



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

COSTO DE TRANSACCIÓN DE UN ACTIVO FINANCIERO,
APLICANDO NORMATIVA INTERNACIONAL NIC 32, CASO EMPRESA
UNIVERSITARIA S.A.

GONZALEZ ARMIJOS NIXON STALIN
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2019



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

COSTO DE TRANSACCIÓN DE UN ACTIVO FINANCIERO,
APLICANDO NORMATIVA INTERNACIONAL NIC 32, CASO
EMPRESA UNIVERSITARIA S.A.

GONZALEZ ARMIJOS NIXON STALIN
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2019



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

COSTO DE TRANSACCIÓN DE UN ACTIVO FINANCIERO, APLICANDO
NORMATIVA INTERNACIONAL NIC 32, CASO EMPRESA UNIVERSITARIA S.A.

GONZALEZ ARMIJOS NIXON STALIN
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

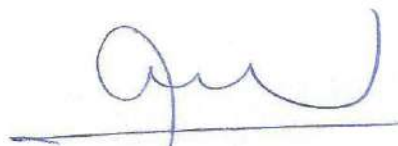
CHAVEZ CRUZ GONZALO JUNIOR

MACHALA, 23 DE AGOSTO DE 2019

MACHALA
23 de agosto de 2019

Nota de aceptación:

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado COSTO DE TRANSACCIÓN DE UN ACTIVO FINANCIERO, APLICANDO NORMATIVA INTERNACIONAL NIC 32, CASO EMPRESA UNIVERSITARIA S.A., hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.



CHAVEZ CRUZ GONZALO JUNIOR
0701534034
TUTOR - ESPECIALISTA 1



por OLAYA CUM RONNY LEONARDO
0702520958
ESPECIALISTA 2



SEÑALIN MORALES LUIS OCTAVIO
0701091241
ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: viernes 23 de agosto de 2019 - 06:55

Urkund Analysis Result

Analysed Document: GONZALEZ ARMIJOS NIXON STALIN_PT-010419.pdf (D54760354)
Submitted: 8/9/2019 6:02:00 PM
Submitted By: titulacion_sv1@utmachala.edu.ec
Significance: 0 %

Sources included in the report:

Instances where selected sources appear:

0

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

El que suscribe, GONZALEZ ARMIJOS NIXON STALIN, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado COSTO DE TRANSACCIÓN DE UN ACTIVO FINANCIERO, APLICANDO NORMATIVA INTERNACIONAL NIC 32, CASO EMPRESA UNIVERSITARIA S.A., otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

El autor declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

El autor como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 23 de agosto de 2019



GONZALEZ ARMIJOS NIXON STALIN
0704194521

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo lo dedicamos principalmente a Dios, por ser el inspirador y darnos fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados.

A nuestros padres, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes hemos logrado llegar hasta aquí y convertirnos en lo que somos. Ha sido el orgullo y el privilegio de ser sus hijas, son los mejores padres.

A nuestros hermanos por estar siempre presentes, acompañándonos y por el apoyo moral, que nos brindaron a lo largo de esta etapa de nuestras vidas.

A todas las personas que nos han apoyado y han hecho que el trabajo se realice con éxito en especial a aquellos que nos abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a Dios por bendecirnos la vida, por guiarnos a lo largo de nuestra existencia, ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad.

Gracias a nuestros padres: Francisco y Balbina; y, Gina, Antonio, Maricela, Lilian, por ser los principales promotores de nuestros sueños, por confiar y creer en nuestras expectativas, por los consejos, valores y principios que nos han inculcado.

Agradecemos a nuestros docentes de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Machala, por haber compartido sus conocimientos a lo largo de la preparación de nuestra profesión, de manera especial, al Ing. Gonzalo Chávez, Ing. Ronny Olaya, Ing. Octavio Señalín, tutor del proyecto de investigación quien ha guiado con su paciencia, y su rectitud como docente, por su valioso aporte para nuestra investigación.

RESUMEN

El trabajo investigativo centra su atención en el estudio de las inversiones financieras a través de la compra de acciones para maximizar los recursos que pueden ocasionar nuevas fuentes de rentabilidad y liquidez para los inversionistas; quienes interactúan en este tipo de operaciones lo realizan a través de la Bolsa de Valores que es la entidad encargada de hacer de intermediario entre compradores y vendedores de papeles fiduciarios, claro está con el cobro de una comisión previamente pactada, su operatividad también involucra el pago de los gastos de un notar con el fin de dar legalidad a las operaciones efectuadas; en su estructura se cuenta con una revisión literaria de investigaciones previas que han sido publicadas en revistas de alto impacto con el fin de dar mayor realce a los resultados presentados, que se basan fundamentalmente en el registro oportuno de la compra de acciones de una empresa que cuenta con los fondos suficientes para colocar capitales en otra empresa que considera rentable para maximizar su aporte; la metodología aplicada es de carácter descriptiva ya que se detallan de forma clara la correcta forma de registrar contablemente las operaciones involucradas y además se brindan conclusiones finales que sirven de base para que nuevas investigaciones se desarrollen en el ámbito de la contabilidad y las finanzas.

PALABRAS CLAVE: Inversiones, compra, acciones, rentabilidad, bolsa de valores

ABSTRACT

The research work focuses on the study of financial investments through the purchase of shares to maximize the resources that can cause new sources of profitability and liquidity for investors; Those who interact in this type of operations do so through the Stock Exchange, which is the entity responsible for acting as an intermediary between buyers and sellers of fiduciary papers, of course with the payment of a previously agreed commission, its operation also involves payment of the expenses of a notice in order to give legality to the operations carried out; In its structure there is a literary review of previous research that has been published in high-impact journals in order to enhance the results presented, which are based primarily on the timely registration of the purchase of shares of a company that it has sufficient funds to place capital in another company that it considers profitable to maximize its contribution; The methodology applied is descriptive in nature, since the correct way of accounting accounting for the operations involved is clearly detailed and also final conclusions are provided that serve as a basis for new research to be carried out in the field of accounting and finance.

KEY WORDS: Investments, purchase, shares, profitability, securities bag

ÍNDICE

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
RESUMEN	4
ABSTRACT	5
INTRODUCCIÓN	7
Objetivo	7
Metodología	7
DESARROLLO	8
Mercado Financiero	8
Activos financieros	9
Bolsa de Valores	9
Normas internacionales de contabilidad NIC y NIIFS	10
NIC 32	10
Contabilidad	11
Ejercicio práctico	12
Contexto o situación problemática	12
Planteamiento del problema	12
Desarrollo	12
Análisis	14
CONCLUSIONES	15
BIBLIOGRAFÍA	16

INTRODUCCIÓN

Como sabemos que cada transacción que se realice con normas internacionales de contabilidad (NIC 32) deben ser ingresado en mismo día de una operación, sabiendo reconocer los costos y gastos que incurran en el día y así no tener inconvenientes a futuro con el Servicio de Rentas Internas (SRI). Con el fin de seguir en el progreso y desarrollo de una empresa como puede ser de producción o de servicio.

Objetivo

Es proyecto nos enfocamos en analizar y verificar los costos y gastos que incurren en una transacción como es la compra de acciones de una empresa hotelera Oro Verde de la ciudad de Machala.

Metodología

La metodología aplicada es de tipo investigativo donde se utilizó las técnicas de revisión de bibliografías y documentales, cabe recalcar que este tipo de metodología ayuda a conocer temas del cual se carece de conocimientos, al aplicarla se obtendrán visiones generales de una determinada problemática.

DESARROLLO

Mercado Financiero

Para iniciar con la temática es importante mencionar lo que describe Carmona, Landeros y Pérez, (2015), quienes puntualizan que: Una empresa tiene que ser competitiva, si quiere sobrevivir y continuar atendiendo a las partes involucradas. El destino a largo plazo de la empresa depende de la relación financiera que tiene con cada parte involucrada que tenga intereses en la empresa, como pueden ser los empleados, clientes, proveedores e inversionistas; para satisfacer sus demandas, la empresa tiene que generar recursos suficientes explotando sus negocios de un modo eficiente y así llevar la empresa al éxito en cada operación contable que se realice en el transcurso de un periodo (p.34)

Sobre los mercados financieros Duarte y Mascareñas (2014) emite un concepto moderno, resaltando que es eficiente cuando se cuenta con suficiente liquidez y racionalidad económica por parte de los agentes, de tal manera que los activos puestos a la venta, puedan ser absorbidos con facilidad y evitando contratiempos financieros y obtener buen rendimiento obtenidos en un periodo contable y así la empresa podrá ser solvente y ser reconocida a nivel local, nacional e internacional con los productos que ofrecen al mercado.

En este mismo sentido Ampudia de Haro (2014) los mercados financieros son espacios de eficiencia alcanzada a través de un modelo de precios o valores, reflejando toda la información disponible para los participantes. Este acápite nos indica que los participantes están en completo conocimiento de las operaciones que se ejecutan y en su estudio de los fenómenos y su experiencia lo que determina el éxito de sus transacciones bursátiles, siendo muy importante su capacitación frecuente a un escenario turbulento y cambiante a las leyes y políticas que rigen dependiendo del país que esté constituido la empresa.

Estos mercados no funcionan si sus integrantes no se constituyen como una comunidad que comparte los mismos valores y el mínimo código de ética (Rabossi, 2014). Es decir cuando las empresa deciden interactuar en la compra de acciones o participaciones de otras empresas, están conscientes de que actúan en una entidad donde existen reglas

predeterminadas y también un código de ética que debe ser respetado por todos si se quiere conseguir las metas propuestas y que todos los inversionistas o financistas logren alcanzar sus propósitos tomando en cuenta todas las leyes que rigen en el país sin excepción alguna para que la empresa sean legalmente constituidas y puedan participar y promocionar las variedades de productos que producen y también para que puedan participar en las compras de bienes o acciones dependiendo de la necesidad de empresa en caso lo requiera.

Activos financiero

Son colocaciones de valores que tienen como propósito conseguir una renta, usualmente las organizaciones las ejecutan cuando disponen de capitales en exceso, es decir han cubierto sus necesidades de capital de trabajo y propiedad planta y equipo, adquiriendo papeles fiduciarios que a través del tiempo y dependiendo de los resultados, les permiten aumentar sus niveles de rentabilidad en un ejercicio económico así alcanzar las metas que cada empresa busca su propósito de alcanzar al éxito en sus operaciones diarias (Chávez Cruz, Campuzano Vásquez, & Alvarado Avilés, 2015).

Bolsa de Valores

En su estudio Rodríguez (2019) manifiesta que: Las bolsas de valores son un elemento clave para el desarrollo del mercado de capitales de toda nación basada en el sistema capitalista, ya que permiten el traslado de recursos de agentes superavitarios a las actividades productivas que generan riqueza, para si la persona o empresa inversionista pueda incrementar su capital en compra de acciones, bonos, titulo, dependiendo lo que amerite el caso (p.81).

Estas entidades facilitan la inversión de empresas en acciones de otras empresas, logrando que empresas que producen rentabilidad y tributos, dinamizando la economía y fortaleciendo el crecimiento empresarial, pero considerando el riesgo que ello implica por la dinámica del mercado.

Architecture (2016) señala en su investigación que la esencia de los mercados de valores es la especulación, dando a entender que los inversionistas están conscientes del riesgo y beneficio que puede significar una operación mediante esta modalidad. La Bolsa de Valores es una entidad de carácter privado, legalmente constituida y en el cual se dan las facilidades necesarias para que las empresas realicen operaciones en la compra y venta de valores como acciones, bonos o certificados. Estas operaciones son controladas con el fin de salvaguardar los recursos de las personas que deciden invertir en este tipo de

operaciones, donde juega mucho las contingencias como puede ser ganancias o pérdidas dependiendo de las acciones de la empresa donde se adquirió.

Un antecedente importante se menciona en la investigación presentada por Girón (2015) quien opina que la caída de la Bolsa de Valores de Shanghai en agosto del 2015, seguido de la caída de las Bolsas de Europa y finalmente la de Nueva York, hace pensar en una reforma financiera y económica que permita solventar situaciones adversas de este importante sector de la economía mundial y en la que interactúan un sinnúmero de empresas con el fin de conseguir principalmente financiamiento o inversión de preferencia personas inversionistas o empresas interesadas en invertir o adquirir acciones.

Normas internacionales de contabilidad NIC y NIIFS

Las normas internacionales de contabilidad son preceptos emitidos por el International Accounting Standards Boards IASB para facilitar el procesamiento contable en todas sus dimensiones, se constituyen en “un cuerpo de normas contables, su fundamento teórico debe descansar sobre sólidos cimientos que permitan asegurar que la información financiera presentada por las entidades cumpla los objetivos de la información financiera que sea de manera clara y precisa en cada operación diaria que realice la empresa para si llevar una contabilidad exitosa basado con todo lo que dispone la NIC y la NIIFS” (Rodríguez, 2017 p. 167).

El aporte que brindan las normas internacionales es muy importante y en este caso se relaciona con la temática de las acciones Boz, Menéndez, Orgaz y Prior (2015) mencionan que las NIC son de gran ayuda para poder medir objetivamente el riesgo de mercado de la actividad empresarial, de organizaciones que no cotizan en Bolsa de Valores. Es decir, permite valorar con anticipación cuál sería su impacto con una posible entrada a los mercados financieros y poder así promocionar nuestras acciones y saber qué interés tienen los inversionistas por adquirir nuestras acciones y por mejorar la situación económica de la empresa para las futuras inversiones.

NIC 32

El objetivo de esta norma es establecer los lineamientos y principios para la presentación de instrumentos financieros como pasivos o patrimonio neto, así como una posible compensación de activos y pasivos financieros. Entre sus principales definiciones se tiene:

- Instrumento financiero. - es todo contrato que dé lugar, simultáneamente a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.
- Activos financieros. - es todo activo que posee las siguientes características:
 - Efectivo
 - Dinero en el banco
 - Cuentas por cobrar a clientes a corto plazo
 - Cuentas por cobrar a empresas relacionadas
 - Un instrumento de patrimonio neto en otra empresa
 - Un derecho contractual
 - Contrato que pueda ser liquidado
 - Intereses ganados por póliza
- Pasivo financiero. - es cualquier pasivo que presente las siguientes características:
 - Una obligación contractual
 - Un contrato que pueda ser liquidado
 - Préstamos bancarios
 - Compraventa de moneda del exterior
 - Intereses por deuda a corto o a largo plazo
 - Cuenta por pagar a proveedores
 - Sueldo y salario de los empleados
 - Dividendo por pagar a inversionistas
- Un instrumento de patrimonio. - es todo contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad como puede ser la compra de acciones de una empresa
- Valor razonable. - valor por el cual puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo entre partes interesadas y conecedoras de la operación.

Contabilidad

En cuanto a la contabilidad Rincón (2016) describe que la misma es un juego de lenguaje que posibilita la descripción de los derechos de propiedad de un ente basado en las intenciones e intereses de los diferentes usuarios. Los hechos económicos deben ser registrados en el momento en que ocurren, así una compra de acciones en la Bolsa de Valores debe responder a la lógica de su adquisición y tomando en cuenta los principios

y normas contables de general aceptación con documentos reales para que sea una transacción legal para si no tener algún problema a futuro o en el lapso de un periodo contable.

“La necesidad de presentar información útil, veraz y oportuna a los diferentes stakeholders para una adecuada toma de decisiones ocasiona que los gerentes busquen estrategias para mejorar la situación de la empresa” (Altamirano, 2018, p. 5). La contabilidad debe reflejar la realidad de la empresa en un momento determinado con el fin de servir a la función gestora de sus administradores para no conllevar a un fraude o una estabilidad económica para la empresa.

Ejercicio práctico

Contexto o situación problemática

Las empresas inversoras deben asumir algunos costos y gastos que son imputables a la compra, emisión o venta de activos financieros, estos no se hubiesen desembolsado sin pacto alguna transacción, gasto de notaria. Se excluye primas, descuentos en compras o emisión, gastos financieros, costo de mantenimiento y otros costos y gastos administrativos internos.

Planteamiento del problema

Se realiza una inversión financiera de 3.000 acciones en la empresa Hotelera Oro Verde S.A. a un valor de \$ 20.00 cada una con un sobre precio al 21% sobre su valor nominal se hace la operación con el Banco de Machala S.A. y nos cobra una comisión de \$ 700.00, el notario quinto del contrato de Machala da fe pública del traspaso y cobro \$ 600.00 incluye IVA. La empresa universitaria S.A. entregó al economista Walter Tenezaca para realizar un estudio de factibilidad de la inversión cuyo costo asciende a \$700.00

Desarrollo

Costo de transacción de un activo financiero aplicando normativas internacionales NIC 32, caso Empresa universitaria S.A.

Cuadro 1 : Libro Diario General.				
EMPRESA UNIVERSITARIA S.A.				
LIBRO DIARIO				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019				
DOLARES				
FECHA	DESCRIPCION	PARCIAL	DEBE	HABER
	1			
1/8/2019	Inversiones Financieras Largo Plz		\$ 60.000,00	
	Acciones Hotel Oro Verde Machala	\$ 60.000,00		
	Gastos Financieros		\$ 12.600,00	
	Prima de Acciones	\$ 12.600,00		
	BANCO			\$ 72.600,00
	Banco Machala cheque#1255	\$ 72.600,00		
	P/R. Inversion Hotel Oro Verde Machala con cheque del Banco de Machala # 1255.			
	2			
1/8/2019	Gastos Financieros		\$ 700,00	
	comisiones pagadas B. Machala	\$ 700,00		
	BANCO			\$ 700,00
	Debito Bancario # 952	\$ 700,00		
	P/R. pago de tranferencia del prestamo otorgado por el Bnaco de Machal			
	3			
1/8/2019	Gastos Financieros		\$ 535,71	
	Notario quinto de Machala	\$ 535,71		
	IMPUESTO A LA RENTA		\$ 64,29	
	IVA 12%	\$ 64,29		
	RETENCION A LA FUENTE			\$ 53,57
	retencion 10%	\$ 53,57		
	BANCO			\$ 546,43
	Banco Machala cheque#1256	\$ 546,43		
	P/R. pago del Notario quinto de Machala con cheque # 1256			
	4			
1/8/2019	Gastos Financieros		\$ 700,00	
	Ecm. Walter Tenezaca	\$ 700,00		
	IMPUESTO A LA RENTA		\$ 84,00	
	IVA 12%	\$ 84,00		
	RETENCION A LA FUENTE			\$ 70,00
	retencion 10%	\$ 70,00		
	RETENCION A LA FUENTE			\$ 84,00
	IVA 100%	\$ 84,00		
	BANCO			\$ 630,00
	Banco Machala cheque#1257	\$ 630,00		
	P/R. pago del Ecom. Walter Tenezaca con cheque#1257			
	TOTAL		\$ 74.684,00	\$ 74.684,00

Análisis

Conforme a las normas internacionales de contabilidad NIC 32 nos argumenta que cada operación que realice la empresa se deberá registrar en el mismo día con documento que le respalda la transacción que haya realizado como en este caso fue la compra de acciones a la empresa Hotelera Oro Verde de la ciudad de Machala por medio del Banco de Machala se hizo la compra y a su vez se legalizó con el Notario quinto de la misma ciudad y así también se contrató a una persona para que factibiliza la inversión que se realizó de dichas acciones adquiridas, y con cada operación que se ha realizado la empresa debe registrar sus costos y gastos de las acciones que adquirió.

CONCLUSIONES

Las inversiones financieras constituyen uno de los procedimientos más idóneos para colocar capitales en empresas que se consideran emergentes o que generan flujos de efectivo positivos, para ello la empresa o persona que invierte debe estar consciente en el riesgo que ello implica, ya que una organización mercantil que hoy obtiene utilidades bien podría el siguiente periodo no tener los mismos resultados favorables.

El conocimiento del adecuado registro contable de las inversiones financieras permite que en la empresa se obtenga información fidedigna y relevante para la toma de decisiones, de ahí que el tratamiento contable goce de credibilidad absoluta.

BIBLIOGRAFÍA

- Altamirano Salazar, A. W. (2018). LA CONTABILIDAD CREATIVA EN EL GOBIERNO COORPORATIVO DE LAS EMPRESAS. *Ciencias Administrativas*, 5. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=511656033012>
- Ampudia de Haro, F. (2014). Buen trader, buen trading: presencia y regulación de las emociones en los mercados financieros. *Athenea Digital. Revista de Pensamiento e Investigación Social*, 237. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=53730481011>
- Architecture, O. f. (2016). Bolsa de valores de Shenzhen. *ARQ.*, 42. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=37546909006>
- Boz, G., Menéndez Plans, C., Orgaz Guerrero, N., & Prior Jiménez, D. (2015). ¿Influyen las Normas Internacionales de Información Financiera en el riesgo de las acciones? *Contaduría y Administración*, 572. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=39540681004>
- Carmona Vega, E. G., Landeros Rangel, K. R., & Pérez-Iñigo, J. M. (2015). Fusiones y adquisiciones: emisoras que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores como estrategia para la generación de valor. *Revista del Centro de Investigación. Universidad La Salle*, 34. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=34242142003>
- Chávez Cruz, G., Campuzano Vásquez, J., & Alvarado Avilés, F. (2015). *Contabilidad Intermedia*. Machala: UTMACH.
- Duarte Duarte, J. B., & Mascareñas Pérez-Iñigo, J. M. (2014). Comprobación de la eficiencia débil en los principales mercados financieros latinoamericanos. *Estudios Gerenciales*, 366. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=21232399005>
- Girón, A. (2015). Mercados financieros y financiamiento al desarrollo: un debate estratégico en el campo de la teoría heterodoxa. *Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 4. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=11841551001>

- Rabossi, F. (2014). Etnografiando la bolsa de valores: São Paulo, 1993. *Desacatos*, 209. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=13930746014>
- Rincón, C. A. (2016). La contabilidad como un juego de lenguaje. *Cuadernos de Administración*, 34. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=225047031004>
- Rodríguez A., J. M. (2017). Análisis de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. ¿Postulados y/o Normas? Caso: Venezuela. *Sapienza Organizacional*, 167. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=553056621010>
- Rodríguez Rodríguez, N. D. (2019). La bolsa de valores de Colombia, su naturaleza y su posición sobre las sociedades comisionistas de bolsa: el planteamiento del Service Level Agreement (SLA) como posible forma de mitigación. *Derecho PUCP*, 81. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=533657309009>