

## Estados financieros no requeridos

Hernando Bermúdez Gómez

En *Journal of Accounting and Economics* 78 (2024) 101732 aparece el artículo *Financial statements not required* escrito por Michael Minnis, Andrew G. Sutherland, & Felix W. Vetter en el cual se afirma: “Utilizando un conjunto de datos que abarca 3 millones de estados financieros de prestatarios comerciales, documentamos una disminución sustancial, casi monótona, en el uso de estados financieros certificados (AFS) por parte de los bancos para otorgar préstamos durante las últimas dos décadas. Dos fuerzas del mercado ayudan a explicar esta tendencia. En primer lugar, los avances tecnológicos brindan a los prestamistas acceso a una gama cada vez mayor de fuentes de información de los prestatarios que pueden sustituir a los AFS. En segundo lugar, los bancos compiten cada vez más con prestamistas no bancarios que dependen menos de los AFS para la selección y el seguimiento. Nuestros resultados ilustran cómo la adopción de tecnología y los cambios en la estructura del mercado crediticio pueden hacer que los AFS sean menos eficientes que las fuentes de información alternativas para la selección y el seguimiento.” Una cosa son los documentos que se solicitan a los clientes y otra las bases reales que se utilizan para otorgar créditos. La evidencia demuestra que también en Colombia los estados financieros no son muy consultados. Muchos formatos o proformas acreditan esto. Si a ello se añade que los estados intermedios podrían ser objeto de una revisión, es decir, de un aseguramiento moderado, puede pensarse que las entidades financieras busquen otras fuentes para lograr la seguridad que no obtienen de la información contable. Las famosas referencias pueden haber recobrado importancia.

Bogotá, noviembre 23 de 2024