

El Modelo de Revisión de Creencias como Aproximación Psicológica a la Toma de Decisiones de Auditores y Analistas Bancarios

DATOS BÁSICOS DE TESIS DOCTORAL

Autor: Andrés Guiral Contreras

Director: José Antonio Gonzalo Angulo

Universidad y fecha de lectura: Universidad de Alcalá, 21 de Mayo de 2003

Palabras clave:

Clasificación JEL: G21, M41, D81, D82.

Acceso al documento completo: solicitudes al autor, andres.guiral@uah.es

Publicaciones:

Guiral, A, (2004), "Sensibilidad la evidencia y efecto immediatez en la formación del juicio profesional de auditores y analistas bancarios: el modelo de revisión de creencias", en Martín, J.M., (coordinador), Estudios de Economía y Empresa. Universidad de Alcalá.

Gonzalo, J.A, y A. Guiral, (2004), *Loan Bankers' Decisions and Sensitivity to the Audit Report Using the Belief Revision Model*. Documentos de trabajo de la Fundación de Cajas de Ahorro, nº 186.

RESUMEN

El objetivo específico de esta tesis consistió en la observación, a través de diseños experimentales, de cómo los usuarios de la información financiera forman sus juicios valorativos en ambientes de incertidumbre, así como la manera en que este pensamiento se actualiza con la llegada de nueva información. Dicha línea de investigación ha sido recientemente objeto de reconocimiento con la concesión del Premio Nóbel de Economía 2002 al profesor Daniel Kahneman, autor de la denominada *teoría prospectiva*, según la cual los individuos toman decisiones en entornos de incertidumbre que se apartan de los principios básicos de la probabilidad. Fruto de la obra de Tversky y Kahneman surge la teoría de la revisión de creencias de Hogarth y Einhorn, [1992] como aproximación psicológica a la formación del juicio humano en escenarios dinámicos, y cuyo principal atractivo se encuentra en la predicción de *asimetría decisional* por el mero orden de presentación de la evidencia.

A este propósito se escogieron dos de los principales agentes económicos, como es el caso de los auditores de cuentas y al de los analistas de riesgos. El motivo de la elección de estos profesionales estriba en que la actividad que estos realizan gira en torno a un instrumento financiero

indispensable para la toma de decisiones económicas: el informe de auditoría. Además, la diferenciación entre ambas actividades se hace patente al intervenir los primeros como gestores de dicho dictamen y los segundos como usuarios del mismo.

Las conclusiones de esta investigación ponen de manifiesto cómo el orden de procesamiento de la evidencia afecta a las decisiones económicas de dichos agentes provocando comportamientos asimétricos. En el caso particular de los auditores la evidencia de nuestra experimentación soporta la presencia del denominado *efecto inmediatez*, de manera que aquellos auditores que recibieron en último lugar evidencia negativa ofrecieron un grado de severidad en la emisión del informe de auditoría, en comparación con aquellos que recibieron la misma serie informativa pero en orden opuesto. En el caso de los analistas, los resultados son coherentes con la hipótesis de que el informe de auditoría sólo es relevante cuando contradice otras informaciones financieras favorables recibidas sobre el cliente, comprobándose de nuevo la presencia del efecto inmediatez, pero relegada al caso de informes de auditoría desfavorables. Por último, el comportamiento observado de los analistas de créditos podría denominarse “escéptico” en tanto que parecen otorgar mayor peso a la información que puede contradecir la decisión de concesión de crédito o el otorgamiento de condiciones favorables al cliente. Sin embargo, dicho comportamiento difiere del de los auditores de cuentas quienes parecen emplear estrategias encaminadas a la confirmación de la continuidad de su cliente, aunque no en grado extremo.

ÍNDICE

Parte I. Teoría decicional y aproximaciones a la formación del juicio humano.

Capítulo 1. El Proceso de Formación del Juicio y Toma de Decisiones.

Capítulo 2. La Formación del Juicio Profesional: El Modelo de Revisión de Creencias.

Parte II. Una propuesta de aplicación de los modelos de revisión de creencias al campo de la economía financiera.

Capítulo 3. Revisión de la Literatura Empírica en torno a la Revisión de Creencias.

Capítulo 4. El Auditor y la Formación del Juicio sobre la Gestión Continuada.

Capítulo 5. El Proceso de Concesión de Créditos: Utilidad del Informe de Auditoría.

BIBLIOGRAFÍA RECOMENDADA

- Asare, S.K. (1992): "The Auditor's Going Concern Decision: Interaction of Task Variables and the Sequential Processing of Evidence". *The Accounting Review*, April, nº 67, pp. 379-393.
- Gonzalo, J.A. y Guiral, A. (1998): "El Principio de Empresa en Funcionamiento y el Auditor". *El Riesgo Financiero de la Empresa*, Monografías AECA, Madrid, pp. 101-136.
- Hogarth, R y Einhorn, H. (1992): "Orders Effects in Belief Updating: The Belief Adjustment Model". *Cognitive Psychology*, vol. 24, January, pp.1-55.
- Miller, J. y Smith, L.M. (2000): "The Effects of the Level of Assurance, Accounting Firm, Capital Structure, and Bank Size on Bank Lending Decisions". *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, Winter, vol. 7, nº.1, pp.51-71.
- Trotman, K.T. y Wright, A. (1996): "Recency Effects: Task Complexity, Decision Mode and Task-Specific Experience". *Behavioral Research in Accounting*, nº8, pp. 175-193.