

## **Análisis de metodologías existentes para valoración de activos intangibles o capital intelectual**

**Marcela Liseth Fernández Pedreros**

### **Resumen**

El objetivo principal del presente texto es aplicar los conocimientos de la investigación informacional caracterizando los principales países líderes en la producción científica de los negocios, la gestión y la contabilidad, y el análisis de las metodologías para la valoración de activos intangibles o capital intelectual. Para ello se implementó el método de búsqueda temática en las plataformas Scopus, Scimago y LaReferencia, con el fin de obtener primero, una óptica desde lo globalizado de la información, como uno regionalizado y enfocado en América Latina. Así pues, se identificó que los países que lideran en producción científica en valoración de activos intangibles o capital intelectual son Rusia, España y EE. UU y en América Latina es Brasil y Perú.

**Palabras Clave:** Activos intangibles, capital intelectual, metodologías-activos intangibles, metodologías-capital intelectual, valoración.

### **Abstract**

The main objective of this text is to apply the knowledge of information research characterizing the leading countries in the scientific production of business, management and accounting, and analysis of methodologies for the valuation of intangible assets or intellectual capital. To this end, the thematic search method was implemented in the Scopus, Scimago and Lareferencia platforms, in order to obtain first an overview from the globalized world of information, as a regionalized one focused on Latin America. Thus, it was identified that the countries that lead in scientific production in the valuation of intangible assets or intellectual capital are Russia, Spain and the USA. And in Latin America it's Brazil and Peru.

**Key words:** intangible assets, intellectual capital, methodologies-intangible assets, methodologies-intellectual capital, valuation

**Ecuación de búsqueda:** "methodologies" AND "valuation of intangible assets" OR "valuation of intellectual capital"

### **Contexto Internacional**

Los negocios, la gestión y la contabilidad corresponden a áreas temáticas del conocimiento que convergen para generar nuevos modelos de negocio necesarios para enfrentar la gran competitividad, los cambios en el entorno empresarial y la globalización de los mercados, y todo esto no sería posible sin la generación de información veraz y confiable para el desarrollo de nuevos productos y servicios, basados en las necesidades de un grupo de usuarios que conlleve a una oportuna toma de decisiones.

A este respecto, desde el punto de vista empresarial el análisis de las nuevas oportunidades

de mercado desde el área de los negocios, la gestión y la contabilidad, permiten determinar las diferentes estrategias a desarrollar con el propósito de lograr posicionamiento, productividad y competitividad de las empresas a nivel nacional e internacional.

Ahora bien, en esta economía cambiante, es necesario generar valor a través de la innovación y el conocimiento plasmado en productos de propiedad intelectual clasificados en activos intangibles o capital intelectual, y por consiguiente hacer una valoración adecuada, que permita contabilizar su verdadero valor, que como lo afirman Carazay, Fernández, Nannini y Suardi (2000) (Carazay, Fernández, Nannini, & Suardi, 2000) esta:

Basada en el conocimiento y ante esta nueva perspectiva, los activos intangibles cobran una inusitada relevancia en el proceso de creación de valor de las empresas. Mayor aún es el auge de los activos intangibles si se tiene en cuenta la revolución que se ha producido en materia de comunicaciones, lo que ha permitido a los entes acceder al extraordinario poder que representa tener a su alcance la información adecuada en el momento preciso (p. 65).

A nivel mundial los países que lideran la investigación y producción científica acerca de los negocios, la gestión y la contabilidad son Estados Unidos, Reino Unido y Alemania, seguidos de India, Australia, China, Canadá, Rusia, Francia e Italia, no obstante, tal como se evidencia en la tabla 1, Estados Unidos ostenta el primer lugar, superando al Reino Unido, este último que no alcanza a producir ni la mitad que EE. UU. Por su parte, Colombia se ubica en la posición número 54 en el ranking mundial y 4 lugar en Latinoamérica como se puede evidenciar en la tabla 2 (Scimago, 2020).

Rank	Country	Documents	Citable documents	Citations	Self-citations	Citations per document	H index
1	United States	57748	51859	1150794	429980	19,93	356
2	United Kingdom	26071	23226	417297	115343	16,01	196
3	Germany	14167	13123	101925	21376	7,19	122
4	India	9598	9225	43279	15114	4,51	73
5	Australia	8973	8505	131679	24706	14,68	131
6	China	8068	7788	68009	22907	8,43	99
7	Canada	7227	6575	154430	18957	21,37	156
8	Russian Federation	5546	5517	8348	4749	1,51	31
9	France	5114	4687	61840	8056	12,09	100
10	Italy	4903	4586	65312	14081	13,32	103
<b>54</b>	<b>Colombia</b>	<b>348</b>	<b>325</b>	<b>2545</b>	<b>229</b>	<b>7,31</b>	<b>26</b>

Tabla 1. Resultados arrojados por la plataforma Scimago en la búsqueda mundial de los países mayoritariamente productores de investigación en Negocios, gestión y contabilidad con la subcategoría de Negocios, gestión y contabilidad (miscellaneous) (Scimago, 2020).

Rank	Country	Documents	Citable documents	Citations	Self-citations	Citations per document	H index
1	Brazil	2485	2379	14582	3607	5,87	49
2	Mexico	711	665	6839	605	9,62	42
3	Chile	377	338	3500	540	9,28	30

4	Colombia	348	325	2545	229	7,31	26
5	Argentina	191	173	1927	119	10,09	20
6	Peru	110	106	930	40	8,45	14
7	Costa Rica	47	42	550	38	11,7	10
8	Ecuador	47	40	96	15	2,04	6
9	Trinidad and Tobago	47	43	722	27	15,36	15
10	Uruguay	39	39	353	16	9,05	8

Tabla 2. Resultados arrojados por la plataforma Scimago en la búsqueda regional de Latinoamérica de los países mayoritariamente productores de investigación en Negocios, gestión y contabilidad con la subcategoría de Negocios, gestión y contabilidad (miscellaneous) (Scimago, 2020).

Por otra parte, la publicación más importante a nivel mundial sobre el tema está a cargo de la revista *Academy of Management Journal* de los EE. UU, con un promedio de producción documental de 266 archivos por cada tres años, asimismo, es la más citada en comparación con la *Journal of International Business Studies* del Reino Unido, que igualmente se sitúa en el ranking de los 10 mejores en esta área (tabla 3) (Scimago, 2020).

Rank	Sourceid	Title	Type	Issn	SJR	SJR Quartile	H index	Total Docs. (2018)	Total Docs. (3years)	Total Refs.	Total Cites (3years)	Citable Docs. (3years)	Cites / Doc. (2years)	Ref. / Doc.	Country
1	20191	Academy of Management Journal	journal	14273	10,755	Q1	283	93	266	10042	2708	263	8,21	107,98	United States
2	20206	Academy of Management Review	journal	3637425	9,316	Q1	242	45	119	4787	1091	107	8,81	106,38	United States
3	24392	Journal of International Business Studies	journal	00472506, 14786990	5,548	Q1	168	74	177	6560	1443	170	7,42	88,65	United Kingdom
4	28418	Brookings Papers on Economic Activity	journal	00072303, 15334465	4,663	Q1	75	6	60	503	218	44	5,04	83,83	United States
5	27663	Journal of Conflict Resolution	journal	220027	4,341	Q1	94	99	187	6388	684	184	2,9	64,53	United States
6	12963	Review of Accounting Studies	journal	15737136, 13806653	3,379	Q1	63	46	133	2646	380	129	2,35	57,52	Netherlands
7	15821	Journal of Policy Analysis and Management	journal	02768739, 15206688	2,661	Q1	73	51	179	1744	429	129	2,61	34,2	United States
8	19700201522	Journal of Business Logistics	journal	21581592, 07353766	2,493	Q1	31	22	80	1778	346	69	3,85	80,82	United States
9	19900192439	IMF Economic Review	book series	2041417X, 20414161	2,48	Q1	62	26	87	878	168	82	2,1	33,77	United Kingdom

10	19165	International Journal of Production Economics	journal	9255273	2,475	Q1	155	311	965	1779	2	6884	933	6,34	57,21	Netherlands
----	-------	---	---------	---------	-------	----	-----	-----	-----	------	---	------	-----	------	-------	-------------

Tabla 3. Resultados arrojados por la plataforma Scimago en la búsqueda mundial de las publicaciones más importantes en Negocios, gestión y contabilidad con la subcategoría de Negocios, gestión y contabilidad (miscellaneous) (Scimago, 2020).

Desde otra perspectiva, en la región Latinoamericana entre las publicaciones más importantes están a la cabeza de la revista *Journal of Theoretical and Applied Electronic Commerce Research* de Chile, y *Contaduría y Administración* de México, siguen dos revistas de Brasil como *RAE Revista de Administracao de Empresas y Custos e Agronegocio*, Colombia no tiene representación en este ranking (tabla 4) (Scimago, 2020).

Rank	Sourceid	Title	Type	Issn	SJR	SJR Quartile	H index	Total Docs. (2018)	Total Docs. (3years)	Total Refs.	Total Cites (3years)	Citable Docs. (3years)	Cites / Doc. (2years)	Ref. / Doc.	Country
1	6300153121	Journal of Theoretical and Applied Electronic Commerce Research	journal	7181876	0,349	Q2	25	20	55	1277	80	46	1,23	63,85	Chile
2	2,11E+10	Contaduría y Administración	journal	1861042	0,238	Q3	7	43	216	2309	153	200	0,8	53,7	Mexico
3	2,11E+10	RAE Revista de Administracao de Empresas	journal	347590	0,222	Q3	11	52	157	2028	124	142	0,84	39	Brazil
4	1,97E+10	Custos e Agronegocio	journal	18082882	0,209	Q3	5	84	240	2715	79	240	0,33	32,32	Brazil

Tabla 4. Resultados arrojados por la plataforma Scimago en la búsqueda regional Latinoamérica de las publicaciones más importantes en Negocios, gestión y contabilidad con la subcategoría de Negocios, gestión y contabilidad (miscellaneous) (Scopus, 2020).

En lo que respecta a las publicaciones por año sobre metodologías existentes para la valoración de activos intangibles o capital intelectual, se encuentra que del año 2004 a 2019, el año 2010 fue el más productivo con un total de 3 publicaciones y se vuelve a tener un repunte en las publicaciones para el año 2016 (Scopus, 2020).

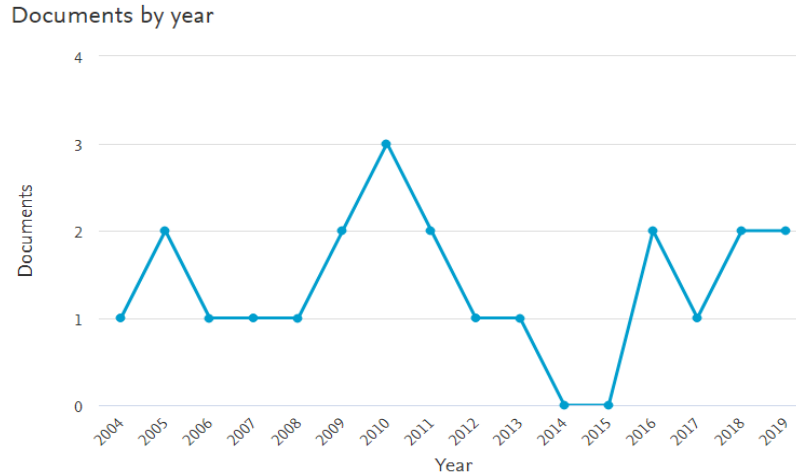


Figura 1. Numero de publicaciones por año sobre metodologías para la valoración de activos intangibles o capital intelectual Scopus.

En cuanto a países con mayor aporte en publicaciones relacionadas con metodologías existentes para la valoración de activos intangibles o capital intelectual, la figura 2 muestra que el top 10 esta liderado por Rusia seguido de España y Estado Unidos, de los países Latinoamericanos destaca Brasil (Scopus, 2020).

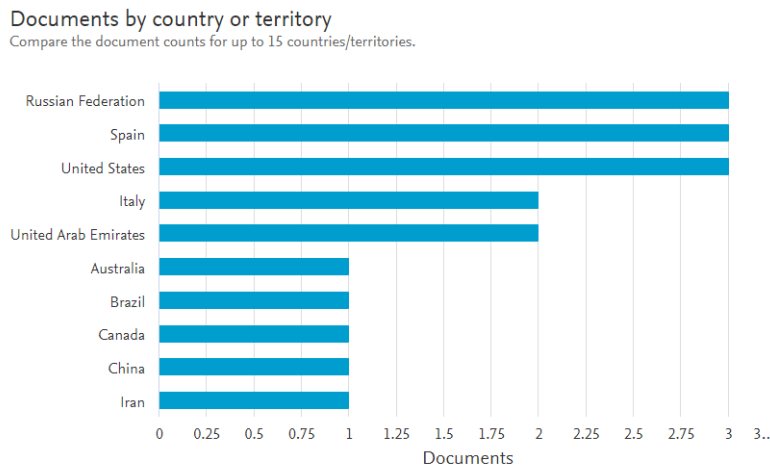


Figura 2. Top 10 de países con mayor número de publicaciones sobre metodologías para la valoración de activos intangibles o capital intelectual Scopus.

Como se observa a continuación en la figura 3, los 10 autores que entre los años 2004 – 2019 han tenido más publicaciones sobre el tema han sido Bodrunov, S. en primer lugar, con 2 publicaciones, al igual que Bose, S., Giuliani, M., Rogova, E., y Tkachenko, E., con el mismo número de publicaciones, en los puestos 6 al 10 se encuentran Alvani, S.M., Amiri, A.N., Axtle Ortiz, M.A., Azua, I., y Bakar, R., cada uno con una publicación (Scopus, 2020).

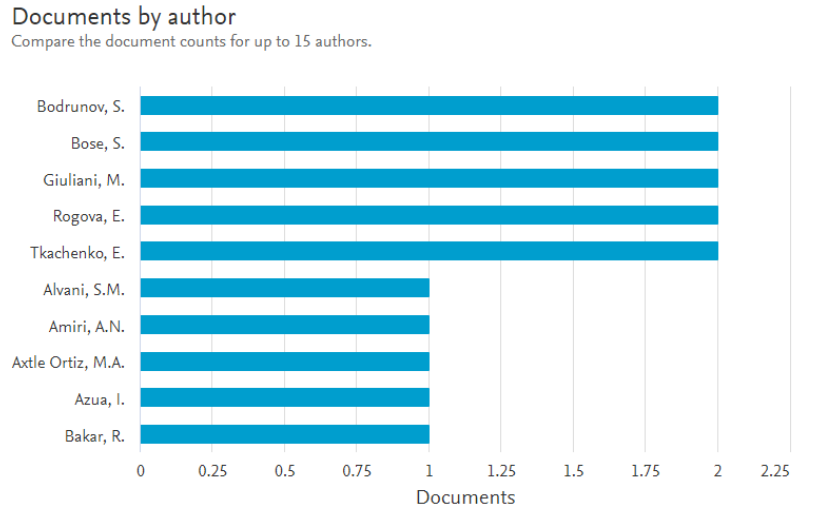


Figura 3. Autores destacados por publicaciones sobre metodologías para la valoración de activos intangibles o capital intelectual Scopus.

En la siguiente figura (4) se puede evidenciar que tan solo dos instituciones han apoyado las publicaciones relacionadas con metodologías para la valoración de activos intangibles o capital intelectual, *Australian Def Force ACAD* y *Kazam Federal University* (Scopus, 2020).

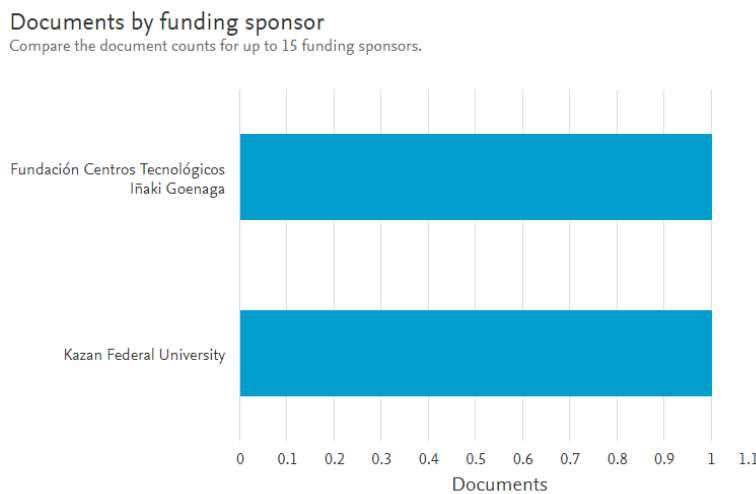


Figura 4. Instituciones financiadoras de investigaciones relacionadas con el estudio de metodologías para la valoración de activos intangibles o capital intelectual Scopus.

Por último, en el plano internacional se observa que la tipología documental que más se ha implementado en relación con el tema estudiado son los Artículos, con más del 70% de los documentos bajo dicha modalidad (Scopus, 2020).

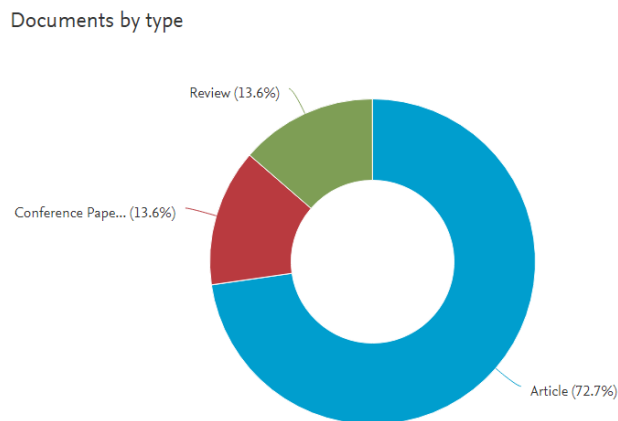


Figura 5. Tipología documental más empleada en las producciones sobre metodologías para la valoración de activos intangibles o capital intelectual Scopus.

## Contexto Regional

En el entorno regional, la información aquí relacionada se basa en la plataforma *LA Referencia*, que recopila Investigaciones realizadas y lideradas en Latinoamérica y financiada con fondos públicos, en consecuencia, se evidencia que los países que lideran la producción académica sobre el análisis de metodologías para la valoración de activos intangibles o capital intelectual son Brasil, Perú y Argentina, así mismo los resultados arrojados por Scopus categorizan también a Brasil como generador de conocimiento relacionado con la valoración de activos intangibles o capital intelectual, a nivel Latinoamérica (LAReferencia, 2020).

País	
Brasil	10
Perú	2
Argentina	1

Figura 6. Países latinoamericanos que más producen publicaciones con relación a la valoración de activos intangibles o capital intelectual.

Utilizando los mismos ítems de búsqueda, se aprecia que los 5 autores con mayor número de publicaciones en el tema son Adriana Nóbrega da Silva con 3 publicaciones, seguida de Luis Otaviano Gatinho André, María Antonia Artola, Adrián Raúl Jorge Busetto y Marcos Baptista López Dalmau cada uno con una publicación respectivamente (LAReferencia, 2020).

Autor	
Silva, Adriana Nóbrega da	3
<a href="#">André Luis Otaviano Gatinho</a>	1
Artola, María Antonia	1
Busetto, Adrián Raúl	1
Dalmau, Marcos Baptista Lopez	1

Figura 7. Autores latinoamericanos con mayor número de publicaciones relacionada con la valoración de activos intangibles o capital intelectual.

Para dar continuidad a lo dicho anteriormente, se relacionan en la figura 8 el top de las 5 Instituciones Universitarias que han apoyado la realización de este tipo de publicaciones como la Universidad Federal de Paraíba, Universidad Federal do Ceará, Universidades do Estado do Rio de Janeiro, Pontificia Universidade Católica do Rio de Janeiro y por último, la Universidad Nacional Mayor de San Marcos (LARreferencia, 2020).

Institución	
Universidade Federal da Paraíba	2
Universidade Federal do Ceará	2
Universidade do Estado do Rio de Janeiro	2
Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro	1
Universidad Nacional Mayor de San Marcos	1

Imagen 8. Universidades que más publican sobre valoración de activos intangibles o capital intelectual en América Latina.

Finalmente, se encuentra que la tipología documental de mayor publicación en Latinoamérica sobre el tema en estudio son las tesis de maestría, seguido de artículos y por último tesis doctorales (LARreferencia, 2020).

## Conclusiones

En el ámbito internacional lideran EE. UU y el Reino Unido la investigación y producción científica en el área de conocimiento de los negocios, gestión y contabilidad. Sin embargo, a nivel regional (Latinoamérica) los primeros lugares los ostentan Brasil y México, este último no alcanza el 30% en publicaciones en dicha área de conocimiento del primero en el ranking.

Por otro parte, revisado el índice de actividad y la tasa de crecimiento, en lo que respecta a publicaciones en el área de conocimiento de negocios, gestión y contabilidad se observa primero, que el índice de actividad de Colombia frente al mundo durante los años 2018, 2019 y lo corrido del 2020 está por debajo del 1%, como se observa en las cifras 0,0013, 0,007 y 0,0034 respectivamente, la situación no es diferente con la tasa de crecimiento en Colombia durante los mismos años, tan solo se supero el 1% en el año 2018, nuevamente decrece para 2019 (0,83%) y en 2020 no supera el 0,17%, datos obtenidos de Scopus.

En lo referente a la producción resultado de investigación alrededor de las metodologías para la valoración de activos intangibles o capital intelectual en el mundo destacan países como Rusia, España y Estados Unidos, líderes en procesos de protección en propiedad intelectual y generación de innovaciones a través de la propiedad industrial.

Finalmente, a partir de la información recolectada se encontró que el tema de metodologías para la valoración de activos intangibles o capital intelectual es poco investigado a nivel global y regional, esto representa una oportunidad de tener citación al publicar este documento y generar posibles alianzas con las instituciones financiadoras de estos temas tan importantes para la generación de conocimiento y la innovación.

## Referencias

Carazay, C., Fernández, A., Nannini, M., & Suardi, D. (2000). El capital intelectual y la llave de negocio: un análisis comparativo. *Quintas Jornadas "Investigaciones en la Facultad" de Ciencias Económicas y Estadística*, (págs. 65- 72). Argentina.

LAReferencia. (Mayo de 2020). *LAReferencia*. Obtenido de LAReferencia: <http://www.lareferencia.info/vufind/Search/Results?join=AND&lookfor0%5B%5D=%22valuation+of+intangible+assets%22+OR+%22valuation+of+intellectual+capital%22&type0%5B%5D=AllFields&lookfor0%5B%5D=&type0%5B%5D=AllFields&lookfor0%5B%5D=&type0%5B%5D=AllFields&bo>

Scimago. (Mayo de 2020). *scimagojr*. Obtenido de scimagojr: <https://www.scimagojr.com/journalrank.php?area=1400&category=1401>

Scimago. (Mayo de 2020). *scimagojr*. Obtenido de scimagojr: <https://www.scimagojr.com/journalrank.php?category=1401&area=1400&country=Latin%20America>

Scopus. (Mayo de 2020). *Scopus*. Obtenido de Scopus: <https://www-scopus-com.crai->

ustadigital.usantotomas.edu.co/term/analyzer.uri?sid=ca6c5c5bbc2f9e8a6e93df14fe5d05b9&origin=resultslist&src=s&s=TITLE-ABS-KEY%28%22methodologies%22+AND+%22valuation+of+intangible+assets%22+OR+%22valuation+of+intellectual+capit

Scopus. (Mayo de 2020). *Scopus*. Obtenido de Scopus: <https://www-scopus-com.crai->

ustadigital.usantotomas.edu.co/term/analyzer.uri?sid=ca6c5c5bbc2f9e8a6e93df14fe5d05b9&origin=resultslist&src=s&s=TITLE-ABS-KEY%28%22methodologies%22+AND+%22valuation+of+intangible+assets%22+OR+%22valuation+of+intellectual+capit

Scopus. (Mayo de 2020). *Scopus*. Obtenido de Scopus: <https://www-scopus-com.crai->

ustadigital.usantotomas.edu.co/term/analyzer.uri?sid=ca6c5c5bbc2f9e8a6e93df14fe5d05b9&origin=resultslist&src=s&s=TITLE-ABS-KEY%28%22methodologies%22+AND+%22valuation+of+intangible+assets%22+OR+%22valuation+of+intellectual+capit

Scopus. (Mayo de 2020). *Scopus*. Obtenido de Scopus: <https://www-scopus-com.crai->

ustadigital.usantotomas.edu.co/term/analyzer.uri?sid=ca6c5c5bbc2f9e8a6e93df14fe5d05b9&origin=resultslist&src=s&s=TITLE-ABS-KEY%28%22methodologies%22+AND+%22valuation+of+intangible+assets%22+OR+%22valuation+of+intellectual+capit

Scopus. (Mayo de 2020). *Scopus*. Obtenido de Scopus: <https://www-scopus-com.crai->

ustadigital.usantotomas.edu.co/term/analyzer.uri?sid=ca6c5c5bbc2f9e8a6e93df14fe5d05b9&origin=resultslist&src=s&s=TITLE-ABS-KEY%28%22methodologies%22+AND+%22valuation+of+intangible+assets%22+OR+%22valuation+of+intellectual+capit