



## Auditoría interna y deficiencias de la información financiera en el sector bancario español



Ester Gras-Gil<sup>a,\*</sup>, Salvador Marín-Hernández<sup>b</sup> y Domingo García-Pérez de Lema<sup>c</sup>

<sup>a</sup> Departamento de Economía Financiera y Contabilidad, Facultad de Economía y Empresa, Universidad de Murcia, Campus de Espinardo, Murcia, España

<sup>b</sup> Consejo Consultivo de REC-CGE, Madrid, España

<sup>c</sup> Departamento de Economía Financiera y Contabilidad, Facultad de Economía y Empresa, Universidad Politécnica de Cartagena, Cartagena, Murcia, España

### INFORMACIÓN DEL ARTÍCULO

#### Historia del artículo:

Recibido el 26 de septiembre de 2013

Aceptado el 14 de junio de 2014

On-line el 22 de agosto de 2014

#### Códigos JEL:

M42

#### Palabras clave:

Auditoría interna

Banca

Gobierno corporativo

Calidad de la información financiera

### R E S U M E N

La auditoría interna (AI) ha cobrado un papel trascendental en la regulación sobre el gobierno corporativo. En este sentido, se le otorga un papel fundamental en la calidad de la información financiera como supervisora de la fiabilidad de la misma. El presente trabajo analiza si la estructura y las características de la AI afectan a las deficiencias de la información contable. Para ello hemos analizado los departamentos de AI de las entidades financieras españolas, utilizando una muestra de 47 entidades, para el periodo 2006-2010. Nuestros resultados muestran que existen unas características de la AI que contribuyen a que la entidad presente menos deficiencias de la información financiera: la formación de los auditores internos y la independencia de la AI.

© 2013 ASEPUC. Publicado por Elsevier España, S.L.U. Este es un artículo Open Access bajo la licencia CC BY-NC-ND (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>).

### Quality of internal audit and financial reporting in the Spanish banking industry

#### A B S T R A C T

The internal audit function (IAF) has taken on a major role in the regulation of corporate governance. In this sense, the quality of financial information is essential in order to supervise the reliability of financial reporting. This paper examines whether the structure and characteristics of the IAF affect the quality of financial reporting. An analysis has been made on the internal audit departments of Spanish banks, using a sample of 47 entities. The results show that the financial reporting quality has a positive and significant relationship with some characteristics of IAF quality that contribute to the entities presenting higher quality financial information, namely, qualified and independent internal auditors.

© 2013 ASEPUC. Published by Elsevier España, S.L.U. This is an open access article under the CC BY-NC-ND license (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>).

#### JEL classification:

M42

#### Keywords:

Internal audit

Bank

Corporate governance

Financial reporting quality

### 1. Introducción

De acuerdo con el modelo de gobierno corporativo descrito por *The Institute of Internal Auditors* (IIA), una auditoría interna (AI) efectiva representa uno de los 4 pilares de gobierno corporativo, junto con el comité de auditoría, la dirección y la auditoría externa (IIA, 2003). En este sentido, el papel fundamental que se

atribuye a la AI dentro de las prácticas de buen gobierno es el de *supervisora de la fiabilidad de la información financiera* (Church, McMillan y Schneider, 2001; IIA, 2004; Pforsich, Kramer y Just, 2006; Oxner y Oxner, 2006; Rittenberg y Miller, 2005; Gramling, Maletta, Schneider y Church, 2004; Harrington, 2004). De los 4 pilares mencionados anteriormente, solamente la dirección y la AI tienen diariamente y durante todo el año trato directo con la sociedad. Una parte importante de trabajos empíricos contables establecen que la dirección está a menudo dispuesta a actuar de manera oportunista en perjuicio de los externos, manipulando y adulterando la información. La AI es a menudo el principal

\* Autor para correspondencia.

Correo electrónico: [estergg@um.es](mailto:estergg@um.es) (E. Gras-Gil).

responsable de controlar día a día las acciones de la dirección, incluidas las relacionadas con la información financiera.

En este mismo sentido, conviene mencionar la Norma Internacional de Auditoría (NIA) 610 «Uso del trabajo de Auditores Internos», en la que se destaca la importancia que tiene el trabajo de AI para la calidad de la información financiera. No obstante, podemos afirmar que son escasos los estudios que han analizado como la AI puede afectar la calidad de la información financiera.

A pesar de la existencia de poca evidencia empírica al respecto, hay razones para pensar que la AI juega un papel importante en la información financiera. En este sentido, estudios previos han demostrado que las previsiones de la dirección están más sesgadas cuando es relativamente difícil de detectar si los datos han sido manipulados (Rogers y Stocken, 2005) y que los informes de la dirección son más propensos a estar sesgados cuando no son verificadas por terceros (Schwartz y Young, 2002). Además, a fin de año los trabajos de auditoría de los auditores externos parecen tener un efecto negativo en la manipulación contable, reduciendo al mínimo las oportunidades de manipulación en el cuarto trimestre (Brown y Pinello, 2007). La sola presencia de la AI está relacionada con una menor manipulación contable por parte de la dirección (Sierra García, Ruiz Barbadillo y Orta Pérez, 2010), y una mayor implicación de la AI en los procesos contables está positivamente relacionada con la calidad de la información financiera (Gras-Gil, Marín-Hernández y García-Pérez de Lema, 2012).

Con este trabajo nos propusimos analizar la relación que, en su caso, existe entre la calidad de la AI y las deficiencias de la información financiera en las entidades financieras españolas. Para ello hemos entendido por deficiencias la exigencia de información adicional a las cuentas anuales por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). De este modo respondemos a la necesidad de profundizar y, así, dar consistencia a la escasa evidencia empírica existente y que nos planteaba una cuestión inmediata: ¿puede la AI influir en la calidad de la información financiera? Para dar respuesta a esta cuestión se ha llevado a cabo un estudio empírico utilizando la información obtenida de 47 entidades financieras españolas para el periodo 2006-2010.

Los resultados muestran que una mayor calidad de la AI, en términos de independencia y de formación de los auditores internos, mejora la calidad de la información financiera, es decir, se presentan menos deficiencias en la información financiera.

En este sentido, entendemos que esta investigación contribuye a la literatura en varios aspectos. En primer lugar, analizamos la calidad de la AI introduciendo un aspecto adicional a estudios previos como es la independencia de la AI. En segundo lugar, se analiza la relación entre la AI y las deficiencias de la información financiera en el sector bancario. Los estudios previos, exceptuando el de Gras-Gil et al. (2012), se centran en otros sectores y excluyen específicamente la industria bancaria. Sin embargo, tal como establece Levine (2004), las entidades financieras poseen 2 atributos diferenciadores que inspiran un análisis por separado de las mismas. En primer lugar, las entidades financieras tienen una mayor opacidad con relación a otros sectores. Aunque información asimétrica existe en todos los sectores, existe evidencia que confirma que la información asimétrica es mayor en el sector bancario (Furfine, 2001). En segundo lugar, las entidades financieras cuentan con una mayor regulación gubernamental (Levine, 2004, Barth, Caprio y Levine, 2006). Como consecuencia de estas características diferenciadoras del sector bancario, unido al hecho de que la crisis financiera mundial ha puesto en el epicentro del debate la importancia de la información financiera en el sector bancario, nuestro trabajo se va a centrar exclusivamente en este sector tan poco tratado en este tipo de investigaciones. En definitiva, es necesario analizar el efecto de una mayor calidad de la AI, ya que ayuda a explicar por qué las entidades deben invertir en la AI y, en particular, garantizar la fiabilidad y la transparencia de la información financiera. Como

indicaban Gebhardt y Novotny-Farkas (2011), los bancos tienen que contribuir, con sus acciones y decisiones, a restaurar la confianza de los inversores en los mercados de capital.

Para un adecuado seguimiento y análisis, el trabajo se ha estructurado en 5 epígrafes. Tras la introducción, en el segundo de ellos realizamos un repaso de la literatura más relevante, al hilo del cual formulamos las hipótesis susceptibles de contraste. En el tercer epígrafe se justifica y realiza una descripción de la muestra objeto de estudio así como la presentación de la metodología y de las variables utilizadas para el análisis, mientras que en el cuarto exponemos los resultados obtenidos. El trabajo finaliza con un apartado en el que se detallan las conclusiones alcanzadas y se apuntan líneas para futuras investigaciones.

## 2. Literatura previa e hipótesis

Aunque los reguladores han comenzado a reconocer la importancia de la AI con respecto a la información financiera, en la literatura académica la AI ya era reconocida como un componente clave del gobierno corporativo con una importante función de supervisión (Anderson, Francis y Stokes, 1993), y modelos de gobierno corporativo desde hace tiempo incluyen a la AI (Skousen, Glover y Prawitt, 2005; Hermanson y Rittenberg, 2003). El estudio de Cohen, Krishnamoorthy y Wright (2004) proporciona un marco teórico con los actores que conforman el gobierno corporativo y su impacto en la calidad de la información financiera. En este modelo aparece la AI como uno de los principales actores que desempeñan un papel importante en la supervisión de la fiabilidad de la información financiera. Del mismo modo, el modelo de gobierno corporativo del IIA establece que la AI es uno de los 4 pilares de la alta calidad del gobierno corporativo, junto con la dirección, el comité de auditoría y el auditor externo. El proceso de gobierno afecta la calidad de la información financiera (Cohen et al., 2004).

La AI es, por tanto, una parte importante de la estructura de gobierno corporativo de las organizaciones. A pesar del aumento de su interés, existen limitados estudios sobre la importancia de esta función en este ámbito concreto.

Algunos estudios previos han utilizado la teoría de la agencia para ilustrar el valor relevante de la AI. Carey, Craswell y Simnett (2000) encontraron que la AI y la auditoría externa son utilizadas por las empresas como sustitutos de controles, lo que sugiere que el valor de la AI es su función de control. Carcello, Hermanson y Raghunandan (2005) concluyen que las empresas que toman mayor riesgo aumentan su control a través de la AI, aportando evidencia de la importancia de la AI. Gramling et al. (2004) realizaron una revisión de la literatura sobre el papel de la AI en el gobierno corporativo. Establecieron que la mayoría de los trabajos sobre la efectividad de la AI estaban relacionados con la percepción del auditor externo y con la utilización por parte del auditor externo del trabajo del auditor interno. Es importante conocer la efectividad de la AI a la hora de establecer sus controles, y en este sentido la calidad de la AI es una de las medidas principales que se recogen en la literatura a la hora de establecer su eficacia.

El trabajo de Zain, Subramaniam y Stewart (2006) estudia la relación entre la calidad de la AI y la valoración de los auditores internos sobre su contribución en los estados financieros auditados. A la hora de establecer la calidad de la AI se basan en 2 variables: por un lado, el tamaño del departamento de AI, y por otro, la experiencia de los auditores internos. Los resultados establecen que a mayor tamaño del departamento y mayor experiencia de los auditores internos, mayor percepción de los auditores internos sobre su contribución en la auditoría externa. Es decir, parece que las características de la AI, en términos de tamaño y experiencia, tienen un efecto significativo en la valoración dada por los auditores internos sobre su

Download English Version:

<https://daneshyari.com/en/article/1006871>

Download Persian Version:

<https://daneshyari.com/article/1006871>

[Daneshyari.com](https://daneshyari.com)