



Artículo de Revisión Sistemática

Influencia Cultural en la Transparencia Financiera: Un Análisis Multiteórico

Cultural Influence on Financial Transparency: A Multitheoretical Analysis

Yojan Luis Padrón Hernández¹  

¹ Universidad de Carabobo, Bárbula, Venezuela

Recibido: 2025-05-01 / Aceptado: 2025-06-02 / Publicado: 2025-07-01

RESUMEN

La presente investigación doctoral, "Influencia Cultural en la Transparencia Financiera: Un Análisis Multiteórico", explora cómo la cultura moldea la apertura y la divulgación en el ámbito financiero. A través de un enfoque multiteórico que integra elementos culturales, dimensiones de Hofstede, Trompenaars y GLOBE, mecanismos de influencia y factores moderadores, el estudio busca responder cómo la cultura impacta la transparencia. Los hallazgos revelan que el clima cultural y los valores colectivos son los pilares fundamentales que determinan la transparencia. La evitación de la incertidumbre y el universalismo emergen como las dimensiones culturales más influyentes, impulsando la demanda de información clara y la aplicación consistente de normas. La cultura ejerce su impacto principalmente al moldear las expectativas de los inversores y al afectar el comportamiento ético de los directivos. Asimismo, factores institucionales y políticos actúan como los moderadores más significativos, reforzando o mitigando la influencia cultural. Se concluye que la transparencia financiera es un constructo profundamente arraigado en la cultura social. Las implicaciones sugieren que las estrategias efectivas para fomentar la transparencia deben ir más allá de lo legal y tecnológico, invirtiendo en el cultivo de una cultura de apertura y ética, respaldada por instituciones sólidas y compromiso político.

Palabras clave: transparencia financiera, dimensiones, influencia cultural

ABSTRACT

The present doctoral research, "Cultural Influence on Financial Transparency: A Multitheoretical Analysis," explores how culture shapes openness and disclosure in the financial sphere. Through a multitheoretical approach that integrates cultural elements, Hofstede, Trompenaars, and GLOBE dimensions, influence mechanisms, and moderating factors, the study seeks to answer how culture impacts transparency. The findings reveal that cultural climate and collective values are the fundamental pillars determining transparency. Uncertainty avoidance and universalism emerge as the most influential cultural dimensions, driving the demand for clear information and consistent application of standards. Culture primarily exerts its impact by shaping investor expectations and affecting the ethical behavior of managers. Likewise, institutional and political factors act as the most significant moderators, reinforcing or mitigating cultural influence. It is concluded that financial transparency is a construct deeply rooted in societal culture. The implications suggest that effective strategies to foster transparency must go beyond legal and technological aspects, investing in cultivating a culture of openness and ethics, supported by strong institutions and political commitment.

keywords: financial transparency, dimensions; cultural influence

RESUMO

Esta pesquisa de doutorado, "Influência Cultural na Transparência Financeira: Uma Análise Multiteórica", explora como a cultura molda a abertura e a divulgação no âmbito financeiro. Por meio de uma abordagem multiteórica que integra elementos culturais, dimensões de Hofstede, Trompenaars e do projeto GLOBE, mecanismos de influência e fatores moderadores, o estudo busca responder como a cultura impacta a transparência. Os resultados revelam que o clima cultural e os valores coletivos são os pilares fundamentais que determinam a transparência. A aversão à incerteza e o universalismo emergem como as dimensões culturais mais influentes, impulsionando a demanda por informações claras e a aplicação consistente de normas. A cultura exerce seu impacto principalmente ao moldar as expectativas dos investidores e ao afetar o comportamento ético dos gestores. Além disso, fatores institucionais e políticos atuam como os moderadores mais significativos, reforçando ou mitigando a influência cultural. Conclui-se que a transparência financeira é um constructo

profundamente enraizado na cultura social. As implicações sugerem que estratégias eficazes para promover a transparência devem ir além dos aspectos legais e tecnológicos, investindo no cultivo de uma cultura de abertura e ética, respaldada por instituições sólidas e compromisso político.

palavras-chave: transparência financeira, dimensões, influência cultural

Forma sugerida de citar (APA):

Padrón Hernández, Y. L. (2025). Influencia Cultural en la Transparencia Financiera: Un Análisis Multiteórico. *Revista Científica Multidisciplinar SAGA*, 2(3), 125-145. <https://doi.org/10.63415/saga.v2i3.177>



Esta obra está bajo una licencia internacional Creative Commons de Atribución No Comercial 4.0

INTRODUCCIÓN

La transparencia financiera, concebida como la calidad, oportunidad y accesibilidad de la información contable y de gestión, se ha erigido como un pilar insoslayable para la estabilidad de los mercados de capitales, la mitigación de la asimetría de información y la consolidación de la confianza entre los diversos stakeholders (Carrasco Luarte et al., 2005; Díaz Riffo, 2007). En un panorama económico globalizado, donde las interconexiones financieras trascienden las fronteras nacionales a velocidades sin precedentes, comprender los factores subyacentes que inciden en el grado de apertura informativa se torna imperativo para la eficiencia y la resiliencia del sistema financiero.

Tradicionalmente, la vasta literatura académica ha abordado la transparencia financiera desde perspectivas predominantemente formales y tangibles, centrándose en la robustez de los marcos regulatorios (ej., Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF), la eficacia de los mecanismos de gobernanza corporativa o el avance tecnológico como facilitadores clave. Si bien estos factores son innegablemente relevantes, existe un reconocimiento creciente de que las variables socioculturales intrínsecas ejercen una influencia profunda y a menudo subestimada en las percepciones, expectativas y, en última instancia, en los comportamientos de divulgación. La cultura, entendida como el conjunto compartido de valores, creencias, normas y supuestos básicos que guían el accionar de un colectivo, emerge como un factor explicativo fundamental cuya articulación específica en el ámbito de la

transparencia financiera aún carece de un análisis sistemático y multivariado.

El presente estudio se propone cerrar esta significativa brecha en la literatura, abordando la siguiente pregunta central de investigación: ¿Cómo influye la cultura, a través de sus elementos, dimensiones, mecanismos y factores moderadores, en la transparencia financiera?

Para responder a esta interrogante, el objetivo general de esta investigación es analizar la influencia de la cultura en la transparencia financiera, a través de un enfoque multiteórico que considere sus elementos constituyentes, las dimensiones culturales propuestas por modelos consolidados (Hofstede, Trompenaars, GLOBE), los mecanismos a través de los cuales dicha influencia se ejerce y los factores externos que pueden moderar esta relación. Para alcanzar este propósito general, se han planteado los siguientes objetivos específicos: (1) identificar los elementos culturales más influyentes en la configuración de la transparencia financiera; (2) determinar cuáles dimensiones culturales, según los modelos de Hofstede, Trompenaars y GLOBE, ejercen el mayor impacto en la transparencia financiera; (3) describir los principales mecanismos a través de los cuales la cultura influye en la transparencia financiera; (4) evaluar el rol de los factores moderadores (institucionales, políticos, económicos y tecnológicos) en la relación entre cultura y transparencia financiera; y (5) proponer un marco conceptual que sintetice la interacción entre los componentes culturales y la transparencia financiera.

La adopción de esta perspectiva integral no solo busca enriquecer la teoría existente al proporcionar una visión más holística de la transparencia financiera, sino que también pretende generar implicaciones prácticas valiosas para reguladores, inversores, directivos de empresas y diseñadores de políticas en un entorno global cada vez más interconectado y culturalmente diverso. Al comprender cómo la cultura moldea las expectativas y el comportamiento ético, se podrán diseñar estrategias de promoción de la transparencia más efectiva y culturalmente sensible.

La estructura del presente artículo se ha concebido para abordar de manera sistemática y rigurosa los objetivos planteados. Tras esta introducción, el Marco Teórico desarrolla los conceptos clave de transparencia financiera y profundiza en los elementos culturales, las dimensiones culturales de Hofstede, Trompenaars y GLOBE, los mecanismos de influencia cultural y los factores moderadores. Posteriormente, la sección de Metodología detalla el enfoque de investigación y los procedimientos de análisis. Los resultados presentan los hallazgos empíricos derivados del análisis. La discusión interpreta estos hallazgos en relación con la literatura existente y sus implicaciones teóricas y prácticas. Finalmente, las conclusiones sintetizan los aportes del estudio, abordan sus limitaciones y señalan futuras líneas de investigación.

MARCO TEÓRICO

Conceptualización de Transparencia Financiera

La transparencia financiera, un pilar fundamental de la gobernanza corporativa y pública, ha evolucionado considerablemente en su conceptualización, trascendiendo una mera divulgación de datos para convertirse en un constructo multidimensional influenciado por factores económicos, legales, tecnológicos, sociales y, crucialmente, culturales. Comprender esta evolución es esencial para analizar su interacción con la cultura, tal como propone el presente estudio.

Inicialmente, la transparencia financiera fue concebida primordialmente desde una óptica

económico-legal, centrándose en la divulgación de información contable precisa y confiable para proteger a los inversores y asegurar la eficiencia de los mercados. Carrasco Duarte et al. (2005), al analizar el impacto de los fraudes contables, enfatizan la transparencia como la "exactitud y confiabilidad de las revelaciones de la compañía hechas de acuerdo a las leyes de valores". Esta perspectiva subraya la necesidad de que la información sea veraz y accesible para mitigar la asimetría de información entre la gerencia y los stakeholders externos. De manera similar, Díaz Riffo (2007) conceptualiza la transparencia en términos del "grado de revelación de la información disponible para los usuarios externos", particularmente inversores, con el fin de facilitar su toma de decisiones. En este estadio, el foco recae en el cumplimiento normativo y la divulgación de estados financieros auditados, buscando un mercado más equitativo y menos susceptible a manipulaciones.

La introducción de normativas contables internacionales, como las NIC/NIIF, reforzó esta visión. Chivite Cebolla y Nogales Naharo (2016), en su estudio sobre las empresas españolas, definen la transparencia financiera como la "cantidad y calidad de la información financiera" divulgada, alineándose con la idea de que la estandarización contable mejora la comparabilidad y la inteligibilidad de los datos, reduciendo la asimetría informativa y mejorando la eficiencia del mercado. Esta fase marca el paso de una conceptualización básica a una más estructurada por regulaciones globales.

La conceptualización de la transparencia financiera se expandió más allá del sector privado para abarcar el ámbito público, donde adquirió una connotación crucial de rendición de cuentas y legitimidad gubernamental. Aquí, la transparencia no solo busca proteger a los inversores, sino también empoderar a los ciudadanos y combatir la corrupción. Guillamón López et al. (2011), al estudiar los municipios españoles, la definen como el nivel de "apertura informativa", enfatizando su utilidad para los ciudadanos y la rendición de cuentas de las entidades públicas. Esta visión

se complementa con la de Araya Leandro (2011), quien en el contexto centroamericano, la vincula al "nivel de cumplimiento de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSAS)" y la "revelación de información financiera gubernamental", subrayando su rol en la mejora de la gestión pública.

La transparencia en el sector público se entrelaza fuertemente con el concepto de gobierno electrónico. Gómez Villegas y Montesinos Julve (2014) observan la transparencia como la "divulgación de información", especialmente la financiera y presupuestal, facilitada por plataformas digitales, lo que permite un mayor control ciudadano. Esta fase amplía la transparencia a un derecho ciudadano y una herramienta anticorrupción, como lo destacan Navarro et al. (2015) al analizar la Ley de Transparencia en España, viendo la apertura informativa como esencial para la lucha contra la corrupción.

Con el tiempo, se reconoció que la transparencia no es únicamente un ejercicio técnico o legal, sino que también posee una profunda dimensión ética, fundamental para construir y mantener la confianza. La conexión entre la transparencia financiera y la Responsabilidad Social Corporativa (RSC) ilustra esta evolución. Chivite Cebolla (2013), aunque parte de una definición económica ("disponibilidad de información de alta calidad"), ya vincula la transparencia financiera con la RSC, sugiriendo que la revelación de información va más allá de la obligación legal para incluir un compromiso ético con los stakeholders.

En el ámbito de las organizaciones sin fines de lucro, la confianza y la legitimidad son aún más críticas. Játiva Andrade (2014), al proponer un manual de transparencia financiera para una iglesia evangélica, conceptualiza la transparencia como la "revelación y divulgación" de información financiera a los donantes, implícitamente reconociéndola como un constructo ético y social para asegurar la correcta administración de los fondos y mantener la fe de sus patrocinadores. La transparencia en este

contexto se convierte en una manifestación de integridad.

El advenimiento de las nuevas tecnologías y la creciente globalización han redefinido la transparencia financiera, presentando tanto oportunidades como desafíos. La digitalización ha permitido nuevas formas de divulgación, mientras que la globalización ha impuesto estándares internacionales y ha expuesto la interconexión de los sistemas financieros.

Guillamón et al. (2017) expanden la noción de "apertura informativa" en los clubes de fútbol, ya no solo a través de reportes tradicionales sino también mediante sus sitios web, integrando la tecnología como un vehículo de transparencia. Posteriormente, Guillamón et al. (2022) avanzan aún más al analizar la transparencia financiera en municipalidades a través de "redes sociales", reconociendo la web 2.0 como una herramienta clave para la divulgación proactiva y la participación ciudadana.

A nivel macro, la globalización y la lucha contra el crimen financiero han impulsado una transparencia financiera internacional. García-Herrero y Grier (2018) conceptualizan la transparencia como un fenómeno estatal influenciado por "coyunturas críticas", que exige la apertura de información financiera a nivel nacional e internacional para combatir actividades ilícitas. De la Rosa et al. (2021) refuerzan esta idea al destacar el cumplimiento técnico de estándares internacionales, como los del GAFI, como una manifestación de transparencia a nivel de Estado, subrayando la capacidad institucional y la voluntad política como factores determinantes.

Los recientes avances tecnológicos, como las criptomonedas y la tecnología blockchain, han introducido nuevas complejidades. Vargas Díaz (2024) aborda la transparencia en este contexto como la "claridad y trazabilidad de las transacciones financieras" en entornos descentralizados, reconociendo que, si bien la tecnología presenta desafíos de anonimato, también ofrece oportunidades inherentes de transparencia a través de la inmutabilidad de blockchain.

En las conceptualizaciones más recientes, la transparencia financiera es vista no solo como una obligación, sino como un factor estratégico que contribuye a la eficiencia organizacional, la sostenibilidad y la buena gobernanza.

En el sector universitario, Díaz Aranzazu (2022) y Vargas Díaz y Díaz Aranzazu (2024) enfatizan la "apertura informativa" financiera y académica como fundamental para la gobernanza, la rendición de cuentas, la legitimidad y la sostenibilidad de las Instituciones de Educación Superior. Aquí, la transparencia es un medio para construir confianza con los stakeholders (estudiantes, padres, comunidad, organismos reguladores) y asegurar una gestión eficiente de los recursos.

Finalmente, la integración de la transparencia con el control interno y la gestión financiera demuestra su rol operativo y estratégico. Játiva Andrade (2024) postula que la transparencia se optimiza a través de mecanismos de control interno y una gestión financiera adecuada, lo que no solo mejora la "apertura informativa" sino también la "confiabilidad" de los datos, demostrando su relevancia para la eficiencia y credibilidad operativa.

En síntesis, la conceptualización de la transparencia financiera ha transitado de un enfoque puramente normativo y económico a una comprensión holística que abarca dimensiones sociales, éticas, políticas y tecnológicas. Ya no es meramente la cantidad de información divulgada, sino su calidad, accesibilidad, relevancia y el propósito subyacente de construir confianza y rendir cuentas. Esta evolución es crucial para nuestro estudio sobre la influencia cultural, ya que cada conceptualización refleja las normas, valores y expectativas de la sociedad y las organizaciones en un momento y contexto dados. La cultura, por lo tanto, no solo influye en la voluntad de ser transparente, sino también en cómo se define y se practica la transparencia en sí misma.

Influencia de la Cultura en la Transparencia Organizacional

El presente marco teórico explora la intrincada relación entre la cultura y la

transparencia organizacional. Se argumenta que los elementos culturales, las dimensiones culturales y los mecanismos de influencia cultural son factores determinantes en los niveles y la naturaleza de la transparencia divulgada por las organizaciones:

1. Elementos Culturales y su Relevancia en la Transparencia

La cultura, en su sentido más amplio, abarca un conjunto de características compartidas que influyen en el comportamiento y las percepciones de los individuos dentro de un grupo o sociedad (Schein, 2017). Estos elementos culturales son fundamentales para entender cómo se construye y se practica la transparencia en diversos contextos.

1.1. Valores: Los valores colectivos de una sociedad o industria, como la confianza, la honestidad, la ética y la integridad, actúan como cimientos para la promoción o inhibición de la transparencia (Kaptein, 2019). En entornos donde la integridad es un valor central, es más probable que las organizaciones adopten prácticas de divulgación abierta y honesta. Por el contrario, la ausencia de estos valores puede fomentar la opacidad y la falta de rendición de cuentas.

1.2. Normas Sociales o Costumbres: Las normas sociales o costumbres dictan el comportamiento aceptado dentro de un colectivo (Gelfand et al., 2011). En relación con la transparencia, estas normas pueden establecer expectativas sobre la cantidad y el tipo de información que las organizaciones deben divulgar. Por ejemplo, en algunas culturas, existe una costumbre arraigada de compartir información con el público, mientras que en otras, la retención de información puede ser la norma.

1.3. Creencias Colectivas: Las creencias colectivas se refieren a las ideas compartidas sobre cómo funciona el mundo y qué es lo correcto o verdadero (Hofstede et al., 2010). Estas creencias pueden moldear la percepción de la necesidad de transparencia. Si una sociedad cree firmemente en la rendición de cuentas pública, es probable que se ejerza presión sobre las organizaciones para que sean más transparentes.

1.4. **Prácticas Culturales Específicas:** Las prácticas culturales específicas son las acciones y rituales observados regularmente dentro de una cultura (Martin, 2002). Estas prácticas pueden manifestarse en la forma en que las organizaciones manejan la información, interactúan con sus *stakeholders* y comunican sus decisiones. Por ejemplo, una cultura que valora la deliberación y el consenso podría tener prácticas de divulgación más lentas, pero más inclusivas.

1.5. **Clima de un País, Región o Industria:** El clima cultural de un entorno geográfico o industrial particular (e.g., "cultura de la regulación", "cultura de la confianza/sospecha", "cultura de la innovación/cautela") ejerce una influencia significativa en la transparencia (North, 1990). Un clima de alta regulación o de confianza mutua tiende a fomentar mayores niveles de transparencia, mientras que un clima de sospecha o cautela puede llevar a una mayor reserva en la divulgación.

1.6. **Contextos Geográficos Específicos:** La variación en los elementos culturales se acentúa en contextos geográficos específicos (países, regiones). La historia, la política, la economía y las tradiciones locales de un país o región pueden generar configuraciones culturales únicas que impactan directamente en las expectativas y prácticas de transparencia organizacional (Guillén, 2005).

2. Dimensiones Culturales y su Medición en la Transparencia

Para comprender y comparar la influencia cultural en la transparencia de manera sistemática, se recurre a diversas dimensiones culturales desarrolladas por destacados investigadores. Estas dimensiones ofrecen un marco para analizar las diferencias culturales y su correlación con los comportamientos organizacionales.

2.1. **Dimensiones de Hofstede:** Las dimensiones culturales de Geert Hofstede son ampliamente utilizadas para caracterizar las culturas nacionales y predecir comportamientos organizacionales (Hofstede et al., 2010). Su relevancia en la transparencia es innegable:

2.1.1. **Distancia de Poder:** Refleja el grado en que los miembros menos poderosos de una sociedad aceptan y esperan que el poder se distribuya de manera desigual. En culturas con alta distancia de poder, la transparencia puede ser menor, ya que la información es vista como un instrumento de poder y control por parte de la élite.

2.1.2. **Individualismo/Colectivismo:** Mide el grado en que los individuos se integran en grupos. Las culturas individualistas pueden fomentar la transparencia al enfatizar la autonomía y la rendición de cuentas individual, mientras que las culturas colectivistas pueden priorizar la armonía grupal sobre la divulgación completa de información.

2.1.3. **Masculinidad/Feminidad:** Se refiere a la preferencia de la sociedad por el logro, la asertividad y la recompensa material (masculinidad) o por la cooperación, la modestia y la calidad de vida (feminidad). Las culturas femeninas podrían valorar más la comunicación abierta y el cuidado de los *stakeholders*, lo que podría traducirse en mayor transparencia.

2.1.4. **Evitación de la Incertidumbre:** Indica el grado en que los miembros de una cultura se sienten amenazados por situaciones ambiguas o inciertas. Las culturas con alta evitación de la incertidumbre pueden preferir reglas claras y una divulgación detallada para reducir la ambigüedad, lo que podría aumentar la transparencia formal.

2.1.5. **Orientación a Largo Plazo:** Describe el grado en que una sociedad valora las tradiciones y normas pasadas mientras se enfrenta a los desafíos presentes y futuros. Las culturas con orientación a largo plazo pueden priorizar la construcción de relaciones y la reputación a lo largo del tiempo, lo que se ve favorecido por la transparencia y la honestidad.

2.1.6. **Indulgencia/Restricción:** Refleja el grado en que una sociedad permite la gratificación relativamente libre de los deseos humanos básicos relacionados con la diversión y el disfrute de la vida (indulgencia) o si la suprime y la regula por medio de normas sociales estrictas (restricción). Las culturas indulgentes pueden ser más abiertas a la

expresión y, por ende, a la transparencia, mientras que las culturas restrictivas pueden ser más cautelosas en la divulgación.

2.2. Proyecto GLOBE: El *Global Leadership and Organizational Behavior Effectiveness* (GLOBE) es otro marco cultural influyente que examina las prácticas y valores de liderazgo en diferentes culturas (House et al., 2004). Algunas dimensiones relevantes para la transparencia incluyen:

2.2.1. Assertividad: El grado en que los individuos son asertivos, confrontacionales y agresivos en sus relaciones con los demás. Un alto nivel de asertividad puede llevar a una mayor demanda de información y, por ende, a una mayor transparencia.

2.2.2. Orientación al Desempeño: El grado en que una sociedad fomenta y recompensa a los miembros del grupo por la mejora del rendimiento y la excelencia. En culturas con alta orientación al desempeño, la transparencia puede ser vista como una herramienta para monitorear y mejorar el rendimiento.

2.2.3. Orientación Humana: El grado en que una sociedad fomenta y recompensa a los individuos por ser justos, altruistas, generosos, cariñosos y amables con los demás. Esta orientación puede promover la transparencia como una forma de construir confianza y relaciones positivas con los *stakeholders*.

2.3. Dimensiones de Trompenaars: Fons Trompenaars y Charles Hampden-Turner (1998) propusieron un modelo de dimensiones culturales que se centran en las formas en que las personas resuelven dilemas universales. Estas dimensiones también ofrecen *insights* sobre la transparencia:

2.3.1. Universalismo/Particularismo: Se refiere a si las personas tienden a aplicar reglas universales o si se centran en las relaciones y el contexto particular. Las culturas universalistas pueden esperar que la información se divulgue de manera consistente y equitativa para todos, promoviendo la transparencia basada en reglas.

2.3.2. Específico/Difuso: Se refiere a si las personas prefieren mantener separadas las áreas de sus vidas (específico) o si las ven

como interconectadas (difuso). En culturas específicas, la divulgación de información puede ser más delimitada y profesional, mientras que en culturas difusas, puede haber una mayor integración entre la información personal y organizacional.

2.3.3. Logro/Adscripción: Se refiere a si el estatus se basa en los logros (lo que una persona hace) o en la adscripción (quién es una persona, por ejemplo, por edad, género o familia). En culturas de logro, la transparencia puede ser vista como una forma de demostrar el éxito y la competencia, mientras que en culturas de adscripción, la información puede ser controlada por aquellos con estatus inherente.

3. Mecanismos de Influencia Cultural en la Transparencia

La cultura no solo define las predisposiciones hacia la transparencia, sino que también opera a través de diversos mecanismos de influencia que moldean las prácticas de divulgación organizacional.

3.1. Influencia en la Formación de Regulaciones: La cultura de un país o región influye directamente en la formación y aplicación de regulaciones relativas a la transparencia (La Porta et al., 1998). Por ejemplo, una cultura que valora la protección del inversor y la rendición de cuentas pública es más propensa a desarrollar leyes y normativas estrictas sobre la divulgación de información corporativa.

3.2. Afecta el Comportamiento Ético de los Directivos: Los valores y normas culturales internalizados por los directivos impactan directamente en su comportamiento ético y en sus decisiones relacionadas con la divulgación de información (Treviño et al., 2006). En una cultura donde la honestidad es altamente valorada, es más probable que los directivos actúen con integridad y promuevan la transparencia, incluso cuando enfrenten presiones para ocultar información.

3.3. Moldea las Expectativas de los Inversores: La cultura también moldea las expectativas de los inversores y otros *stakeholders* con respecto a la información que las empresas deben divulgar (Dyck &

Zingales, 2004). En algunas culturas, los inversores pueden estar más acostumbrados a la opacidad y tener expectativas de transparencia más bajas, mientras que en otras, la demanda de información detallada y oportuna es alta.

3.4. **Impacta la Adopción de Tecnologías de Divulgación:** Las prácticas culturales pueden influir en la adopción y el uso de tecnologías de divulgación (e.g., plataformas digitales, blockchain) (Bharadwaj & Sahu, 2019). Una cultura orientada a la innovación y la eficiencia puede ser más propensa a adoptar nuevas tecnologías que faciliten la transparencia, mientras que una cultura más conservadora podría resistirse a estos cambios.

4. Factores Moderadores/Mediadores

La relación entre cultura y transparencia no es lineal y puede estar moderada o mediada por otros factores contextuales. Identificar estos factores es crucial para comprender la complejidad de la interacción.

4.1. **Factores Económicos:** Los factores económicos, como el nivel de desarrollo económico de un país, la estructura de su mercado financiero y la concentración de la propiedad empresarial, pueden moderar la influencia de la cultura en la transparencia (Shleifer & Vishny, 1997). En economías más desarrolladas, la presión por la transparencia puede ser mayor debido a la presencia de mercados de capitales más sofisticados y regulados.

4.2. **Factores Tecnológicos:** Los avances tecnológicos (e.g., la inteligencia artificial, el *big data*) actúan como moderadores, facilitando o dificultando la divulgación de información (Tapscott & Tapscott, 2016). Una mayor disponibilidad y accesibilidad de tecnologías de la información pueden permitir a las organizaciones ser más transparentes, independientemente de ciertas barreras culturales.

4.3. **Factores Políticos:** Los factores políticos, como la estabilidad política, la calidad de la gobernanza y la existencia de instituciones democráticas sólidas, pueden moderar la relación entre cultura y transparencia (Acemoglu & Robinson, 2012).

Un entorno político estable y democrático tiende a fomentar mayores niveles de transparencia debido a la rendición de cuentas gubernamental y la participación ciudadana.

4.4. **Factores Institucionales:** Las instituciones formales e informales (e.g., sistemas legales, asociaciones profesionales, educación) pueden mediar o moderar la influencia cultural (Scott, 2008). Por ejemplo, un sistema legal robusto con fuertes mecanismos de aplicación de la ley puede obligar a las organizaciones a ser más transparentes, independientemente de las inclinaciones culturales hacia la opacidad.

METODOLOGÍA

El presente trabajo, adoptó una metodología de investigación cualitativa, fundamentada en la revisión sistemática y el análisis en profundidad de la literatura existente. Este enfoque se justificó por la naturaleza exploratoria y comprensiva del estudio, que buscó desentrañar las complejidades de la conceptualización de la transparencia financiera y su interacción con las dimensiones culturales a lo largo de diversas investigaciones.

La investigación se enmarcó en un diseño de revisión de literatura sistemática y análisis de contenido cualitativo. No se buscó la generalización estadística, sino la identificación de patrones, tendencias, marcos teóricos emergentes y la evolución de la conceptualización de la transparencia financiera en el contexto de la influencia cultural. Este diseño permitió una comprensión profunda de cómo los diferentes autores abordaron el fenómeno y qué elementos culturales fueron identificados o implicados en relación con la transparencia financiera.

El corpus de análisis estuvo conformado por un total de veinticinco (25) trabajos académicos (artículos científicos, tesis doctorales y otros documentos relevantes) que abordaron la transparencia financiera y, específicamente, su relación con la cultura o factores que pudieron ser interpretados como tales. Estos trabajos fueron seleccionados con base en su relevancia directa para la pregunta de investigación y su contribución a la

comprensión del tema. El proceso de selección de los documentos se había realizado previamente para garantizar la pertinencia del corpus.

La extracción de información de cada uno de los 25 trabajos se realizó mediante un proceso estructurado, utilizando un enfoque asistido por Inteligencia Artificial (IA), específicamente el modelo Gemini. Este proceso no automatizó el análisis crítico, sino que facilitó la sistematización de grandes volúmenes de texto para identificar categorías y patrones de manera eficiente.

Para guiar la extracción de datos de cada artículo, se empleó un prompt diseñado específicamente para este estudio. Este prompt, incluyó las siguientes secciones clave para asegurar una recopilación consistente y pertinente:

- Datos Básicos del Artículo: Título, autores, año de publicación y objetivo principal.
- Definición o Conceptualización de Transparencia Financiera: Cómo el artículo la definió o implicó.
- Elementos Culturales Identificados: Valores, normas, creencias, prácticas, etc., que el artículo mencionó como influencias.
- Vínculo con Dimensiones Culturales de Autores Clave: Conexiones implícitas o explícitas con modelos como Hofstede, GLOBE, Trompenaars, u otros.
- Mecanismos de Influencia Cultural: Cómo la cultura afectó la transparencia (ej., a través de la regulación, prácticas organizacionales, expectativas sociales).
- Factores Moderadores/Mediadores: Otras variables que interactuaron con la relación cultura-transparencia.
- Principales Hallazgos: Conclusiones clave del artículo relevantes para el estudio.
- Importancia para el Campo: Relevancia del artículo y cómo se conectó con temas más amplios (e.g., contabilidad digital, ética, gobernanza).

La aplicación de este prompt mediante la IA permitió una extracción semi-automatizada de estos elementos, garantizando la exhaustividad y consistencia en el primer nivel de análisis.

El análisis de la información fue de naturaleza cualitativa y se desarrolló en varias etapas:

- Codificación y Categorización: Una vez extraída la información de los 25 trabajos, los datos se codificaron y agruparon en categorías temáticas emergentes o predefinidas a partir del prompt (e.g., tipos de conceptualización, dimensiones culturales recurrentes, mecanismos de influencia). Este proceso permitió identificar patrones y diferencias en cómo los autores habían abordado la transparencia financiera y la influencia cultural a lo largo del tiempo.
- Análisis Comparativo y Evolutivo: Se realizó un análisis comparativo entre los diferentes trabajos, prestando especial atención a la cronología de las publicaciones. Esto permitió trazar la evolución de la conceptualización de la transparencia financiera a lo largo del tiempo, identificando hitos y cambios en la perspectiva de los autores. Se examinó cómo la conceptualización había pasado de ser meramente legal y económica a incorporar dimensiones sociales, éticas, tecnológicas y culturales.
- Identificación de Teorías y Marcos Conceptuales: Se detectaron las teorías y marcos conceptuales predominantes utilizados por los autores para vincular la cultura con la transparencia financiera, enriqueciendo el "Análisis Multiteórico" propuesto en el título del trabajo.
- Síntesis e Interpretación: Finalmente, se realizó una síntesis interpretativa de todos los hallazgos para construir una conceptualización robusta y comprensiva de la transparencia financiera que integrara la influencia cultural, respondiendo así a la pregunta central de la investigación doctoral.

Para facilitar la visualización y comprensión de los patrones identificados en el análisis cualitativo, los resultados fueron tabulados y, cuando fue pertinente, representados gráficamente.

- Tabulación: Se crearon tablas que sistematizaron la información extraída de cada artículo, incluyendo el año de

publicación, los elementos culturales identificados y las teorías o dimensiones culturales aplicadas. Esto permitió una visión estructurada de los datos.

- Representación Gráfica: Se utilizaron gráficos para ilustrar tendencias a lo largo del tiempo (ej., frecuencia de mención de ciertas dimensiones culturales por década, evolución de la complejidad de la conceptualización, aparición de nuevas áreas de estudio como el Metaverso o las criptomonedas). Aunque la investigación fue cualitativa, la representación gráfica ayudó a comunicar los hallazgos de manera clara y concisa, ofreciendo una perspectiva visual de la evolución y las relaciones identificadas.

Trabajos (de la A a la Y)

A) Normativa y Transparencia Financiera: Impacto de los Fraudes Contables. Autores: Daniela Fernanda Carrasco Luarte, Marisol Andrea Lillo Soto, Yandle Stephanie Paredes Peñaloza, Gisella Alejandra Torres Canales Año de Publicación: Noviembre 2005

B) Un índice de transparencia financiero-contable para las empresas chilenas. Autor: Paola Andrea Diaz Riffo. Año de Publicación: 2007

C) Transparencia financiera de los municipios españoles. Utilidad y factores relacionados. Autores: María Dolores Guillamón López, Ana María Rios Martínez, Cristina Vicente Oliva. Año de Publicación: 2011

D) Transparencia financiera gubernamental en los países miembros del Sistema de Integración Centroamericana (SICA). Autor: Carlos Araya Leandro. Año de Publicación: 2011

E) Determinantes y consecuencias económicas de la transparencia financiera el caso particular de la responsabilidad social corporativa. Autor: M^a Peana Chivite Cebolla. Año de Publicación: 2013.

F) Gobierno electrónico y transparencia financiera y presupuestal de los departamentos en Colombia. Autores: Mauricio Gómez

Villegas, Vicente Montesinos Julve. Año de Publicación: 2014

G) Propuesta de un manual de transparencia financiera bajo la normativa ECFA para la iglesia evangélica alianza cristiana y misionera del Ecuador (ACYM) Autor: Juan Andrés Játiva Andrade. Año de Publicación: Junio 2014

H) Transparencia financiera en las administraciones públicas. Autor: Sandra Pascual Pardos. Año de Publicación: 2016

I) Determinantes y consecuencias económicas de la transparencia financiera: análisis del efecto de la aplicación de las NIC/NIIF en las empresas españolas Autor: Dra. M^a Peana Chivite Cebolla, Dra. M^a de los Ángeles Nogales Naharo Año de Publicación: 2016

J) Análisis de la transparencia financiera en la web de los clubes de la liga de fútbol profesional. Autores: Andrés López Plumed, Sergio Zarco Bartual. Año de Publicación: 2017

K) Las causas de la transparencia financiera en España: ¿fortaleza democrática o coyuntura crítica. Autor: Aitor Pérez. Año de Publicación: 2018

L) La transparencia financiera: análisis de sus causas desde la perspectiva de la gobernanza global y política comparada. Autor: Aitor Pérez. Año de Publicación: Noviembre 2018.

M) Transparencia financiera internacional. Autores: Aitor Pérez Año de Publicación: Julio 2019

N) El cumplimiento de las NICSP y la transparencia financiera del sector público en el Ecuador. Autor: Ingeniera Andrea Silvana Campaña Cuaical. Año de Publicación: 2019

O) España: ¿líder global en transparencia financiera? Autores: Aitor Pérez. Año de Publicación: 8 de julio de 2019

P) Transparencia financiera y académica una primacía en la gobernanza universitaria de Sonora, México Autores: Modesto Barrón Wilson, Leticia María González Velásquez e

Ingrid Georgina Claire Torres. Año de Publicación: Enero - Junio 2019

Q) Transparencia Financiera en la era Web 2.0. Un Análisis del uso de las Páginas Web y Redes Sociales por Municipalidades Españolas", enfocándose en las influencias culturales. Autores: Sonia Rojo, Ana Yetano, Javier García-Lacalle. Año de Publicación: 2020

R) Combatiendo la evasión fiscal e incrementando la transparencia financiera en tiempos del COVID-19: el caso de Paraguay". Autores: Gastón Pierri, Michael Best, Roberto Blanco, José Monreale. Año de Publicación: Marzo, 2021

S) Acceso a la información financiera protegida por el secreto bancario y transparencia financiera protegida por el secreto bancario y transparencia financiera del estado peruano. Autores: Susana Fabiola García Merino. Año de Publicación: 2023

T) Anti-corruption barriers, financial transparency and accounting quality in political parties: Evidence from Spain", Autores: Ángel Rodríguez López, Gustavo Rodríguez Gutiérrez, Gracia-María Rubio Martín Año de Publicación: 2023

U) El impacto de las criptomonedas en la contabilidad y la transparencia financiera en las empresas ecuatorianas: Un análisis de los desafíos y oportunidades. Autores: Fernando Xavier Juca-Maldonado, Yessica Samari García-Vera, María Beatriz García-Saltos, Kenia Lizzeth Carchi-Arias. Año de Publicación: (2024)

V) Optimización de la transparencia financiera en la industria de alimentos. Autores: Evelyn Alexandra Guerrero-Clerque, Mireya Magdalena Torres-Palacios Año de Publicación: 2024

W) Transparencia financiera y su relación con la eficiencia del gasto público en los funcionarios de la municipalidad provincial de San Román. Autor: Bach. Ana Elean Quispe Baez. Año de Publicación: 2024

X) Innovación en la gobernanza universitaria hacia una transparencia financiera y sostenibilidad efectiva en la

educación superior. Autores: Oscar Ivan Vargas Diaz, Hector Julián Diaz Aranzazu. Año de Publicación: 2024

Y) Transparencia financiera en el metaverso: revelaciones destacadas a partir de un estudio de caso Grupo Nutresa S.A. Autores: Frazier Josep Corredor Marroquin (Asesor: Indira Catalina Villamil Torres) Año de Publicación: 2025.

Categorías

1. Elementos Culturales
 - 1.1 Valores (ej., confianza, honestidad, ética, integridad)
 - 1.2 Normas sociales o costumbres
 - 1.3 Creencias colectivas
 - 1.4 Prácticas culturales específicas
 - 1.5 Clima de un país, región o industria (ej., "cultura de la regulación", "cultura de la confianza/sospecha", "cultura de la innovación/cautela")
 - 1.6 contextos geográficos específicos (países, regiones), nótalos aquí.
2. Dimensiones Culturales
 - 2.1 Hofstede
 - 2.1.1 Distancia de Poder,
 - 2.1.2 Individualismo/Colectivismo,
 - 2.1.3 Masculinidad/Feminidad,
 - 2.1.4 Evitación de la Incertidumbre,
 - 2.1.5 Orientación a Largo Plazo,
 - 2.1.6 Indulgencia/Restricción),
 - 2.2. GLOBE
 - 2.2.1 Assertividad,
 - 2.2.2 Orientación al Desempeño,
 - 2.2.3 Orientación Humana, etc.)
 - 2.3. Trompenaars
 - 2.3.1 Universalismo/Particularismo,
 - 2.3.2 Específico/Difuso,
 - 2.3.3 Logro/Adscripción):
3. Mecanismos de Influencia Cultural en la Transparencia:
 - 3.1 influye en la formación de regulaciones,
 - 3.2 afecta el comportamiento ético de los directivos,
 - 3.3 Moldea las expectativas de los inversores,
 - 3.4 Impacta la adopción de tecnologías de divulgación, etc.).
4. Factores Moderadores/Mediadores:
 - 4.1 Económicos,
 - 4.2 Tecnológicos,
 - 4.3 Políticos,
 - 4.4 Institucionales

Este marco metodológico aseguró un enfoque riguroso y sistemático para el análisis

de la literatura, permitiendo la construcción de un marco teórico sólido y la generación de conocimiento significativo sobre la influencia cultural en la transparencia financiera.

RESULTADOS

La base empírica de esta investigación se construyó a partir de un corpus de veinticinco (25) trabajos académicos (identificados de la A a la Y en el instrumento de recolección de datos) que abordaron la transparencia financiera y su relación con la influencia cultural. Los datos se organizaron y estructuraron meticulosamente utilizando un instrumento de recolección de datos diseñado específicamente para este estudio, el cual se presenta en formato de tabla. Esta tabla sistemática permitió consolidar, para cada trabajo analizado, información clave como los elementos culturales identificados, las dimensiones culturales a las que se vincularon explícita o implícitamente, los mecanismos de influencia cultural descritos y los factores moderadores o mediadores relevantes. Esta organización facilitó la identificación de patrones y la realización de un análisis comparativo robusto.

La Tabla 1, titulada Síntesis de Elementos, Dimensiones, Mecanismos y Factores Culturales en los Trabajos Analizados (A-Y), presenta la síntesis de la recolección de datos por categoría para cada uno de los trabajos analizados. En esta matriz, la columna de la izquierda, identificada con numerales (ej. 1, 1.1, 1.2, 2, 2.1, etc.), corresponde directamente a las categorías y subcategorías conceptuales que estructuran el análisis de esta investigación. Estas categorías fueron

meticulosamente desarrolladas y refinadas a partir de la profunda revisión de la literatura y el marco teórico presentado en el presente trabajo. Cada numeral representa una dimensión o un elemento específico de la transparencia financiera y su interacción con la cultura, sirviendo como un mapa conceptual derivado del propio desarrollo teórico de este estudio. Las columnas subsiguientes (A-Y) representan cada uno de los 25 trabajos académicos que componen el corpus de análisis, y la presencia de una 'x' en la intersección indica que el trabajo específico aborda o es relevante para la categoría conceptual correspondiente, evidenciando así la aplicación práctica de nuestro marco teórico en la sistematización de la información.

Los resultados de este estudio cualitativo emergieron del análisis exhaustivo de los datos recopilados de los 25 trabajos. Los hallazgos se centran en la identificación y caracterización de las diversas formas en que la cultura influye en la transparencia financiera, así como en las tendencias observadas en su manifestación a lo largo del tiempo. La interrelación entre la transparencia financiera y los elementos, dimensiones, mecanismos y factores culturales identificados en la literatura se presenta detalladamente a través de la tabulación de los datos extraídos y, cuando pertinente, mediante representaciones gráficas que ilustran visualmente los patrones y la frecuencia de los constructos clave. Estos resultados proporcionan una comprensión integral de la influencia cultural en la transparencia financiera, enriqueciendo el conocimiento en el campo.

Tabla 1

Síntesis de Elementos, Dimensiones, Mecanismos y Factores Culturales en los Trabajos Analizados (A-Y)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X	Y	
1																										
1.1	X		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1.2		X	X	X		X	X	X		X	X		X			X	X	X		X	X	X	X	X	X	X
1.3					X	X	X	X		X	X							X		X	X		X	X	X	X
1.4					X		X			X					X		X		X	X	X	X	X			
1.5	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1.6	X	X	X	X		X	X	X	X			X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		X	X	X
2																										
2.1																										
2.1.1			X	X		X		X				X				X		X	X	X		X	X	X	X	X
2.1.2	X																	X								
2.1.3																										
2.1.4	X	X	X	X		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		X	X	X	X	X	X	X	X
2.1.5					X					X							X					X	X		X	X
2.1.6																										X
2.2																										
2.2.1																										
2.2.2											X															
2.2.3					X		X																			
2.3																										
2.3.1	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		X	X	X		X			
2.3.2																										
2.3.3																										
3																										
3.1	X						X	X	X		X	X	X					X	X							
3.2	X		X	X	X	X	X	X	X			X		X	X	X					X		X			X
3.3	X	X	X		X	X	X	X		X	X		X			X	X	X	X	X		X		X	X	X
3.4				X	X	X				X																
4																										
4.1			X		X	X					X		X					X				X	X		X	
4.2										X							X	X				X			X	X
4.3	X		X			X					X	X	X	X	X	X			X	X				X		
4.4		X	X	X	X	X	X	X	X	X		X	X	X	X		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X

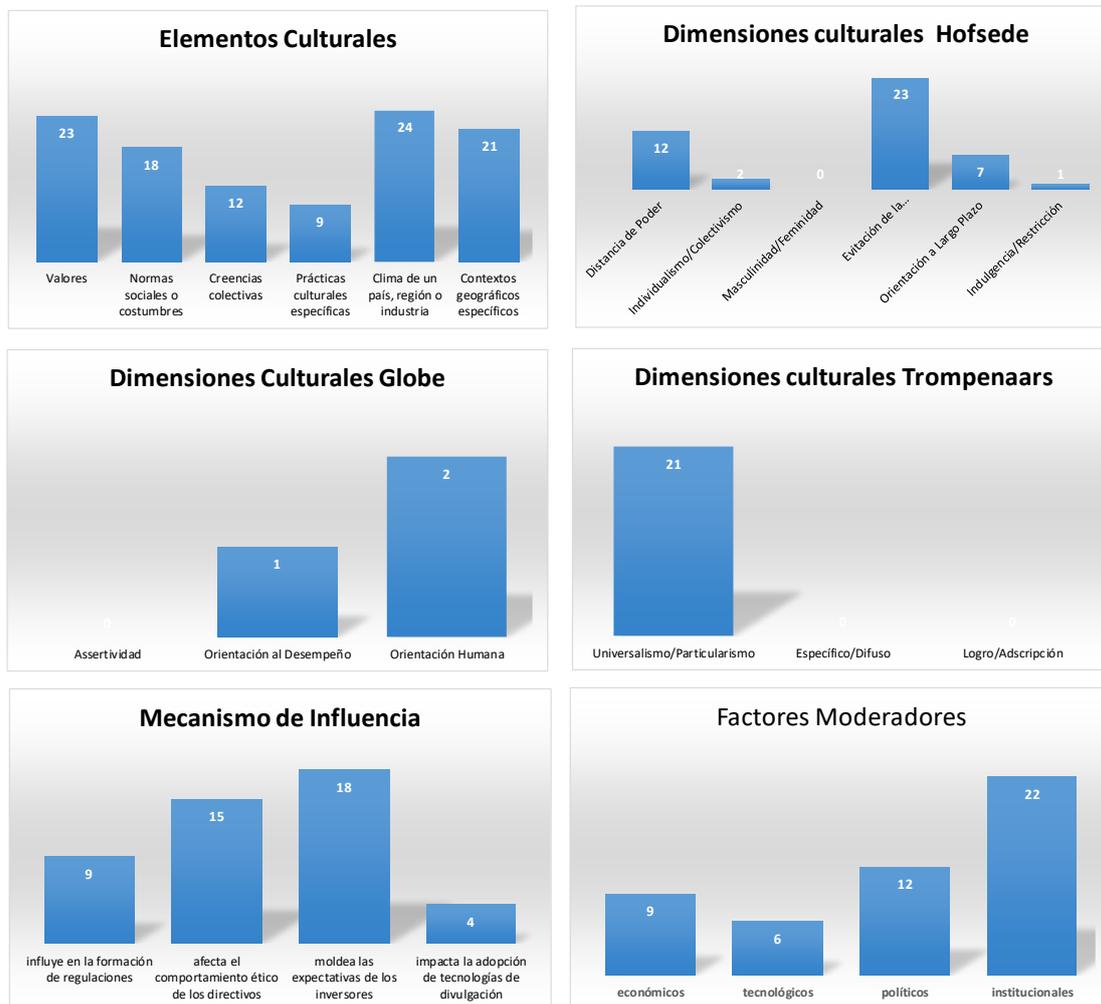
Fuente: Padrón (2025)

Los resultados de este estudio, obtenidos a través de una lente multiteórica que integra los elementos culturales, las dimensiones de Hofstede, GLOBE y Trompenaars, los mecanismos de influencia y los factores moderadores, revelan una compleja y multifacética interacción de la cultura en la

transparencia financiera. Los datos no solo confirman la relevancia de la cultura, sino que también desglosan los componentes específicos que ejercen mayor gravitación, ofreciendo insights críticos para la investigación futura y la práctica.

Figura 1

Síntesis de Elementos, Dimensiones, Mecanismos y Factores Culturales en los Trabajos Analizados (A-Y)



Fuente: Padrón (2025)

La prominencia del "Clima de un país, región o industria" (24) y los "Valores" (23) subraya que la transparencia financiera no opera en un vacío. El entorno macro (clima) y los principios arraigados a nivel colectivo (valores) son los pilares fundamentales que dictan la apertura y la divulgación. Esto implica que cualquier iniciativa para fomentar la transparencia debe primero comprender y, si es necesario, influir en estas bases culturales. Las "Normas sociales o costumbres" (18) y los "Contextos geográficos específicos" (21) refuerzan esta idea, demostrando que la forma en que una sociedad o comunidad particular percibe y practica la divulgación es tan importante como las reglas formales. Sorprendentemente, las "Prácticas culturales específicas" (9) y las "Creencias colectivas" (12), aunque presentes, muestran una

influencia comparativamente menor, lo que podría sugerir que, si bien existen rituales o convicciones arraigadas, su manifestación directa en la transparencia financiera es superada por el peso del clima general y los valores fundamentales.

La sinergia de las dimensiones culturales revela patrones distintivos. La "Evitación de la Incertidumbre" de Hofstede (23) emerge como la dimensión más potente, indicando que las culturas con una alta aversión a la ambigüedad tienden a favorecer entornos financieros más transparentes como un mecanismo para reducir la incertidumbre. Esta búsqueda de claridad y previsibilidad se alinea directamente con la necesidad de información financiera fidedigna. La "Distancia de Poder" (12) también es significativa, sugiriendo que la jerarquía y la

concentración de poder pueden influir en la disponibilidad y accesibilidad de la información. Por su parte, la preponderancia de "Universalismo/Particularismo" de Trompenaars (21) enfatiza que, en el contexto analizado, existe una fuerte inclinación hacia la aplicación de reglas y estándares universales sobre consideraciones personales o situacionales en la divulgación financiera. Esto es crucial, ya que el universalismo es un facilitador inherente de la transparencia. En contraste, la baja o nula presencia de dimensiones como "Masculinidad/Feminidad" y "Específico/Difuso" indica que estas pueden tener un rol marginal en el contexto específico de la transparencia financiera en este estudio. La "Orientación Humana" (2) de GLOBE, aunque con un valor modesto, sugiere una faceta de preocupación por el bienestar colectivo que podría tangencialmente promover la divulgación ética, mientras que la baja "Orientación al Desempeño" (1) podría indicar que la presión por resultados no es el motor principal de la transparencia.

Los resultados delimitan claramente cómo la cultura ejerce su impacto. El mecanismo más destacado es que "Moldea las expectativas de los inversores" (18). Esto sugiere que la cultura no solo influye en lo que las empresas divulgan, sino también en lo que los stakeholders clave, particularmente los inversores, esperan recibir en términos de información. Un entorno cultural que valora la apertura fomentará expectativas de alta transparencia. "Afecta el comportamiento ético de los directivos" (15) es otro mecanismo crítico, indicando que los principios culturales influyen directamente en la moralidad y la integridad de quienes toman las decisiones financieras. Esto resalta la importancia de la cultura organizacional y nacional en la formación de líderes éticos. Aunque con menor peso, la influencia en la "formación de regulaciones" (9) y la "adopción de tecnologías de divulgación" (4) demuestra que la cultura también incide en el marco legal y las herramientas utilizadas para la transparencia, aunque de manera menos directa que en las expectativas y el comportamiento ético.

Finalmente, los factores moderadores ofrecen una perspectiva sobre las fuerzas

externas que amplifican o atenúan la influencia cultural. Los factores "institucionales" (22) emergen como los más decisivos. Esto engloba las leyes, normativas, sistemas de gobernanza y agencias reguladoras, confirmando que un marco institucional robusto es indispensable para traducir las influencias culturales en una transparencia efectiva. Los factores "políticos" (12) también son importantes, lo que sugiere que la estabilidad política, la ideología gubernamental y las políticas públicas pueden moldear significativamente el entorno para la transparencia. Los factores "económicos" (9) y "tecnológicos" (6), aunque relevantes, desempeñan un papel moderador secundario en comparación, lo que implica que, si bien la situación económica y la infraestructura tecnológica son facilitadores, no son los impulsores o los frenos principales de la influencia cultural en la transparencia.

En síntesis, este análisis revela que la influencia cultural en la transparencia financiera es un fenómeno profundamente arraigado en los valores colectivos y el clima contextual, priorizando la reducción de la incertidumbre y la aplicación de principios universales. Los mecanismos culturales operan principalmente moldeando las expectativas de los inversores y dictando el comportamiento ético de los directivos, mientras que los marcos institucionales y políticos actúan como los moderadores más significativos. Para fomentar una mayor transparencia financiera, los hallazgos sugieren que las intervenciones no solo deben enfocarse en regulaciones y tecnologías, sino también, y quizás más crucialmente, en cultivar un clima cultural que valore la apertura, fortalezca los valores éticos intrínsecos y construya instituciones que refuercen estas inclinaciones culturales hacia la divulgación. Este estudio contribuye significativamente a la literatura al desglosar las facetas específicas de la influencia cultural, proporcionando una base sólida para el diseño de políticas y estrategias que promuevan la transparencia financiera globalmente.

DISCUSIÓN

La presente investigación se propuso explorar la intrincada relación entre las variables culturales y los niveles de transparencia en el ámbito financiero. Los

hallazgos derivados de este análisis, que integró perspectivas teóricas de Hofstede, Trompenaars, GLOBE, así como elementos culturales, mecanismos de influencia y factores moderadores, ofrecen una comprensión profunda y matizada que enriquece significativamente la literatura existente y desafía algunas concepciones convencionales. Esta discusión aborda cómo los resultados dialogan con el marco teórico, sus implicaciones y las avenidas para futuras investigaciones.

Uno de los hallazgos más contundentes de este estudio es la primacía del "Clima de un país, región o industria" (24) y los "Valores" (23) como elementos culturales determinantes de la transparencia financiera. Esto corrobora y expande la noción propuesta por Schein (1992) sobre la cultura como un patrón de supuestos básicos compartidos que un grupo ha aprendido al resolver sus problemas de adaptación externa e integración interna, y que funciona lo suficientemente bien como para ser considerado válido y enseñado a los nuevos miembros. En el contexto financiero, esto sugiere que la transparencia no es meramente una práctica impuesta, sino una manifestación de los valores subyacentes y del ambiente colectivo que la propicia o la restringe. La alta ponderación de estos elementos supera, por ejemplo, a las "prácticas culturales específicas" (9), lo que implica que la mera adopción de rituales o rutinas de divulgación es insuficiente sin un fundamento valórico y climático que las sostenga. Esto tiene profundas implicaciones: la reforma hacia una mayor transparencia no puede ser únicamente top-down a través de regulaciones, sino que requiere una transformación cultural bottom-up o, al menos, un alineamiento entre ambas esferas. Las "Normas sociales o costumbres" (18) y los "Contextos geográficos específicos" (21) refuerzan esta idea, confirmando que las expectativas implícitas y las idiosincrasias locales son tan poderosas como los códigos formales. Este hallazgo valida la perspectiva de autores como North (1990), quien argumenta que las instituciones informales (normas, costumbres) son tan críticas como las formales en la configuración de los resultados económicos y organizacionales.

La preeminencia de la "Evitación de la Incertidumbre" de Hofstede (23) como la dimensión cultural más influyente en la transparencia financiera constituye un hallazgo central y robusto. Las sociedades que buscan reducir la ambigüedad y la imprevisibilidad tienden a valorar la información clara y oportuna, lo cual se traduce en una mayor demanda y oferta de transparencia financiera. Este resultado se alinea con la teoría de la señalización (Spence, 1973), donde la divulgación de información fidedigna es una señal de calidad y estabilidad, reduciendo la incertidumbre para los stakeholders. Las empresas en culturas de alta evitación de la incertidumbre podrían ver la transparencia no solo como una obligación, sino como una estrategia para generar confianza y estabilidad en un entorno que aborrece lo desconocido.

Por otro lado, el dominio del "Universalismo/Particularismo" de Trompenaars (21) refuerza la noción de que una inclinación cultural hacia la aplicación de reglas y estándares objetivos e impersonales es un motor crucial de la transparencia. En un contexto universalista, la información financiera se espera que sea presentada de manera consistente y comparable, siguiendo principios contables estandarizados, independientemente de las relaciones personales o las circunstancias específicas. Esto contrasta con las culturas particularistas, donde la lealtad a grupos internos o las conexiones personales podrían primar sobre la aplicación estricta de las normas de divulgación. Este hallazgo complementa la literatura sobre gobernanza corporativa, sugiriendo que la eficacia de los códigos de conducta y las normativas contables internacionales es, en parte, contingente a la orientación universalista de la cultura.

Curiosamente, la baja o nula relevancia de dimensiones como "Masculinidad/Feminidad" de Hofstede y "Asertividad" de GLOBE (0 en ambos casos) sugiere que el rol de género o la agresividad en el comportamiento directivo tienen un impacto marginal en la transparencia financiera en el contexto estudiado, al menos en comparación con la evitación de la incertidumbre o el universalismo. Esto podría indicar que la transparencia es vista más como

un imperativo funcional o ético que como una expresión de dominancia o afirmación individual. La presencia modesta de "Distancia de Poder" (12) y "Orientación Humana" (2) sugiere que, si bien la jerarquía y el bienestar social pueden influir, su impacto es menor que la necesidad de certeza y la adhesión a reglas universales.

Los resultados del estudio delimitan claramente los canales a través de los cuales la cultura se manifiesta en la transparencia financiera. La preponderancia de "Moldea las expectativas de los inversores" (18) como el principal mecanismo de influencia es un hallazgo clave. Esto implica que la cultura no solo afecta la oferta de transparencia por parte de las empresas, sino que, de manera crítica, configura la demanda de información por parte de los inversores. En culturas donde la transparencia es valorada, los inversores esperarán y exigirán mayores niveles de divulgación, ejerciendo presión sobre las empresas para que se adapten. Este es un punto de convergencia con la teoría de la agencia (Jensen & Meckling, 1976), donde la transparencia es vista como un mecanismo para alinear los intereses de los agentes (directivos) con los de los principales (inversores), y las expectativas culturales de los segundos actúan como un motor de control.

Paralelamente, el mecanismo "Afecta el comportamiento ético de los directivos" (15) resalta el componente moral de la transparencia. Los valores culturales internalizados por los líderes empresariales influyen directamente en su disposición a divulgar información de manera honesta y completa. Esto subraya la importancia de la educación en ética empresarial y la promoción de culturas organizacionales que incentiven la integridad. Un entorno cultural que tolera o incluso celebra la opacidad puede, por lo tanto, socavar los esfuerzos regulatorios de transparencia, ya que los directivos podrían buscar formas de eludir las normas si la presión cultural para hacerlo es mayor que la presión para cumplirlas. Aunque "influye en la formación de regulaciones" (9) y "impacta la adopción de tecnologías de divulgación" (4) también son mecanismos válidos, su menor ponderación sugiere que la cultura ejerce una

influencia más directa y potente a través de la formación de expectativas y la conducta ética de los individuos, que a través de la creación de marcos legales o la adopción de herramientas tecnológicas. Esto no minimiza la importancia de las regulaciones o la tecnología, sino que sitúa su eficacia dentro de un contexto cultural permisivo.

Finalmente, el análisis de los factores moderadores enfatiza el rol crucial de las "institucionales" (22) en la relación entre cultura y transparencia financiera. Este hallazgo valida la perspectiva de la teoría institucional (DiMaggio & Powell, 1983), que sostiene que las organizaciones se adaptan a las expectativas y presiones de su entorno institucional para obtener legitimidad y recursos. Un marco institucional sólido, compuesto por leyes efectivas, organismos reguladores independientes y un sistema judicial eficiente, puede reforzar los impulsos culturales hacia la transparencia y mitigar aquellos que la obstaculizan. En ausencia de instituciones fuertes, incluso en culturas con una predisposición positiva a la transparencia, los incentivos para la opacidad pueden proliferar.

Los factores "políticos" (12) también emergen como moderadores significativos. La estabilidad política, la gobernanza democrática y el compromiso gubernamental con la lucha contra la corrupción pueden crear un ambiente propicio para la transparencia financiera al establecer prioridades y asignar recursos. En contraste, la inestabilidad política o la corrupción pueden erosionar la confianza y desincentivar la divulgación. Los factores "económicos" (9) y "tecnológicos" (6), aunque presentes, demuestran un poder moderador más limitado. Esto sugiere que, si bien una economía robusta o una infraestructura tecnológica avanzada pueden facilitar la transparencia, no son los principales catalizadores o inhibidores en comparación con la solidez institucional y la voluntad política. Este punto es crucial para países en desarrollo o emergentes, donde la inversión en instituciones y gobernanza efectiva podría ser más transformadora para la transparencia financiera que el mero crecimiento económico o la adopción tecnológica.

Los hallazgos de este estudio tienen varias implicaciones importantes. Primero, para los formuladores de políticas y reguladores, la comprensión de la cultura como un epifenómeno estructural es vital. Las reformas para la transparencia financiera no deben limitarse a cambios normativos; deben considerar estrategias para moldear el clima cultural, fomentar valores de apertura y fortalecer el comportamiento ético. Esto podría incluir programas educativos, campañas de sensibilización y la promoción de una cultura de rendición de cuentas desde los niveles más altos de las organizaciones.

Por otro lado, para los profesionales de las finanzas y la contabilidad, la importancia de la evitación de la incertidumbre y el universalismo sugiere la necesidad de adaptar las estrategias de divulgación a las particularidades culturales. En entornos de alta aversión a la incertidumbre, la información debe ser lo más detallada y predictiva posible. En culturas universalistas, la adhesión rigurosa a las normas internacionales de información financiera será más apreciada.

Es importante resaltar que este estudio subraya la necesidad de una gobernanza corporativa que no solo aborde los incentivos y controles formales, sino que también integre la ética y los valores culturales en su ADN. La "expectativa de los inversores" no es solo un indicador financiero, sino un reflejo cultural que debe ser activamente gestionado.

Finalmente, este análisis abre múltiples avenidas para futuras investigaciones. Sería valioso explorar estudios comparativos longitudinales para observar la evolución de la influencia cultural en la transparencia financiera a lo largo del tiempo, especialmente en respuesta a crisis económicas o cambios regulatorios importantes. Investigaciones cualitativas podrían profundizar en la comprensión de cómo los "valores" y el "clima" se internalizan y se manifiestan en las prácticas diarias de transparencia. Además, futuras investigaciones podrían examinar el papel de otros modelos culturales o dimensiones no capturadas exhaustivamente en este estudio, así como la interacción entre los diferentes factores moderadores en contextos geográficos específicos. La

replicación de este estudio en diferentes regiones o industrias podría ofrecer una perspectiva más global y detallada de la compleja interacción entre cultura y transparencia financiera. La comprensión de esta interconexión es fundamental para construir un sistema financiero global más robusto, ético y confiable.

CONCLUSIONES

La presente investigación ha desentrañado la compleja interacción entre la cultura y la transparencia financiera, ofreciendo un análisis multiteórico que integra elementos culturales, dimensiones de Hofstede, Trompenaars y GLOBE, mecanismos de influencia y factores moderadores. Los hallazgos principales no solo validan la premisa central de la influencia cultural, sino que también iluminan sus manifestaciones más críticas, proporcionando una base sólida para la teoría y la práctica.

En primer lugar, se concluye que la transparencia financiera es, fundamentalmente, un reflejo del clima cultural predominante y de los valores colectivos. Estos elementos actúan como los pilares fundamentales que dictan la apertura y la divulgación, superando la influencia de prácticas o creencias específicas aisladas. Esto implica que cualquier esfuerzo por mejorar la transparencia debe abordar primero la cultura subyacente y los sistemas de valores compartidos.

En segundo lugar, se establece que la evitación de la incertidumbre y el universalismo son las dimensiones culturales más potentes que catalizan la transparencia. Las sociedades que buscan reducir la ambigüedad y que privilegian la aplicación de reglas y estándares objetivos tienden a favorecer mayores niveles de divulgación financiera. Este hallazgo subraya la importancia de la calidad y la consistencia en la información como medios para generar confianza y reducir la incertidumbre en los mercados.

En tercer lugar, el estudio identifica que la cultura ejerce su influencia principalmente al moldear las expectativas de los inversores y al afectar el comportamiento ético de los

directivos. Estas son las vías más directas a través de las cuales las normas y valores culturales se traducen en prácticas de transparencia. La demanda de información por parte de los inversores, impulsada culturalmente, y la integridad de los líderes empresariales son, por tanto, palancas críticas para la promoción de la transparencia.

Finalmente, la investigación concluye que los factores institucionales y políticos son los moderadores más significativos de la relación entre cultura y transparencia financiera. Un marco institucional robusto (leyes, regulaciones, organismos supervisores) y una voluntad política firme son indispensables para reforzar los impulsos culturales hacia la transparencia y mitigar las tendencias hacia la opacidad. La eficacia de las iniciativas de transparencia está, por tanto, intrínsecamente ligada a la fortaleza de las instituciones y la estabilidad política.

En síntesis, este estudio contribuye significativamente al corpus académico al proporcionar una comprensión más profunda y granular de cómo la cultura permea y configura la transparencia financiera. Para los formuladores de políticas y profesionales, la implicación es clara: las estrategias efectivas para fomentar la transparencia deben ir más allá de los meros mandatos legales o tecnológicos, y deben invertir en el cultivo de una cultura de apertura, ética y confianza, respaldada por instituciones sólidas y un compromiso político inquebrantable. La transparencia financiera es, en su esencia, una manifestación de la cultura societal que la sustenta.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acemoglu, D., & Robinson, J. A. (2012). *Why nations fail: The origins of power, prosperity, and poverty*. Crown Business.
- Barrón, W. M., Velasquez, L. M. G., & Torres, I. C. (2019). *Transparencia financiera y académica, una primacía en la gobernanza universitaria de Sonora, México: Clarity financial and academic, a supremacy in the government university of Sonora, Mexico*. Diagnóstico FACIL Empresarial Finanzas Auditoría Contabilidad Impuestos Legal, (11), 29-37. Enlace al archivo PDF
- Bharadwaj, A., & Sahu, A. P. (2019). Blockchain technology for enhanced corporate governance and transparency: A review. *Journal of Corporate Accounting & Finance*, 30(6), 33–42.
- Campaña Cuaical, A. S. (2019). *El cumplimiento de las NICSP y la transparencia financiera del sector público en el Ecuador*. Enlace al archivo PDF
- Carrasco Luarte, D. F., Lillo Soto, M. A., Paredes Peñaloza, Y. S., & Torres Canales, G. A. (2005). *Normativa y transparencia financiera: impacto de los fraudes contables*. Enlace al archivo PDF
- Cebolla, M. P. C. (2013). *Determinantes y consecuencias económicas de la transparencia financiera: el caso particular de la responsabilidad social corporativa* (Tesis doctoral, Universidad Católica de Ávila). Enlace al archivo PDF
- Cebolla, M. P. C., & Naharro, M. D. L. Á. N. (2016). Determinantes y consecuencias económicas de la transparencia financiera: análisis del efecto de la aplicación de las NIC/NIIF en las empresas españolas. *Anuario jurídico y económico escurialense*, (49), 375-402. Enlace al archivo PDF
- Corredor Marroquin, F. J. (2025). *Transparencia financiera en el Metaverso Revelaciones destacadas a partir de un estudio de caso Grupo Nutresa SA*. Enlace al archivo PDF
- Díaz, P. A. (2007). Un índice de transparencia financiero-contable para las empresas chilenas. *Capic Review*, (5), 1. Enlace al archivo PDF
- Dyck, A., & Zingales, L. (2004). Private benefits of control: An international comparison. *The Journal of Finance*, 59(2), 537–600.
- García Merino, S. F. (2023). *Acceso a la información financiera protegida por el secreto bancario y transparencia financiera del estado peruano*. Enlace al archivo PDF
- Gelfand, M. J., Raver, J. L., Nishii, L. H., Leslie, L. M., Lun, J., Lim, B. C., Duan, L., Almaliah, A., Ang, S., Arnadottir, R., Aycan, Z., ... & Yamaguchi, S. (2011). Differences between tight and loose cultures: A 33-nation study. *Science*, 332(6033), 1100–1104.
- Google. (2025). *Gemini (2.5 flash)*. <https://gemini.google.com/app/d02ddc16d208840c>
- Guerrero-Clerque, E. A., & Torres-Palacios, M. M. (2024). Optimización de la transparencia financiera en la industria de alimentos [Optimizing financial transparency in the food industry]. *Revista Multidisciplinaria Perspectivas Investigativas*, 4(especial), 99-114. Enlace al archivo PDF

- Guillén, M. F. (2005). *The global firm: A socio-economic approach*. Princeton University Press.
- Hofstede, G., Hofstede, G. J., & Minkov, M. (2010). *Cultures and organizations: Software of the mind* (3rd ed.). McGraw-Hill.
- House, R. J., Hanges, P. J., Javidan, M., Dorfman, P. W., & Gupta, V. (Eds.). (2004). *Culture, leadership, and organizations: The GLOBE study of 62 societies*. Sage Publications.
- Játiva Andrade, J. A. (2014). *Propuesta de un manual de transparencia financiera bajo la normativa ECFA para Iglesia Evangélica Alianza Cristiana y Misionera del Ecuador (ACyM), caso: Aianza Cristiana y Misionera Alianza Norte*. Enlace al archivo PDF
- Juca-Maldonado, F. X., García-Vera, Y. S., García-Saltos, M. B., & Carchi-Arias, K. L. (2024). El impacto de las criptomonedas en la contabilidad y la transparencia financiera en las empresas ecuatorianas: un análisis de los desafíos y oportunidades. *Revista Transdisciplinaria de Estudios Sociales y Tecnológicos*, 4(3), 51-60. Enlace al archivo PDF
- Kaptein, M. (2019). Ethics management: A framework for corporate social responsibility. *Journal of Business Ethics*, 156(2), 351–369.
- La Porta, R., Lopez-de-Silanes, F., Shleifer, A., & Vishny, R. W. (1998). Law and finance. *Journal of Political Economy*, 106(6), 1113–1155.
- Leandro, C. A. (2011). Transparencia financiera gubernamental en los países miembros del Sistema de Integración Centroamericana (SICA). *InterSedes: Revista de las Sedes Regionales*, 12(23), 157-175. Enlace al archivo PDF
- López, Á. R., Gutiérrez, G. R., & Martín, G. M. R. (2023). Anti-corruption barriers, financial transparency and accounting quality in political parties: Evidence from Spain: Barreras anticorrupción, transparencia financiera y calidad de la información contable en los partidos políticos: evidencia en España. *Revista de Contabilidad-Spanish Accounting Review*, 26(1), 164-178. Enlace al archivo PDF
- López, M. D. G., Martínez, A. M. R., & Oliva, C. V. (2011). Transparencia financiera de los municipios españoles. Utilidad y factores relacionados. *Auditoría pública*, 55(2011), 109-116. Enlace al archivo PDF
- Martin, J. (2002). *Organizational culture: Mapping the terrain*. Sage Publications.
- Montañés, S. R., Yetano, A., & García-Lacalle, J. (2020). Financial Transparency in the Web 2.0 Era. An Analysis of the use of Websites and Social Media by Spanish Municipalities: Transparencia Financiera en la era Web 2.0. Un Análisis del uso de las Páginas Web y Medios de Comunicación Social en Municipios Españoles. *Revista de contabilidad-Spanish accounting review*, 23(2), 263-276. Enlace al archivo PDF
- North, D. C. (1990). *Institutions, institutional change and economic performance*. Cambridge University Press
- Pascual Pardos, S., & Pina Martínez, V. (2016). *Transparencia financiera en las administraciones públicas*. Enlace al sitio web
- Pérez, A. (2019). *Transparencia financiera internacional*. Real Instituto Elcano. Obtenido de Enlace al archivo PDF
- Pérez Ruiz, A. (2018). La transparencia financiera: análisis de sus causas desde la perspectiva de la gobernanza global y la política comparada. Enlace al archivo PDF
- Pierri, G., Best, M., Blanco, R., & Monreale, J. (2021). *Combatiendo la evasión fiscal e incrementando la transparencia financiera en tiempos del COVID-19: el caso de Paraguay*. Documento de discusión del BID, (856). Enlace al archivo PDF
- Plumed, A. L., & Bartual, S. Z. (2017). Análisis de la transparencia financiera en la web de los clubes de la Liga de Fútbol Profesional. *Fòrum de Recerca*, (22), 407-421. Enlace al archivo PDF
- Quispe Baez, A. E. (2024). *Transparencia financiera y su relación con la eficiencia del gasto público en los funcionarios de la Municipalidad Provincial de San Román, 2023*. Enlace al repositorio
- Ruiz, A. P. (2018). Las causas de la transparencia financiera en España: ¿fortaleza democrática o coyuntura crítica?. *Revista de estudios políticos*, (179), 231-265. Enlace al archivo PDF
- Ruiz, A. P. (2019). *España: ¿líder global en transparencia financiera?*. Análisis del Real Instituto Elcano (ARI), (80), 1. Enlace al archivo PDF
- Schein, E. H. (2017). *Organizational culture and leadership* (5th ed.). Jossey-Bass.
- Scott, W. R. (2008). *Institutions and organizations: Ideas, interests, and identities* (3rd ed.). Sage Publications.
- Shleifer, A., & Vishny, R. W. (1997). A survey of corporate governance. *The Journal of Finance*, 52(2), 737–783.
- Tapscott, D., & Tapscott, A. (2016). *Blockchain revolution: How the technology behind bitcoin is changing money, business, and the world*. Portfolio/Penguin.
- Treviño, L. K., Weaver, G. R., & Reynolds, S. J. (2006). Behavioral ethics in organizations: A

review. *Journal of Management*, 32(6), 951–990.

Trompenaars, F., & Hampden-Turner, C. (1998). *Riding the waves of culture: Understanding diversity in global business* (2nd ed.). McGraw-Hill.

Vargas Diaz, O. I., & Diaz Aránzazu, H. J. (2024). Innovación en la gobernanza universitaria hacia

una transparencia financiera y sostenibilidad efectivas en la educación superior. Enlace al archivo PDF

Villegas, M. G., & Julve, V. M. (2014). Gobierno electrónico y transparencia financiera y presupuestal de los departamentos en Colombia. *Revista venezolana de Gerencia*, 19(68), 670-698. Enlace al archivo PDF

DECLARACIÓN DE CONFLICTO DE INTERESES

El autor declara no tener conflictos de intereses.



DERECHOS DE AUTOR

Padrón Hernández, Y. L. (2025)



Este es un artículo de acceso abierto distribuido bajo la licencia Creative Commons de Atribución No Comercial 4.0, que permite su uso sin restricciones, su distribución y reproducción por cualquier medio, siempre que no se haga con fines comerciales y el trabajo original sea fielmente citado.



El texto final, datos, expresiones, opiniones y apreciaciones contenidas en esta publicación es de exclusiva responsabilidad de los autores y no necesariamente reflejan el pensamiento de la revista.