

**N**osotros no estudiamos la interacción entre la economía y la contabilidad. En las conclusiones del artículo [Toward a general equilibrium theory of financial reporting](#), escrito por Jeremy Bertomeu, Edwige Cheynel, First published: 16 March 2023, por *Contemporary Accounting Research (CAR)*, Volume 40, Issue3, Fall 2023, Pages 1521-1544, se lee: “First, the economy always features multiple competitive equilibria conditional on favorable conditions, especially allocatively efficient equilibria with low cost of capital in which firms efficiently sell high-value assets and a high cost of capital equilibrium where firms with low collateral are (inefficiently) forced out the credit market and liquidate their assets at low prices.<sup>13</sup> Given a sufficiently adverse shock to collateral, low cost of capital equilibria cease to exist and the economy may discontinuously move to an equilibrium with accounting systems such that firms with low collateral are identified. This feature of the model explains how seemingly small changes in fundamentals can cause large changes in economic outcomes as the economy transitions between equilibria. —Second, we show that within the high cost of capital equilibria, the accounting system may magnify the effect of the shock by increasing the effect of shocks to collateral. We show that a more conservative accounting system (defined here as a system requiring better outcomes to issue high earnings) accompanies an economy with more inefficient liquidations and lower economic activity. This suggests that inefficient sales caused by accounting signals increase as a recession deepens.” Todo

hecho económico es de interés de la contabilidad, porque ésta se esfuerza en identificarlo, medirlo y clasificarlo. Lo curioso es que el sistema contable influya en la economía, a veces enviando mensajes errados, que promuevan la realización de varias operaciones, tanto “(...) *que las ventas ineficientes causadas por señales contables aumentan a medida que se profundiza una recesión.* (...)” Como es sabido la contabilidad influye significativamente en las inversiones de capital, al reportar su productividad. Un error en esta materia conlleva decisiones equivocadas. El artículo pone de presente que la economía procura estabilizarse rápidamente. Eso es lo que estamos observando al considerar los esfuerzos que se están haciendo para superar los múltiples efectos de la pandemia. Sin embargo, estamos atravesando por un período muy inflacionario. Economistas y contadores debieran decirnos si la inflación está aumentando por demanda, por costes, si es autoconstruida o si se debe a un aumento de la base monetaria (estas son apenas unas causas de tan complejo fenómeno). Ahora bien: si es cierta la interacción planteada, nuestros académicos deberían decirnos qué ha ocurrido durante la vigencia de la [Ley 1314 de 2009](#), asunto que debería ser del mayor interés para el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, especialmente frente a los objetivos de la intervención económica determinados por dicha ley. No podemos seguir considerando la información contable como un conjunto de datos separado de los demás, como les parece a muchos contables. La integración de todos los datos de una empresa es el futuro.

# Contrapartida

De Computationis Jure Opiniones  
Número 7740, 20 de noviembre de 2023

*Hernando Bermúdez Gómez*

Contrapartida