



LOS RIESGOS GLOBALES BAJO LA PERSPECTIVA DE LAS DECISIONES EMPRESARIALES Y LA VISION CONTABLE.

*Artículo de reflexión.

Jeremías Turmeque Silva⁷

7 Mg. en Gestión Ambiental y Contador Público. Docente Universitaria Agustiniana.

RESUMEN

Pensar en riesgo e incertidumbres genera complejidad dada las circunstancias pasadas y futuras que mueven a la sociedad global, donde el riesgo puede ser identificable, medible pero no controlable, las normas internacionales de información financiera piden medición y control de los riesgos, este documento intenta acercar a la profesión contable a las principales nociones de riesgos y las exigencias que la misma sociedad pide. En la primera parte se hace un acercamiento a la capacidad de pensar y mover a las comunidades a partir de las decisiones, de índole individual y global institucional; para posteriormente acercarse a la incidencia que pueden tener los riesgos en las diferentes áreas del conocimiento para finalmente mostrar la necesidad de ampliar los conocimientos de todos los profesionales hacia la visión y control de riesgos internos y externos a las organizaciones.

Palabras clave: Riesgos, globalización, conocimiento. Internacionalización, contadores

ABSTRACT

Thinking about risks and uncertainties generates complexity given past and future circumstances that move global society, where risk can be identifiable, measurable but not controllable, international financial reporting standards call for measurement and control of risks, this document tries to bring closer To the accountancy profession to the main concepts of risks and the demands that the same society demands. In the first part, we approach the ability to think and move communities based on decisions, individual and global institutional, To later approach the incidence that can have the risks in the different areas of knowledge to finally show the need to expand the knowledge of all professionals towards the vision and control of internal and external risks to organizations.

INTRODUCCIÓN

Los riesgos y las incertidumbres nacen de las formas de pensar y de hacer de cada persona, nacen de preconceptos que bien pueden haber sido instituidos a lo largo del tiempo, preconceptos que deben ser analizados a la luz de la forma en que las personas actúan frente a lo que les ha sido creado desde la cuna es decir el aprendizaje logrado en el vientre y posteriormente, lo que la sociedad le da a través de los medios lo cual es base para su razón y su ser; desde allí se deriva el derrotero que debe seguir el mundo, variedad de poderes y centros de poder (ROTHKOPT, David; El Club de los elegidos 2008) “manejando el Mundo cada uno tiene sus propios intereses y se mueve de acuerdo a ellos, la capacidad de influir en el mundo es el mayor reto, pero a la vez es la forma de generar incertidumbre”. Aquí se constituye lo que se puede traducir en riesgos e incertidumbres para la interpretación de información dado que cada quien puede manejar su modelo de realidad, una realidad que está hecha de la libertad, la razón y como la diría el Quijote de la Mancha (Cervantes Miguel) la razón de la sin razón.

Durante las últimas décadas, ha surgido una élite, global que posee muchísimo más poder que cualquier grupo en el planeta. Cada uno de los miembros de esta clase superior tiene la capacidad para influir regularmente en las vidas de millones de personas en múltiples naciones de todo el mundo. Cada uno de ellos ejercita este poder activamente, ya a menudo lo amplifica mediante el desarrollo de relaciones con otras de su clase.

Este grupo existe y es un hecho irrefutable. Jefes de Estado, consejeros delegados de las compañías más importantes del mundo, propietarios de los medios de comunicación, archimillonarios que están activamente comprometidos con sus inversiones, empresarios tecnológicos, magnates del petróleo, directivos de fondos de cobertura, inversionistas en compañías privadas, altos mandos militares, una selecta minoría de líderes religiosos, un puñado de escritores, científicos y artistas famosos, e incluso líderes terroristas y jefes de las organizaciones delictivas; todos responden a los criterios antes mencionados para ser incluidos en este grupo.⁸

8 ROTHKOPT, David; El Club de los elegidos 2008 establece que el mundo es manejado por cerca de 6000 personas y que en el mundo existen 600.000.000 millones de ciudadanos.

Es por esto que ROTHKOPT, David; El Club de los elegidos 2008 continua refiriéndose “estas elites, a menudo trascienden o suplantando a las instituciones del pasado: los Gobiernos, Nacionales, los sistemas legales y no pueden avanzar al mismo paso que las realidades globales e incluso los esfuerzos más serios pero incompletos del último medio siglo en la creación de organizaciones multinacionales eficaces. En el centro de esta nueva realidad están los miembros de la clase superior, de la superclase, personas cuyas decisiones cotidianas, redistribuyen los activos masivos entre los mercados; crean, desplazan o eliminan empleo en todo el mundo; determinan la viabilidad de los programas de gobierno, y a veces de los mismos gobiernos; y también cumplen un papel crucial en la definición de la regla global, dado que muchas de las instituciones que en el pasado desempeñaron ese papel de liderazgo ya no puede cumplirlo porque se han tornado débiles u obsoletas, y son poco adecuadas para la tarea”.

Lo anterior puede indicar que los riesgos están presentes en la medida que las decisiones se toman pero cuando se trata de decisiones globales estas se tornan en incertidumbres; que de acuerdo con los modelos matemáticos se pueden predecir o medir para lograr un futuro.

VESTIGIOS DE MANIPULACION DE LA REALIDAD

(Illich Ivan 2001, pag 386) en su libro la convivencialidad dice “En nuestro días existe la tendencia a confiar a un cuerpo de especialistas la tarea de sondear y anunciar el futuro. Se entrega el poder de los hombres a los políticos que prometen construir la megamaquina para producir el porvenir”. Las anteriores expresiones identifican riesgos, dado que desde esta perspectiva queda intrínseca la subjetividad que nace del pensar individual y no de una decisión colectiva del saber o uso efectivo del conocimiento.

Mientras tanto Ullrich Beck 2007 Pg. 42 expresa que existen la primera y la segunda modernidad; la primera que busca describir la modernidad “basada en las sociedades de estado -nación, en las que las relaciones y redes sociales y las comunidades se entienden esencialmente en un sentido territorial. Las pautas colectivas de vida, progreso y controlabilidad, pleno empleo y explotación de la naturaleza “ ... pasando luego a la segunda modernidad describiendo que han quedado atrás y que el reto de

hoy está basado en “ cinco procesos interrelacionados: la globalización, la individualización, la revolución de los géneros, el subempleo y los riesgos globales (como la crisis ecológica y el colapso de los mercados financieros globales). El auténtico reto teórico y político de la segunda modernidad es el hecho de que la sociedad debe responder simultáneamente a todos estos desafíos”

Esto nos indica que de una u otra forma la realidad puede ser moldeada por aquellos a los cuales les encargamos el futuro, (nuevos presidentes; Brexit, futuro cercano franexit) y cuyas decisiones día a día afectan a la totalidad dado que estamos en un mundo global, es aquí donde nace la esencia del riesgo ya que en esencia es lo que se ha pedido que se controle, ¿pero quién lo puede controlar? donde encontramos el riesgo e incertidumbre de la que piden medición las NIC-Niif; donde se pide que se controlen que se acerquen los administradores contadores para que se intente interpretar y acercar a nuestra realidad histórica con el fin de moldearla y porque no matematizarla.

Beck expresa “El concepto de “sociedad del riesgo global”, sin embargo, llama la atención sobre la controlabilidad limitada de los peligros que nos hemos creado. La principal cuestión es cómo tomar decisiones en condiciones de incertidumbre fabricada, cuando no sólo es incompleta la base de conocimiento, sino que el disponer de más y mejor conocimiento frecuentemente supone más incertidumbre.”

Beck nos lleva a pensar que muchos de los riesgos e incertidumbre son manejadas o manipulada ya que no se está dentro de un Estado Nación , si no se está dentro de un escenario, global, multicultural, internacional, interestatal en constante crecimiento lo que permite el rompimiento de del territorio.

Riesgo y medición

Beck en su libro la sociedad del riesgo global, define el riesgo así: “¿Pero qué quiere decir “riesgo”? Riesgo es el enfoque moderno de la previsión y control de las consecuencias futuras de la acción humana, las diversas consecuencias no deseadas de la modernización radicalizada. Es un intento (institucionalizado)

de colonizar el futuro, un mapa cognitivo. Toda sociedad, por supuesto, ha experimentado peligros. Pero el régimen de riesgo es una función de un orden nuevo: no es nacional, sino global.”

Cuando Beck define los riesgos los está tratando como una forma de posicionarse globalmente, es allí donde el riesgo se convierte en incertidumbre, ¿el control quien lo ejerce? ¿como lo ejerce? cuándo está de por medio decisiones que se trascienden pero no permiten ver el fin último.

Bajo esta perspectiva invita a ser prospectivos para de esta manera, programar e ir midiendo de tal manera que se pueda corregir el camino en cada instante mediante la identificación del riesgo y su posterior medición para conocer la incidencia del mismo en el desempeño de la sociedad en general.

Incidencia de los riesgos e incertidumbres

El deterioro del valor de los activos establecidos bajo la norma internacional de información financiera 36 establece “esta Norma es aplicable a los activos que se contabilicen según su valor revaluado (es decir, valor razonable en la fecha de la revaluación menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro de valor posteriores) de acuerdo con otras NIF, como son el modelo de revaluación de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles. La única diferencia entre el valor razonable del activo y su valor razonable menos los costos de disposición son los costos incrementales directos atribuibles a la disposición del activo.”

Bajo las normas internacionales se perpetua la posibilidad—obligatoriedad de hacer perspectiva, dado que pide proyectar máximo 5 años, o para el caso Colombiano mínimo 12 meses sin limitarse, para ello debe tenerse en cuenta los riesgos e incertidumbres.

La misma nic 36 establece orientaciones de carácter internos y externos de las entidades bajo las cuales se puede establecer dicha prospección.

Fuentes externas de información:

- (a) Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- (b) Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que ésta opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- (c) Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.
- (d) El importe en libros de los activos netos de la entidad, es mayor que su capitalización bursátil. (Uldrich beck 2012, pg 90) en su libro sociedad del riesgo global igualmente analiza problemas específicos de la tendencia como son” El cálculo del riesgo: seguridad predecible frente a un futuro abierto

Dentro de este capítulo el autor define específicamente el riesgo haciendo distinción entre los desastres generados por la naturaleza y los provocados efectivamente por la razón o actividad humano, esta distinción la realiza haciendo la siguiente interpretación:

“Los dramas humanos –las plagas, enfermedades y desastres de las modernas megatecnologías. Difieren esencialmente de los “riesgos” en el sentido que yo les doy en que no se basan en decisiones o, más específicamente, en decisiones que se centran en las ventajas y oportunidades tecnoeconómicas y aceptan los peligros como el simple lado oscuro del progreso. Ése es el primer punto que resalto: los riesgos presumen decisiones y consideraciones de utilidad industrial... Difieren de los “daños de la guerra” por su “nacimiento normal” o, ... por su origen pacífico en los centros de racionalidad y prosperidad con la bendición de los garantes de la ley y el orden.”

Lo anterior conduce a pensar que los riesgos están atados a las decisiones de aquellas personas que decidimos elegir para que orienten, nos llevan al desarrollo futuro de los países, las ciudades y la sociedad en general. Es importante tener en cuenta en este momento los grandes acuerdo mundiales como el pacto mundial de las naciones; así como esas grandes instituciones

que fueron creadas para el manejo de la economía mundial; son entes que recomiendan como guiar u orientar, bajo el condicionamiento de los créditos para el desarrollo o disminución de la pobreza, en este caso esas personas elegidas pasaran a un segundo plano y el manejo lo darán otros entes otras personas bajo lineamientos diferentes y con objetivos diferentes.

La nic 36 establece en su aparte 30 que “En la determinación del valor en uso la entidad:

Basará las proyecciones de los flujos de efectivo en hipótesis razonables y fundamentadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia sobre el conjunto de las condiciones económicas que se presentarán a lo largo de la vida útil restante del activo. Se otorgará un mayor peso a las evidencias externas a la entidad.

Cuando se refiere a las evidencias externas invita a revisar los hechos que han provocado los cambios favorables o desfavorables bajo la perspectiva del mercado.

(b) Basará las proyecciones de flujos de efectivo en los presupuestos o pronósticos financieros más recientes, que hayan sido aprobados por la gerencia, excluyendo cualquier estimación de entradas o salidas de efectivo que se espere surjan de reestructuraciones futuras o de mejoras del rendimiento de los activos. Las proyecciones basadas en estos presupuestos o pronósticos cubrirán como máximo un periodo de cinco años, salvo que pueda justificarse un plazo mayor.

(c) Estimaré las proyecciones de flujos de efectivo posteriores al periodo cubierto por los presupuestos o pronósticos más recientes, extrapolando las proyecciones anteriores basadas en ellos, utilizando para los años posteriores escenarios con una tasa de crecimiento nula o decreciente, salvo que se pudiera justificar el uso de una tasa creciente. Esta tasa de crecimiento no excederá de la tasa promedio de crecimiento a largo plazo para los productos o industrias, así como para el país o países en los que opera la entidad y para el mercado en el que se utilice el activo, a menos que se pueda justificar una tasa de crecimiento mayor.”

Pero como proyectar flujos de efectivo con el riesgo efectivo vigente o más bien como identificar esos riesgos de carácter global, que inciden en el desempeño de los flujos de efectivo que se proyectan bajo las anteriores condiciones.

Pero como moldear flujos con riesgos como los que describe Beck en su libro riesgos globales: “En efecto, la ideología del libre mercado ha aumentado la suma de miseria humana. Gracias a acuerdos cruciales para el libre comercio como la Organización Mundial del Comercio (OMC) y la Asociación Norteamericana de Libre Comercio (ANLC), por ejemplo, el consumo está prácticamente fuera de control en los países más ricos. Según la ONU, se ha sextuplicado en menos de veinticinco años. El 20 por ciento más rico de la población consume aproximadamente seis veces más comida, energía, agua, transporte, petróleo y minerales que sus padres. (Beck ,2002, p. 132)

Hoy todos los países esperan inversión extranjera, la cual es condicionada a una serie de medidas y de cambios que conducen a desequilibrios macroscópicos vinculados a esos riesgos globales. La nic 36 establece el limite o el alcance de 5 años para las proyecciones “Por lo general, no se suele disponer de presupuestos o pronósticos financieros que sean detallados, explícitos y fiables, para periodos superiores a cinco años. Por esta razón, las estimaciones que haga la gerencia sobre los flujos futuros de efectivo, se basarán en los presupuestos o pronósticos más recientes, para un máximo de cinco años. Cinco años de riesgos globales, de riesgos vigentes y cambiantes que es necesario medir y revisar.

Dentro de las anteriores apreciaciones es bueno continuar con las disertaciones de Beck relacionada con los riesgos “Esto tiene una consecuencia fundamental: los peligros preindustriales, no importa cuán grandes y devastadores, eran “golpes del destino” que se descargaban sobre la humanidad desde “fuera” y que eran atribuibles a un “otro”: dioses, demonios o naturaleza. También aquí había innumerables acusaciones, pero se dirigían contra los dioses o contra Dios, tenían una “motivación religiosa”, por expresarlo de forma simple, y carecían de carga política, al contrario de lo que ocurre con los riesgos industriales. Pero al originarse los riesgos industriales en el proceso de toma de decisiones se plantea de forma irrevocable el problema de la exigencia de responsabilidades (accountability) sociales, incluso en aquellos ámbitos en los que las normas dominantes de la ciencia y del derecho sólo admiten en casos excepcionales tal exigencia de responsabilidades. La gente, las empresas y los políticos son responsables de los riesgos industriales (Beck 2002 p. 78-79).”

La responsabilidad de los riesgos entonces atañe a un grupo en la época industrial, hoy la responsabilidad está vinculada a las decisiones o indecisiones de carácter global originadas por el saber sin saber (de quienes asumimos las recomendaciones como las mejores) de grupos económicos o la orientación específica de instrumentos que conducen a la dominación o al control de recursos naturales, negocios, o lo social, de ahí la razón de la responsabilidad social y sus vertientes. (Beck, 2002, p. 80).

La inversión es buena porque genera empleo y desarrollo, pero cuando se habla de llevar los recursos naturales o financieros al exterior vía comercialización y utilidades quedan los problemas ya que a los países dueños solo les corresponderá las regalías; en una proporción mínima.

Basado en lo anterior ya podemos empezar a identificar riesgos que hoy las normas internacionales de información financiera nos orientan pero no definen.

“El cálculo de los riesgos vincula las ciencias físicas, la ingeniería y las ciencias sociales. Puede aplicarse a fenómenos totalmente dispares, no sólo en la gestión de la salud sino de también a los riesgos económicos, de vejez, del empleo y del subempleo, etc. Además, permite un tipo de “moralización tecnológica” que ya no tiene que aplicar directamente imperativos morales y éticos (Beck, 2002, p. 80).

Bajo los riesgos económicos se puede vislumbrar algo que actualmente controla el Banco de la república, como es la inflación, tasas de interés, variaciones cambiarias, déficit gemelo, entre otros, Todo esto vinculado a la visión futura que las normas internacionales de información financiera establecen en la definición de la hipótesis de negocio en marcha, la cual propone proyectar a nivel mundial 5 años (sic 36) y en el caso colombiano 12 meses sin limitarse. Beck bajo su visión orienta así:

“El cálculo de los riesgos, la protección por las leyes de responsabilidad del seguro prometen lo imposible: sucesos futuros que todavía no se han producido se convierten en objeto de acciones actuales: prevención, indemnización y anticipación de medidas paliativas. Como muestra el sociólogo francés Francois Ewald (1986) en estudios detallados, la “invención” del cálculo de riesgos estriba en hacer calculable lo incalculable con ayuda de estadísticas de siniestralidad y mediante fórmulas de compensación generalizables, así como

mediante el principio de intercambio generalizado de “dinero por daños”. De este modo, un sistema normativo de reglas de responsabilidad social, indemnización y precauciones, cuyos detalles siempre son muy controvertidos, crea seguridad en el momento presente frente a un futuro incierto y abierto” (Beck, 2002, p. 81).

En último término, no hay ninguna institución, ni concreta ni, tampoco concebible, que esté preparada para el “peor accidente imaginable”, como tampoco existe ningún orden social que pueda garantizar su constitución social y política en este peor caso posible. Sin embargo, existen muchos especialistas en la única posibilidad que queda: negar los peligros... Por consiguiente, la estabilidad política en las sociedades del riesgo es la estabilidad de no pensar las cosas (Beck, 2002, p. 83-84).

Para el caso anterior se puede hablar del pacto mundial de las naciones el cual trazo unos derroteros específicos en relación con el comportamiento de la sociedad en cuanto a lo económico, social y ambiental y la disciplina que debería reflejarse en , de allí se establece un orden que será la gobernanza; combinada con la responsabilidad social.

Gobernanza

Hoy la gobernanza Global, es vista como la relevancia o posibilidad de tomar decisiones responsables respecto a los demás, la posibilidad que tiene un país, y su gobierno para tomar decisiones autónomas; la empresa deberá tomar decisiones basadas en sus datos históricos y en su autonomía.

A pesar de lo anterior, la gobernanza se ve afectada por la capacidad que tienen cierto grupo económico y de países en el mundo para imponer sus criterios e intereses sobre las decisiones mundiales. Desde aquí se miran hechos como población que puede llegar a ser excesivamente vieja por efectos de control natal que ha sido una medida bien tomada desde el punto de vista de sobrepoblación (“límites de la tierra” Bruntland 199). La medida como el control de natalidad trajo consigo el anterior problema; pesar de lo anterior es una medida sana si se considera que todo tiene límites y la tierra también, es necesario resaltar que es una medida que se orienta a ser que la tierra sea sostenible y sustentable los costos y gastos empresariales ya esto conduce a que

las empresas se vean obligadas a ajustar sus formas de mirar sus resultados y a cumplir con las orientaciones mundiales, lo que de una u otra forma conyeba a cambiar la definición de Gobernanza por obediencia global.

El obedecer las decisiones, tiene efectos sobre la remuneraciones, el empleo, las bases sobre las cuales se otorgan los derechos de los trabajadores, a nivel Post empleo (nº 26), que como se ve en Colombia tiende a cambiar en virtud del denominad deficit fiscal o en el caso de los Fondos de Pensiones, cambia en la medida que se aceptan o no los riesgos de Inversion.

OCDE

Recomienda en todos sus informes tener en cuenta los daños y las formas de valoración de daño ambiental al igual que establecer legislación fuerte frente a los daños que se puedan causar, pero lo anterior se ve afectado cuando el inversionista extranjero solicita la exención de algunas regla para poder llevar el capital a algún país entre ellas las ambientales.

La influencia como suele llamarse hoy, tiene que ver con los riesgos incertidumbre de gran importancia; bajo el contexto de las normas internacionales de información financiera, la gerencia y los contadores tienen que expresarse respecto a situaciones que día a día evolucionan. Que día a día trazan derroteros y ocultan daños. Los tratados de libre comercio buscan la integración económica mas no así la integración social, para ello se necesitan acuerdos multilaterales como el actual vigente entre Chile, Colombia, Perú y México “tratado de Pacifico Sur” pero ello no garantiza reducir la incertidumbre o el riesgo; considero que entre más grupos económicos existan más control existe; pero entre menos grupos más presión u concentración de poder y riqueza tendremos; por lo que las metas propuestas de reducción de pobreza e iniquidad seguirá presente.

Control monetario y fiscal

El cambio en las cotizaciones de la moneda originada por la entrada de divisas al país por efecto de los negocios internacionales, inicialmente es favorable por la entrada de la misma pero posteriormente cuando se procede a la redistribución de la riqueza es mínima, por ende puede lograr aumento o disminución de precio; ; el endeudamiento de los países y la entrada o salida de los inversionistas internacionales vienen a comprar o vender genera más deuda, por ello es necesario que el inversionista nacional lleve sus recursos a otras latitudes con el fin de equilibrar los problemas que traen dichas inversiones entre ellos, incrementarse la oferta de este tipo de monedas, hace bajar su precio; la percepción de riesgo país hace que las tasas bajen; la cercanía de pagos de impuestos incrementa la sensibilidad de la tasa de cambio; hace que muchas empresas traigan divisas y las monetizen; para cumplir con las obligaciones fiscales. (banrep.gov.co). Así las cosas las tasas de cambio generan inestabilidad: el problema no es ese el problema es bajo la visión de riesgos e incertidumbres surge la pregunta, hasta donde se pueden controlar estas variables y hasta donde se puede realizar revelaciones pertinentes que permitan un verdadero análisis que en últimas minimice la posibilidad de establecer deterioro del valor de los activos.

La posibilidad de reducir los impuestos para los rendimientos de las inversiones extranjeras de corto plazo; mostrada como una solución en la reforma tributaria y la cual genera un cambio de tasas de impuesto a la renta de 33 al 25% hace que se generen nuevos riesgos dado que el aumento de los impuestos directos como IVA y el consumo incrementa los precios generando desaceleración.

Conclusiones

El trabajo de los contadores se basa entonces en conocer a mayor profundidad los riesgos externos, sin descuidar los riesgos internos, las normas internacionales de información financiera, conducen a darle una mirada profunda y no dejar pasar cualquier vestigio de cambio.

El elaborar flujos lleva intrínseco profundizar sobre los riesgos y las tasas efectivas a aplicar dado que hacer prospectiva conduce a darle una mirada correctiva a cada uno de los riesgos e ir formulando soluciones en el camino. Por otro lado

se reafirma la necesidad de modelar sin perder de vista que todos los riesgos están en continua evolución y que las incertidumbre conducen a pensar en las nuevas formas de cuantificación para no generar falsas expectativas.

Las facultades deben orientar hacia la identificación y medición de los riesgos empresariales de índole externo e interno para lograr incidir en la visión de país y de empresa hacia el futuro mediato.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

BECK, U. (2002). Sociedad del riesgo global, editoria siglo XXI. Barcelona.

BECK, U. (2007). Un nuevo mundo Feliz, Editorial Paidos Barcelona.

ILICH, I. (2005). Obras reunidad, 2005 FCE.

www.ctcp.gov.co, normas internacionales de información financiera.

RACKOP, D. (2008). El Club de los elegidos.