

GRUPO DE INVESTIGACIÓN GOBIERNO CORPORATIVO

SANDY LORENA LÓPEZ

UNIVERSIDAD SAN BUENAVENTURA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS
BOGOTÁ D.C.
2007

GRUPO DE INVESTIGACIÓN GOBIERNO CORPORATIVO

SANDY LORENA LÓPEZ

20031103011

Informe realizado como requisito para optar al título de Administración de
Negocios

Marzo – Noviembre de 2007

UNIVERSIDAD SAN BUENAVENTURA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS
BOGOTÁ D.C.

2007

I) CUALITATIVOS

1. Cargo desempeñado en el grupo: Auxiliar de investigación
2. Funciones:
 - Recopilación análisis de información
 - Traducción de textos
 - Elaboración de actas y otros documentos que el grupo considerara necesario
 - Organización información
 - Clasificación de información en formatos pertinentes
 - Realización de presentaciones
 - Utilización de diferentes herramientas para la adquisición de información
 - Elaboración de informes

II) OBJETIVOS

1. Objetivo General:

Proporcionar información seleccionada y organizada para la toma de decisiones y realización de análisis de los investigadores y apoyar la elaboración de la documentación que se considere necesaria.

2. Objetivos Específicos:

- Buscar, seleccionar y organizar información relacionada con el tema “Costos de Transacción”, para crear una base de información que pueda utilizar el investigador Augusto Ramirez.
- Buscar, seleccionar y organizar información acerca del tema “Gobierno Corporativo”, para establecer una fuente de información para que los investigadores puedan analizarla y tomar decisiones. Así mismo, elaborar los documentos que el grupo de investigación considere necesario.

III) RESULTADOS

Los resultados se presentan de acuerdo a cada objetivo específico.

Dentro de esto cabe recalcar que el tema de costos de transacción fue dirigido por el profesor Augusto Ramírez en el periodo de Marzo a Junio del 2007 y el tema de Gobierno Corporativo dirigido por el profesor Cristian Berrio en el periodo Agosto a Noviembre del presente año.

- Buscar, seleccionar y organizar información relacionada con el tema “Costos de Transacción”, para crear una base de información que pueda utilizar el investigador Augusto Ramirez.

Actividad desarrollada	Objetivo	Resultado obtenido	Anexo
Elaboración de cronograma de actividades	Conocer las actividades a desarrollar por el auxiliar de investigación	Cronograma de actividades	Anexo 1
Búsqueda de información de Conceptos generales de Costos de transacción	Obtener información sobre los conceptos generales de costos de transacción	Informe Conceptos generales de Costos de transacción	Anexo 2
Búsqueda de información de Teoría del Costo de Transacción	Obtener información específica sobre la Teoría de Costo de Transacción	Informe "Teoría de Costos de transacción"	Anexo 3
Búsqueda de los de Costos Transacción en relación al desarrollo económico	Obtención de información general de los Costos de Transacción en relación al desarrollo Económico para el análisis del investigador Augusto Ramírez	Informe de "Costos de Transacción en relación al desarrollo Económico"	Anexo 4
Traducción de texto "La economía de la organización"	Proporcionar al Investigador Augusto Ramírez un texto escrito en inglés en español el texto en español, para la realización del respectivo análisis y a si mismo ampliar la base de información de costo de transacción.	Texto "La economía de la organización", traducido a Español	Anexo 5

- Buscar, seleccionar y organizar información acerca del tema "Gobierno Corporativo", para establecer una fuente de información para que los investigadores puedan analizarla y tomar decisiones. Así mismo, elaborar los documentos que el grupo de investigación considere necesario.

Actividad desarrollada	Objetivo	Resultado obtenido	Anexo
-------------------------------	-----------------	---------------------------	--------------

Elaboración del cronograma de actividades	Conocer las actividades a desarrollar por el auxiliar de investigación	Cronograma de actividades	Anexo 6
Realización de la reseña de: “El gobierno corporativo y la protección al inversionista en los mercados capitales”	Identificar cada uno de los campos que protegen al inversionista en los mercados capitales	Reseña sobre el “Gobierno corporativo y la protección al inversionista en los mercados capitales”	Anexo 7
Búsqueda de referencias Bibliográficas (Histórico-Etnográfico)	Identificar, clasificar cada una de las referencias bibliográficas con el abstract, en la cual se planteen la parte histórica e etnográfica del “Gobierno Corporativo”	Base de información con referencias bibliográficas de “Gobierno Corporativo”	Anexo 8
Realización de Exposición	Conocer e identificar los modelos, beneficios y obstáculos del “Gobierno Corporativo” en Colombia y el Mundo.	Presentación de “Gobierno Corporativo”	Anexo 9
Búsqueda de referencias bibliográficas de Gobierno Corporativo (África – Oceanía), con abstract de	Identificar, clasificar las referencias bibliográficas de “Gobierno Corporativo” en África- Oceanía, permitiéndole al grupo conocer acerca de este tema en diferentes continentes de mundo	Base de información de referencias bibliográficas junto con el abstract el cual nos permitirá saber acerca del tema.	Anexo 10
Elaboración de actas	Recopilación de las actividades desarrolladas en cada una de las reuniones del grupo de investigación	Actas grupo “ Gobierno Corporativo”	Anexo 11

IV) FORTALEZAS, DEBILIDADES Y PROPUESTAS

	Operativo	Administrativo
Fortalezas	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Adquisición de buenos conocimientos de herramientas de búsqueda de información ▪ Manejo de formatos ▪ Alto aprendizaje en la clasificación y análisis de la información 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Buena disciplina ▪ Responsabilidad y compromiso en la elaboración de tareas
Debilidades		<ul style="list-style-type: none"> ▪ ▪
Propuestas	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Contar con estudiantes que les guste la lectura y la investigación ▪ Empezar con estudiantes desde VI semestre para que sigan en el proceso con el grupo. ▪ Incluir el tema en materias vistas por estudiantes para que estos entreguen resultados y estos sean aprovechados por el grupo ▪ Incluir mas bibliografía en la universidad sobre el tema a tratar. ▪

Anexos

Anexo 1. Cronograma de actividades

Actividad	Marzo				Abril				Mayo				Junio/Julio			
	Semana				Semana				Semana				Semana			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Visita biblioteca Luis Angel Arango investigación bibliografía relacionada con Costos de Transacción																
Revisión de publicaciones en internet relacionadas con Costos de Transacción																
Organización y selección de la información recolectada																
Elaboración primer informe con la información seleccionada																
Entrega primer informe con la información seleccionada																
Visita Hemeroteca Nacional para la búsqueda de información relacionada con Costos de Transacción																
Revisión de publicaciones en internet relacionadas con Costos de Transacción																
Organización y selección de la información recolectada																
Elaboración primer informe con la información seleccionada																
Entrega segundo informe con la información seleccionada																
Visita Biblioteca Nacional para la búsqueda de información relacionada con Costos de Transacción																
Revisión de publicaciones en internet relacionadas con Costos de Transacción																
Organización y selección de la información recolectada																
Elaboración primer informe con la información seleccionada																
Entrega segundo informe con la información seleccionada																

El proceso de cambio de la forma de hacer las cosas en una empresa involucra el ajuste incremental de un sistema complejo, interdependiente. Es posible que tal proceso genere un progreso, pero no genera una 'respuesta' para ninguna cuestión o lista de cuestiones bien especificadas acerca de la forma como debiera organizarse la actividad.

La experiencia, el aprendizaje y la adaptación pueden mejorar las cosas, o incluso lograr una optimización local aproximada, en lo tocante a la realización de una tarea de producción particular o la determinación de las fronteras de la empresa al nivel de una decisión de fabricar o comprar; pero dado que es la actuación del sistema en conjunto a lo que se refiere la retroalimentación más importante, es probable que una solución muy buena para una parte del problema sistémico lleve a otras áreas, por lo menos durante cierto tiempo, los costos de diversos errores. En tal caso, los incentivos de beneficios y los mecanismos evolutivos que favorecen la reproducción del éxito global pueden conducir a la reproducción de los errores junto con las ventajas competitivas del sistema total” (Winter,1991:266).

Finalmente, respecto al planteamiento de la teoría de los costos de transacción, se presentan las siguientes consideraciones:

a. Debido a que la teoría de los costos de transacción se centra en las relaciones de intercambio e involucra la consideración de la valuación de costos que no es factible cuantificar en muchos casos, el propio Williamson plantea la necesidad de complementariedad con otros enfoques.

“Dada la complejidad de los fenómenos examinados, la economía del costo de transacción debería usarse a menudo además de otros enfoques, en lugar de excluirlos. Sin embargo, no todos los enfoques son igualmente instructivos, y a veces son rivales más que complementarios” (Williamson, 1985: 29). “Por lo tanto, no propongo un enfoque estrecho de la organización económica que no tome en cuenta otras alternativas. Un tratamiento comprensivo tomará en cuenta todos los factores relevantes. Sin embargo, es de presumirse que se otorgará un peso mayor a los enfoques que permitan la obtención de avances mayores y más sistémicos” (Williamson, 1985:9. El subrayado es mío)

b. Con relación a los costos de transacción ex ante y ex post, es conveniente señalar que son interdependientes y que deben considerarse en forma simultánea y no secuencial. Sin embargo, ambos son difíciles de cuantificar.

”Pero la dificultad [de cuantificación] se mitiga por el hecho de que los costos de transacción se evalúan siempre en una forma institucional en la que un modo de contratación se compara con otro. En consecuencia, lo que importa es la diferencia existente entre los costos de transacción, antes que su magnitud.

La investigación empírica sobre el costo de transacción no intenta casi nunca la medición directa de tales costos. Por el contrario, se trata de saber si las relaciones de la organización (prácticas de contratación; estructuras de gobernación) corresponden a los atributos de las transacciones como lo pronostica el razonamiento del costo de transacción”(Williamson, 1985:32. El subrayado es mío).

C. Winter señala respecto a la valuación de los costos de transacción que: “Mucho se ha progresado en el fortalecimiento operativo de los modelos de este paradigma, es decir, en rechazar la acusación de que los costos de transacción pueden explicarlo todo. Una observación metodológica interesante es que este avance no se ha logrado por el desarrollo de técnicas para la medición directa de los costos de transacción, sino por el desarrollo de hipótesis de operación que sugieren donde es probable que surjan dificultades transaccionales severas” (Winter, 1991:260).

Los argumentos de los propios autores en torno a la complementariedad de sus planteamientos, apuntan en el sentido de reconocer las limitaciones de sus esquemas por el énfasis diferenciado respecto a la firma, pero sobretudo a la base conceptual que estiman como básica. Sin embargo, como pudo percibirse, señalan alcances y limitaciones tanto de sus enfoques como de los otros y dejan abierta la posibilidad de complementariedad para una mayor capacidad explicativa. En el punto siguiente se compendian algunos hechos que posibilitan avanzar en la consideración de elementos teóricos que expliquen conjuntamente la CTIF.

Las empresas que hacen tales innovaciones crecen y prosperan a expensas de sus rivales, con la posible excepción de las empresas que se apresuren a imitar la innovación.

Esta es la concepción evolutiva de la operación real de la “minimización de costo”, ya se trate de los costos de transacción o de los de producción” (Winter, 1991:266).

2. Importancia

Los costos de transacción han cobrado notoriedad durante los últimos veinte años en la bibliografía y publicaciones científicas relacionadas con el área de los agronegocios y de los sistemas agroalimentarios. Varios autores citan a Coase (1937) como el creador del término, pero difieren en el significado. Estas diferencias generan perturbaciones al momento de estimarlos y de compararlos cuando de análisis de cadenas competitivas se trata. En la doctrina y teoría de las ciencias económicas, el término "costo" tiene un significado preciso y claro, avalado por resoluciones técnicas de los Consejos Profesionales y por acuerdos internacionales sobre normas contables. Para los entendidos en la materia, la ambigüedad de la definición proveniente del área antes mencionada, genera dudas acerca de la rigurosidad de sus análisis.

2. Costos de Transaccion y Eficiencia Neoclasica

A partir del trabajo de Coase (1960) y de su formulación del teorema de Coase, se ha reconocido que el modelo neoclásico formula su teoría suponiendo cero costos de transacción. Bajo esta perspectiva, el agente puede decidir dentro del mercado instantáneamente, sin costos de información ni búsqueda, ni costos de cumplimiento de los contratos de intercambio, ni en su monitoreo. Bajo costos de transacción de cero, los agentes pueden prever o decidir bajo los posibles estados de la naturaleza que se presente en el sentido de contratos Completos).

La existencia de costos de transacción positivos afecta los incentivos de los agentes y por tanto su comportamiento. De esta manera cualquier intercambio (contrato) resulta costoso, pues se debe usar tiempo y recursos en búsqueda de información, costos de realizar el intercambio y costo de verificar su cumplimiento.

Incluso, pueden ocurrir fallas de mercado, en donde, dados los altos costos de transacción, simplemente los intercambios no sean viables en el sentido económico. las transacciones tienden a formularse de tal modo que maximizan los beneficios netos que proporcionan. De esta manera, si los costos de realizar el intercambio es mayor que el beneficio de éste, no se hará

En general se puede plantear que la competencia perfecta entre agentes anónimos (intercambio neoclásico) como tal no opera y los decisores se ven envueltos en nuevos dilemas que necesitan una definición clara: los agentes deben incurrir en costos para definir el intercambio y realizar el contrato. Este costo de usar el mercado, es definible como 1. Costos de preparar contratos(búsqueda de información), 2. Costos de preparación de contratos y 3. Costos de monitorear y vigilar el cumplimiento de las obligaciones contractuales, así como la medición y protección de los derechos a ser intercambiados.

El marco teórico neoclásico puede expresarse como agentes maximizadores, con funciones de utilidad convexas y sujetas a elección de bienes dadas las restricciones presupuestarias, y siendo tomadores de precios. Por el lado de la producción se tienen funciones de beneficios convexas y con retornos decrecientes a escala. Cada firma maximiza sus beneficios sujetos a sus condiciones de costos tradicionales entendidos bajo enfoques históricos, pasados.

Sin embargo, al no considerar los costos de transacción, falla en buscar explicar el comportamiento de los agentes. La existencia de costos de transacción positivos introduce nuevas restricciones y genera resultados, "eficientes" diferentes. Alessi(1983) muestra cómo la elección de los agentes puede ser definida por la minimización de costos de transacción, antes que por la maximización de sus funciones de producción y con ello de los beneficios esperados a un mediano y corto plazo.

De acuerdo a los dos teoremas del bienestar, el equilibrio neoclásico es Pareto óptimo. Bajo costos de transacción positivos, los agentes considerarán eficiente dedicar recursos a adquirir información y verificar el cumplimiento de contratos. Entonces, se deja a un lado la noción paretiana y la firma o el agente, será eficiente si logra el cumplimiento de los contratos.

Incluso, La Nueva teoría de la firma ha considerado la actividad transacción como parte del proceso productivo, y se han presentado desarrollos en modelación de la misma manera : tecnologías de transacción convexas y dentro del marco neoclásico, de tal suerte que se llegan a resultados óptimos, tomando en cuenta los costos de transacción dentro de las decisiones de las firmas.

3. Costos de Transacción en el Teorema de Coase

Bajo costos de transacción nulos, se llevará a cabo un intercambio eficiente de derechos de propiedad, independiente de la decisión legal. Esta proposición, conocida como el Teorema de Coase, no se cumple cuando se consideran los costos de transacción, la negociación resulta costosa, por lo cual el marco institucional de leyes determinarán la eficiencia de los intercambios.

En un mundo con costos de transacción de cero, todos los agentes podrán buscar la información necesaria y realizar los arreglos contractuales necesarios para maximizar la producción, independiente de las reglas de responsabilidad que surjan. Sin embargo, al incluir los costos de transacción positivos, los agentes no tendrán incentivos para revelar información, lo que impide el surgimiento de arreglos contractuales entre agentes, pues se hace demasiado costoso crear incentivos para generar tales o cuales arreglos. Cuales incentivos se definan y cuales arreglos se generan, ya entrarán a ser determinados por el marco institucional(normas) que rijan el funcionamiento del mercado.

4. Determinantes de Costos de Transacción en la Nueva Teoría de la Firma

Para Williamson, las instituciones surgen con el objetivo de minimizar los costos de transacción. Retoma a Coase, en su análisis del surgimiento de la empresa y plantea que la empresa se explica más como una estructura de poder, que como una función de producción.

La economía del costo de transacción se centra en el desarrollo de incentivos que minimicen los costos de transacción ex post a la creación de un arreglo contractual, es decir, la verificación del cumplimiento. De tal manera adquieren gran relevancia las instituciones que estudian los arreglos ex post del contrato.

Para Williamson(1985) son la consideración de los factores humanos y los aspectos concretos de cada intercambio, los que definen los costos de transacción, estos son que los hombres son oportunistas y limitadamente racionales, clara vertiente conductista en contabilidad.

Bajo racionalidad limitada, resultará costoso considerar cada uno de las posibles contingencias y contratar para cada una de ellas, o incluso existirán contingencias que no serán posibles de prever, lo cual aumentaran los costos de cumplimiento de las relaciones contractuales.

El oportunismo coloca incentivos para que los agentes incumplan algunas de sus obligaciones contractuales.

Este marco de conducta implica tres aspectos de una transacción que tendrán importancia en la configuración del nivel y la naturaleza de los costos de transacción:

- Especificidad de activos
- Grado de incertidumbre

Frecuencia.

Una transacción tiene niveles elevados de especificidad de activos si a medida que se desarrolla el intercambio, una parte va quedando más vinculada y en poder de la otra parte. Este grado de poder definirá los incentivos de cada parte en el desarrollo del contrato, de forma que su cumplimiento resultará costosa.

La frecuencia: Ifluye en los costos relativos de los distintos medios de llegar a una transacción. cuando una transacción es frecuente, los agentes pueden crear mecanismos, fuera del marco institucional que reduzcan los costos en que se incurren rutinariamente.

De estas características, Williamson extrae el concepto de “gobierno” de una transacción, entendida, esta como los términos en los que se adecuan las transacciones a medida que se presentan contingencias, ligando tal concepto a la capacidad predictiva que tenga la información contable adquirida para tal fin.

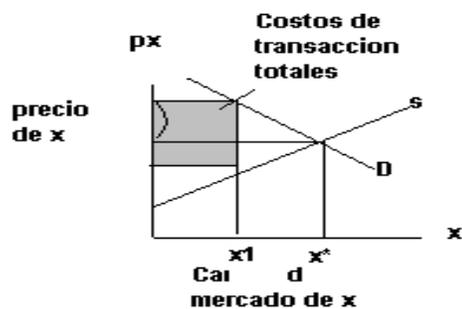
Generalmente las reglas de gobierno surgen del marco institucional (leyes) o de formulaciones contractuales de los agentes, o por medio de jerarquías, donde la mayor parte tendrá la autoridad para determinar cómo se cumplirá el contrato.

5. Costos de Transacción Proporcionales

Los costos de transacción proporcionales crean una brecha entre el precio de compra y el precio de venta. Mientras mas grande es la brecha, es más probable que los individuos elijan soluciones autárquicas y menor será el volumen total del comercio en el mercado.

Ejemplo:

Aquí se presenta un costo de transacción proporcional G por unidad intercambiada del bien X . En equilibrio, debe haber una brecha de precio de este monto entre el precio pagado por los demandantes ($P+x$) y el precio recibido por los oferentes ($P-x$). La cantidad intercambiada es X' y el área sombreada representa los costos de transacción totales.



6. Costos de Transacción Uniformes o de Cuota Fija

Los costos de transacción proporcionales ayudan a comprender ciertos hechos acerca del mundo, en particular, de la brecha entre los precios de compra y de venta. Pero falta explicar otro factor importante.

¿Por qué los consumidores o los productores llegan a tener inventarios (existencias de bienes)? ¿ Por qué guardan la leche en el refrigerador , en lugar de salir a comprarla cada vez que usted tiene sed?. La explicación obvia es que no nos parece factible comerciar a cada minuto. Los consumidores deben tener inventarios si sus momentos de consumo no se sincronizan exactamente con los momentos convenientes para hacer un viaje al mercado. Y los vendedores deben tener inventarios mientras esperan las visitas irregulares de los compradores.

Cuando los costos de intercambio asumen la forma de una cuota fija por transacción, los consumidores tienen un incentivo para reducir la frecuencia del comercio (el número de viajes de mercado). Por otra parte, mientras menos frecuente es el número de viajes, mas grandes son los inventarios que deben tener los consumidores y los vendedores. Por consiguiente, el costo de mantener inventarios debe equilibrarse contra el costo del comercio frecuente.

7. Costos de Transacción de Suma Fija

Los costos de transacción de suma fija no crean una brecha en el precio. Pero si inducen a los consumidores a comerciar solo a intervalos discretos, de manera que tanto los compradores como los vendedores deben mantener inventarios. Cargos de transacción onerosos y costos de inventario altos hacen que las soluciones de autarquía sean mas

probables reduciendo el volumen total del comercio en el mercado. En le mercado extremo, el mercado puede llegar a no ser viable.

8. Oferta y demanda individuales netas: costo de transacción de suma fija

Si hay un costo de suma fija por transacción, el individuo ingresara al mercado como proveedor o un demandante solo si el precio del mercado diverge del precio de autarquía P_x cuando menos por cierta cantidad discreta. Si la divergencia del precio es suficientemente grande, el individuo ofrecerá o demandara una cantidad discreta mínima, representada por el punto J, donde se inicia la curva de oferta, y por el punto H, donde empieza la curva de demanda.

9. Bibliografía

- HIRSHLEIFER Jack, y otros. Microeconomía teoría del precio y sus aplicaciones. Editorial Pearson Educación. Mexico. 2000.
- RAVELLE Hung, y otros. Microeconomía. Editorial Alianza Editorial. Madrid. 1984.
- www.eumed.net/tesis/2006/elti/1l.htm - 19k
- www.wikilearning.com/costos_de_transaccion_y_eficiencia_neoclasica

Anexo 3. Teoría De Costos De Transacción

1 Enfoque

El enfoque del costo de la transacción al estudio de la organización económica considera la transacción, como la unidad básica del análisis, las aplicaciones de este enfoque requieren que las transacciones son dimensionalizadas .

El enfoque del costo de la transacción al estudio de las organizaciones ha sido aplicado en tres niveles de análisis entre los cuales se encuentran;

- La estructura general de la empresa en donde esto toma el alcance de la empresa y pregunta como las partes operadoras deben ser relacionadas uno a otro.
- Los focos planos medianos en las partes operadoras piden que cual actividades deban ser realizadas dentro de la firma que fuera de ello, esto puede ser pensado de desarrollar como los criterios para y defendiendo las fronteras eficientes de una unidad operadora
- El tercer nivel del análisis se preocupa por la manera en la que las ventajas humanas son organizadas. El objeto es de nivelar las estructuras internas del gobierno con los atributos de grupos de trabajo en una manera que discrimina.

2 Algunos rudimentos

Una transacción ocurre cuando un bien o servicio son transferidos a través de una fase tecnológicamente separable. Una etapa de la actividad termina y otro empieza.

Con una buena interfase trabajando, como con una buena maquina trabajando, esas transferencias ocurren uniformemente. El análisis de costes de la transacción suplanta

la preocupación usual con la producción de la tecnología y el estabiliza- estado (o la distribución)

Algunas transacciones son sencillas y fáciles de mediar. Los otros son difíciles y requieren un trato bueno, más atención. ¿Podemos identificar nosotros los factores que permite que las transacciones sean clasificadas con una clase u otro?, ¿ Podemos identificar nosotros las estructuras alternativas del gobierno dentro de cual transacciones pueden ser organizadas?,.

Estos son los asuntos descuidados con cual necesidades de la organización del diseño enfrentarse. Estos son los asuntos descuidados con cual necesidades de la organización del diseño enfrentarse. La s suposiciones conductistas es reconocido extensamente por economistas, abogados y por los otros que tiene un interés a contratar.

Como resultado algunas de las consecuencias de y de los remedios para contratar costoso menos son entendidos bien que de otro modo serian el caso.

3 Algunas comparaciones

El enfoque del costo de la transacción útilmente es comparado con el modelo de la ecología de población, con el trabajo de Thompsom en organizaciones, con una inspección reciente de uniones interorganizacional y con la perspectiva posterior de racionalidad. Michael Hannan y Jonh, la declaración influyente del modelo de la ecología de población coloca el siguiente la pregunta provocativa ¿ por que hay tantas clases de organizaciones?. El enfoque del costo de la transacción proporciona una respuesta parcial: hay tantas clases de organizaciones porque transacciones difieren mucho, y la eficiencia es dada solo si las estructuras del gobierno son hechas a la medida a las necesidades específicas de cada tipo de transacción.

Estoy de acuerdo completamente y **argue** que la transacción útilmente es hecha la unidad básica del análisis. Entre otras cosas esta práctica cambia la atención lejos de tecnología y sensibiliza a analistas a costos de transacción y la importancia crucial de organizaciones para economizar en tales costos.

El modelo de la ecología acentúa la salud capaz de adopción. Opera en un nivel relativamente alto de la abstracción, sin embargo no ofrece las predicciones específicas en cuanto a que organizaciones particulares tendrán las propiedades superiores en las circunstancias.

El enfoque del costo de la transacción ha dirigido este asunto principalmente en el contexto de organizaciones comerciales, en que ambos producto y competencia de mercadotecnia, son las fuentes de presiones naturales de selección. De igual manera este enfoque tiene numerosos nexos de unión con el trabajo de Thompson

4 Diario americano de modos de sociología de las relaciones y de las uniones en un contexto de abierto – sistemas

Ellos adoptan un enfoque de microanálisis al estudio de transacciones y contienen “las transacciones de interorganizacional y intraorganiacional. No es suficiente para asignar una transacción a una estructura de gobierno (una firma ni un mercado) ni otro. Es además es necesario para mejorar la relación del cambio de las necesidades de la continuidad de los partidos. Cuando las necesidades para el aumento contingente de la cooperación, sin embargo, contratar independiente es suplemento por reglas puestas bajo el mandato o los esfuerzos mutuos inclusive la fusión, desalentar sub optimización agresiva. Dentro de la organización interna se necesita aun de examinar las características de la relación del empleo y para afinarlo en una manera que aísla.

Mientras que Laumann describe la red de modalidades en términos de modos competitivos y cooperativos, esto favorece una descripción en tercios en las que las redes son descritas como independientes, cooperativo y estratégico.

5 Bibliografía

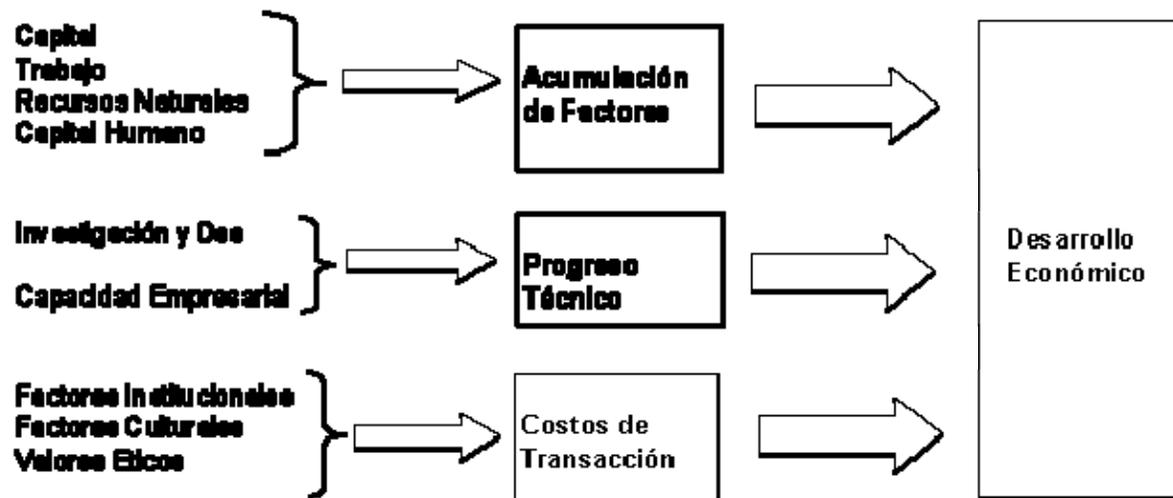
- HIRSHLEIFER Jack, y otros. Microeconomía teoría del precio y sus aplicaciones. Editorial Pearson Educación. Mexico. 2000.
- RAVELLE Hung, y otros. Microeconomía. Editorial Alianza Editorial. Madrid. 1984.
- www.eumed.net/tesis/2006/elti/11.htm - 19k.

Anexo 4. Los Costos De Transacción Y El Desarrollo Económico

Cuando Ronald Coase, premio Nobel en Economía, definió los costos de transacción como el factor clave que permite entender la existencia de las empresas, así como la importancia de los derechos de propiedad, para poder reducir los costos de transacción, y permitir un buen funcionamiento de los mercados, estaba abriendo un capítulo nuevo en el análisis económico.

Los costos de transacción, representan el tiempo y los recursos gastados para lograr que una determinada transacción se lleve a cabo. Es un concepto análogo a la fricción que se opone al movimiento de los cuerpos en la física. La idea general es que mientras más bajos sean los costos de transacción, mejor funcionan los mercados como mecanismos de asignación de recursos, y se facilita el desarrollo económico.

Factores institucionales, culturales, religiosos y valores éticos y morales tienen una clara influencia sobre estos costos de transacción, por lo que en último término poseen una influencia decisiva sobre el desarrollo económico, como se ve en la figura:



El Desarrollo Económico es un fenómeno complejo y que obedece a múltiples factores. Muchos modelos de desarrollo enfatizan la importancia clave que tiene la acumulación de factores en explicar el desarrollo. Otros modelos enfatizan la importancia que tiene el

progreso técnico en explicar el desarrollo. Sin embargo, la influencia de los costos de transacción en el desarrollo económico es un factor poco explorado y su importancia es muchas veces ignorada.

La austeridad, el trabajo duro, los hábitos de ahorro, y el individualismo, y la creencia en esta vida eran valores que caracterizaban la ética protestante, y que caracterizaban a los países europeos más avanzados de la época.

Francis Fukuyama fue un paso más allá y definió un nuevo concepto: el capital social de los países. Este capital social se define como la suma 5 factores culturales y morales que condicionan los costos de transacción:

- 🚩 El radio de la confianza
- 🚩 La seguridad en el cumplimiento de lo pactado
- 🚩 La honestidad
- 🚩 La justicia social
- 🚩 El imperio de la ley

En la medida que los habitantes de una sociedad sean honestos, se pueda confiar en su palabra, exista una ley que funcione, y existan relaciones de justicia social, hay un gran capital social que permite reducir fuertemente los costos de transacción de la economía, lo que debería tener un amplio impacto positivo sobre el desarrollo económico.

Por otro lado, los países en las cuales la corrupción y la deshonestidad sean la norma, que no se pueda confiar en las personas y que no existe una justicia que funcione apropiadamente, poseen un bajo capital social y los costos de transacción pueden llegar a ser enormes. Estos altos costos de transacción harán que muchos proyectos no sean llevados a cabo, lo que redundará en un bajo nivel de desarrollo económico.

Harrison (1985) El hecho de tener instituciones débiles, la existencia de poca formalidad en el cumplimiento de lo pactado, poca honestidad, extendida corrupción, y una criminalidad creciente, son factores que atentan en contra del desarrollo económico.

Si a esto se agregan malas políticas económicas, muchas veces con un claro tinte populista, se comprende el bajo nivel de desarrollo que han alcanzado muchos países sudamericanos. Harrison enfatizó que el desarrollo de valores como:

- 🌱 Compromiso
- 🌱 Cooperación
- 🌱 Autodisciplina
- 🌱 Tolerancia
- 🌱 Estabilidad
- 🌱 Continuidad

Estos son una precondition fundamental del desarrollo económico, además de esto adicionó que también son importantes:

- 🌱 Desarrollo de la capacidad creativa de los ciudadanos
- 🌱 Orientación hacia el futuro
- 🌱 Racionalidad

Siendo también factores importantes en lograr el desarrollo.

Es importante entender que los valores éticos y morales de una sociedad son factores importantes en la formación del capital social de ésta, y que el relajamiento en este plano puede tener importantes implicaciones económicas.

Además de lo complejo que resulta cumplir con trámites y regulaciones que suelen ser excesivos y mal administrados, constituyen un costo adicional para la creación y funcionamiento de las empresas. Puesto que se requieren registros y ciertas reglas para ordenar el funcionamiento del mercado, es necesario reducir el costo que involucran y elevar de modo efectivo el nivel de la actividad económica y de la productividad.

Un costo de transacción es aquel en el que se incurre cuando se hace un intercambio en el mercado. Así sucede, por ejemplo, cuando tienen que pagarse comisiones por recibir un servicio en un banco, sea por tener una cuenta de cheques o pagar un recibo de teléfono. Igualmente, el tiempo que debe destinarse a hacer esas faenas debe computarse como un costo de este tipo.

Lo mismo ocurre con los trámites requeridos para establecer los diversos contratos para operar una empresa, la lista es extensa e incluye, entre otros, aquellos que hay que cumplir en Hacienda, Seguro Social, suministro eléctrico o con los servicios privados, como contratar una línea telefónica.

A esta situación deben añadirse las condiciones propias de los mercados en México y que tienen que ver con la búsqueda y disponibilidad de la información, las negociaciones con proveedores de todo tipo y las necesarias para hacer contratos y vigilar su cumplimiento.

Es decir, el asunto de los costos de transacción tiene que ver directamente con la organización institucional vigente. Esta puede constituirse en una verdadera traba para el crecimiento de la inversión y para generar empleos y, por supuesto, no se resuelve de manera automática mediante el mecanismo de los precios.

En la economía mexicana, el conjunto de los costos de transacción que pueden identificarse es muy elevado y acrecienta la ineficiencia general con la que ésta opera.

2. Aportes y limitaciones de Costos de Transacción

Perrow afirma que una contribución positiva de esta aproximación teórica es haber hecho explícita la existencia de las transacciones y de este modo, haber permitido una mejor explicación de Williamson pueden usarse para explicar tanto las relaciones interorganizacionales como las intraorganizacionales, se gana además en elementos para enriquecer la reflexión sobre la relación que existe entre los mercados y las organizaciones.

Esta relación ha sido descuidada aun por las aproximaciones industriales que no consideran en su análisis la organización interna. Este autor concluye que la pregunta de por qué hay tantas organizaciones se transforma en una más apropiada.

Williamson afirma que el costo de transacción responde parcialmente la pregunta de ¿Por qué hay Jerarquías en algunos sectores y en otros no?. La respuesta subyace en las transacciones que difieren y producen variados mecanismos de gobierno. En otro nivel se podría afirmar que la interiorización presenta una absorción de la amenaza externa y, en consecuencia una adaptación. Las diferentes estructuras de gobierno son entonces mecanismos administrativos ideados para controlar, coordinar y adaptar,

pero la racionalidad economiza, la eficiencia selecciona en un nivel de población, el mercado o la industria.

Con el campo de relaciones interorganizacionales hay aspectos en común. La teoría de los costos de transacción propone que los lazos interorganizacionales se crean para reducir los costos de transacción. Los joint ventures y otro tipo de mecanismos de gobierno se explican como formas que se desempeñan de manera más eficiente que las firmas independientes.

3 Limitaciones

Es necesario identificar las dimensiones en las cuales difieren los costos de transacción y las propiedades economizadoras de las formas institucionales alternativas que permiten organizar las transacciones.

Perrow, además de reconocer los aportes, critica duramente la teoría, conteniendo que cambiar de una forma de organización a otra no implica necesariamente economizar costos. Estos son simplemente originados en otra parte, con esto se introduce nuevamente el problema de los costos administrativos, que no se han considerado de manera muy clara en la teoría.

Los costos de transacción y la eficiencia no pueden por sí solos explicar el origen del aumento de las jerarquías y de la oleada de fusiones que han experimentado las sociedades modernas.

Si se considera el oportunismo como una de las fuentes de los costos de transacción, es necesario aceptar que la desconfianza desempeña un papel importante y ahorra costos de transacción, hay desconfianzas con fundamento y desconfianza sin razones diferentes a nuestra cultura y costumbres. Claro que estas son razones poderosas, pero sería necesario reflexionar sobre los costos que genera en Colombia, en todo ámbito, la desconfianza sin razón de ser:

 Permea nuestras prácticas y costumbres

Empapela los negocios mas básicos y podría terminar costando mas que el oportunismo.

Anexo 5. “La economía de la organización”

El enfoque del costo de la transacción al estudio de la organización económica considera la transacción como la unidad básica del análisis y asideros que una comprensión de economizar de costo de transacción es central al estudio de organizaciones, las Aplicaciones de este enfoque requieren que las transacciones son dimensionalizadas y esas estructuras alternativas del gobierno son descritas. Economizar es alcanzado asignando las transacciones a estructuras de gobierno en una manera que discrimina. El aproximarse los aplica a la determinación de fronteras eficientes, como entre firmas y mercados, y a la organización de trans interno las acciones, inclusive el diseño de relaciones de empleo. El enfoque es comparado y es contrastado con partes escogidas de la literatura de la teoría de la organización.

La proposición que la firma es una función de la producción a que un objetivo de ganancia-utilizar al máximo ha sido asignado ha estado iluminando menos para propósitos de teoría de organización que para la economía. Aún dentro de economía, sin embargo, hay una realización creciente que la teoría neoclásica de la firma es auto-limitar. Una variedad de enfoques económicos al estudio de la organización ha sido propuesta recientemente en que la importancia de la organización interna es reconocido. °El primero describió aquí acentúa la transacción, los costos y los esfuerzos de economizar sobre eso. Más que la mayoría de los enfoques económicos, tiene en cuenta para qué Caballero Franco (1965, P. 270) se ha referido afortunadamente a como "naturaleza humana como nosotros lo sabemos". ° Enfoques Económicos a la organización del estudio, el análisis de costes de la transacción incluido, generalmente foco en la eficiencia. Para estar seguro, a cada organiacion de interes el asunto de la organización útilmente puede ser dirigido, menos quizás en una manera secundaria, en términos de eficiencia. Un número sorprendentemente grande puede, sin embargo, especialmente si los aspectos del costo de la transacción son acentuados. Esto es alcanzado haciendo la transacción—antes que los bienes—la unidad básica del análisis y valorando las estructuras del gobierno, de cuál firmas y mercados son las alternativas delanteras, en términos de sus capacidades de economizar en costos de transacción. El enfoque del costo de la transacción al estudio de organizaciones ha sido aplicado en tres niveles del análisis.

El primer es la estructura general de la empresa: Esto toma el alcance de la empresa como dado y pregunta cómo las partes operadoras deben ser relacionadas uno a otro. Unitario, teniendo la compañía, y formas de multidivisional vienen bajo la averiguación cuando estos asuntos son dirigidos.

El segundo o los focos planos medianos en las partes operadoras y piden que cuál actividades deban ser realizadas dentro de la firma, que fuera de ello, y por qué. Esto puede ser pensado de desarrollar como los criterios para y definiendo las "fronteras eficientes" de una unidad operadora.

El tercer nivel del análisis se preocupa por la manera en la que las ventajas humanas son organizadas. El objeto aquí está de nivelar las estructuras internas del gobierno con los atributos de grupos de trabajo en una manera que discrimina.

Sólo asuntos de las dos últimas clases son dirigidos en este papel. El estudio de ambos temas gira sobre asuntos críticamente en el **dimensionalizing** de transacciones.

Los rudimentos del enfoque, inclusive el **dimensionalizing** de transacciones, entonces embarcar en la Sección II. Las aplicaciones al estudio de fronteras eficientes son desarrolladas en la Sección III. Los asuntos de la relación del empleo son dirigidos en la Sección IV. Las comparaciones con aspectos escogidos de la literatura de la teoría de la organización y contrastes con enfoques de "poder" al estudio de organizaciones son hechas en la Sección V.

2 Antecedentes

El enfoque del costo de la transacción al estudio de organizaciones relaciona a tres literaturas relativamente independientes. Para estar seguro, hay superponer considerable entre ellos y ellos no han avanzado del uno al otro. El punto hasta que ellos tratan con asuntos comunes, sin embargo, es reconocido raramente. Acerca de ese economizar es central al enfoque del costo de la transacción, no sorprende que una literatura de la economía está entre los antecedentes. También, puesto que asuntos de la organización

internos son representados, la literatura de la teoría de organización hace una apariencia esperada.

La tercera literatura es menos obvia: esto es la literatura del derecho de contratos en la que contrata es dirigido como un asunto de gobierno. Cada una de estas literaturas son grandes, y mi resumen de la progresión intelectual en cada es necesariamente breve y omite contribuciones importantes. Los años treinta presenciaron los avances significativos en tres áreas. Mi dibujo de los antecedentes empieza allí. La proposición que la transacción es la unidad básica del análisis económico fue avanzada por John R. Común en 1934. El reconoció que había una variedad de estructuras de gobierno con que mediar el cambio de bienes o servicios entre entidades tecnológicamente separables. Valorar las capacidades de estructuras diferentes armonizar las relaciones entre partidos y reconociendo que nuevas estructuras surgieron en el servicio de estos propósitos que pactan fueron centrales al estudio del eco institucional economicos como él lo concibió. Ronald Coase colocó el problema más bruscamente en su clásico 1937 papel, "La Naturaleza de la Firma". El, quiere los otros, observaron que la producción de bienes y servicios finales implicaron una sucesión de la etapa temprana que procesa y las actividades de la asamblea. Pero mientras que los otros tomaron la frontera de la firma como un parámetro y examinaron la eficacia con que vende el cambio mediado en mercados intermedios y finales de bienes, Coase tuvo que la frontera de la firma fue una variable de la decisión para que una evaluación económica fue necesitada. ¿Qué es que determina cuando un firme decide integrar y cuando en lugar lo depende del mercado? Hayek de Friedrich 1945 artículo, "El Uso del Conocimiento en la Sociedad," soltó la penetración adicional. El observó que el problema económico es relativamente poco interesante menos cuándo acontecimientos económicos cambian y las adaptaciones secuenciales a estos cambios son necesitadas. Qué se distingue una economía alta del desempeño es su capacidad de adaptar eficientemente a la incertidumbre. Aunque él no indicara los asuntos en términos transacción-economizando de costo, tales términos son implícitos en mucho del argumento. La literatura de mercadotecnia de la posguerra del fracaso ayudó a definir mejor algunos de los "fracasos" con mercados esa copropiedad (la firma) sirvió para vencer. No estuvo hasta 1969, sin embargo, que las dificultades fundamentales con mercados fueron trazadas sin ambigüedades a orígenes de costo de transacción. Cuando la Flecha de Kenneth lo puso: "El fracaso de mercadotecnia no es absoluto; es preferible considerar una categoría más ancha, eso de costos de transacción,

que estorba en general y en casos particulares bloquea completamente la formación de mercados" (1969, P. 48). La aparición del libro de Barnard Chester Las Funciones del Ejecutivo en 1938 y de explicación de Simon Herbert de la tesis de Barnard en el Comportamiento Administrativo en 1947 son reconocidos extensamente los acontecimientos como significativos en el campo de la teoría de la organización. La organización intencional fue acentuada, pero los límites de actores humanos en respeto saltados de racionalidad y la importancia de la organización informal fueron representados con un papel prominente. Esta corriente de investigación fue desarrollada aún más por la "Escuela de Carnegie" (marzo y Simon 1958; Cyert y el 1963 de marzo).

Y los controles asociados son trazados a las capacidades limitadas de actores humanos enfrentarse con la complejidad y la incertidumbre con que ellos son confrontados. La organización es vista esencialmente como un "problema-frente a y resolución de problemas" la entidad (Thompson 1967, P. 9). Pero los esfuerzos de la organización son a menudo miopes, y las demandas para el control pueden y a menudo ocasionan los resultados disfuncionales. Aunque Vero de Alfred el libro notable, la Estrategia y Estructura (1962), tuvo sus orígenes en la historia del negocio antes que la teoría de la organización, ¡N muchos respeto esta cuenta histórica de los orígenes, de la difusión, de la naturaleza, y de la importancia de la forma de multidivisional de la organización corrieron adelante de contemporáneo económico y la teoría de la organización. La noción errónea que esa eficiencia económica fue substancialmente independiente de organización interno la estructura organizacional I fue ya no sostenible después de este libro aparecido. Thompson construyó en todo el renunciar a idear su declaración clásica del problema de la organización en 1967. Las dos incertidumbre y racionalidad obligada fueron representados. Además, implícitamente, y a veces atención implícitamente fue fijada en esfuerzos de economizar en costos de transacción. Las tecnologías del centro, los dominios (o las fronteras) de la acción organizada, y de los poderes y los límites del mercado y los modos jerárquicos que todo es reconocido. La literatura legal a que yo me refiero contrato— especialmente la distinción entre "contratando duramente" (o la ley de negro-carta) y "contratar suave" en que el contrato sirve principalmente como armazón. Llewellyn de Karl 1931 ensayo dirigió estos asuntos. El observó que esas transacciones entran una variedad de formas y que un enfoque sumamente legalista puede estorbar a veces los partidos en vez de contribuir a sus propósitos. Esto es especialmente verdad donde continuidad de la relación del cambio entre los partidos es valorada sumamente.

Los otros que adoptaron y refinaron este tema incluye Auxiliar de vuelo Macaulay (1963), Lon más Repleto (1964), los Veranos de Clyde (1969), Leñador de David (1973), y Ral Macneil (1974). Cuando Macneil lo pone, la transacción distinta— "agudo en por el acuerdo claro; agudo fuera por desempeño claro" (1974, P.)— De 738 es muy raro en tanto en la ley como la economía, y nosotros se engañan tratándolo de otro modo. Qué él se refiere a formas como "relacionales" de contratación—que puede implicar el arbitraje, negociación colectiva, y otros tipos de obligatoriedad, el cambio de mercadotecnia—llegan a ser más importante y la necesidad de ser reconocida. Un conocimiento que profundiza de asuntos de costo de transacción marca la progresión de cada una de las literaturas. Entre otras cosas, por los comienzos de los años setenta se aclaraba que el estudio de organizaciones fue un relativo institucional emprendiendo en que el gobierno alternativo estructura—dentro de y entre firmas y mercados—requirió la atención explícita. Puesto que, además, como las transacciones del interés no fueron toda una clase, las diferencias entre ellos tendrían evidentemente que ser reconocidas. ¿Qué fue los atributos que se distinguen? Finalmente, aunque economizar de costo de transacción sea un tema importante y mucho descuidado, tal economizando no puede avanzar a pesar de las ramificaciones del coste de producción. Ponga de forma distinta, el costo de la transacción que economiza las necesidades de ser localizado dentro de un marco más grande que economiza el trabajo y los canjes pertinentes necesitan ser reconocidos.

3. Algunos rudimentos

Una transacción ocurre cuando un bien o servicio son transferidos a través de un tecnológicamente separable comunica. Una etapa de la actividad termina y otro empieza. ¿En sistemas mecánicos nosotros buscamos las fricciones: engranan los engranajes, son lubricadas las partes, están resbalón allí innecesario u otra pérdida de energía? ¿La contraparte económica de la fricción es el costo de la transacción: al cambio operan los partidos armoniosamente, o hay las equivocaciones y los conflictos frecuentes que llevan a demoras, a las averías, y a otros funcionamientos defectuosos? El análisis de costes de la transacción suplanta la preocupación usual con la producción de la tecnología y el estabiliza-estado (o la distribución)

Los gastos con un examen de los costos relativos de la planificación, de adaptar, y de controlar la terminación de la tarea bajo estructuras alternativas de gobierno. Algunas transacciones son sencillas y fáciles de mediar. Los otros son difíciles y requieren un trato bueno más atención. ¿Podemos identificar nosotros los factores que permite que las transacciones sean clasificadas como una clase u otro? ¿Podemos identificar nosotros las estructuras alternativas del gobierno dentro de cuál transacciones pueden ser organizadas? ¿Y podemos emparejar nosotros las estructuras del gobierno con transacciones discriminadas? Estos son los asuntos descuidados con cuál necesidades de la organización del diseño de enfrentarse. Estos son los asuntos para cuál promesas del análisis de costes de la transacción de ofrecer nuevas penetraciones. Las Suposiciones conductistas es reconocido extensamente—por economistas, por los abogados, y por los otros que tienen un interés a contratar—eses contratos del complejo son costosos escribir e imponer. Hay una tendencia, sin embargo, para aceptar este hecho como dado antes que pregunta en las razones para ello. Como resultado, algunos de las consecuencias de y de los remedios para contratar costoso menos son entendidos bien que de otro modo serían el caso. Qué es necesitado, yo me someto, soy la atención más tímida a "naturaleza humana como nosotros lo sabemos". Las dos suposiciones conductistas en cuál análisis de costos de la acción confía que agregan el realismo y se distingue este enfoque de la economía neoclásica es (1) el reconocimiento que agentes humanos son susceptibles a la racionalidad saltada y (2) la suposición que por lo menos algunos agentes son dados al oportunismo. Las necesidades saltadas de racionalidad para ser distinguidas de tanto de hiper-racionalismo como irracionalidad (Simon 1978). A diferencia de "hombre económico," a quién hiper-racionalistamente a menudo es atribuido, "hombre de organización" es dotado con menos poderoso analítico y aparato de datos-procesando. Tal competencia limitada hace no, sin embargo, implica irracionalidad. En vez de eso, aunque los agentes racionales experimenten los límites a formular y resolviendo los problemas complejos y en procesamiento (recibiendo, almacenar, recuperar, transmitir) información (Simon 1957), ellos de otro modo se quedan "intendedly racional". Pero para la racionalidad saltada, todo cambio económico podría ser organizado eficientemente por el contrato. (La teoría económica de contratar completo para agentes sin límites racionales ha sido trabajada elegantemente fuera. 8) racionalidad saltada Dada, sin embargo, es imposible tratar con la complejidad en todos respeto por contrato pertinentes. Como resultado, contratar incompleto es el mejor que puede ser logrado. Ubicuo, aunque incompleto, contratando no obstante es que agentes posible si humano

no fueron dados al oportunismo. Así, los directores extraerían simplemente las promesas de agentes que ellos se comportarían en la manera de auxiliar de vuelo cuando los acontecimientos imprevistos ocurrieron, mientras agentes pedirían recíprocamente que directores comportándose en de buena fe. Tales dispositivos no trabajarán, sin embargo, si algunos actores económicos (ni directores ni los agentes) son poco honrado (ni, más generalmente, los atributos del disfraz ni preferencias, retuercen los datos, ofuscan los asuntos, y de otro modo confunden las transacciones), y son muy costoso distinguirse oportunista de tipos no oportunistas ex apuesta, una manera diferente de poner esto es de decir que mientras hombre de la organización es hombre calculadoramente menos competente que económico, él es motivadoramente más complejo. Así, mientras que hombre económico entra en buscar sencillo de interés, 9 provisión de marcas de oportunismo para buscar de interés con astucia. Los problemas de contratar son complicados mucho por agentes económicos que hacen "falso o vacío, eso es, las amenazas de ser no creyó o promesas" (Goff-Hombre 1969, P. IO), rincones de corte para la ventaja personal no revelada, la cubierta arriba vestigios, y cosas por el estilo. Que agentes económicos son simultáneamente sujetos a la racionalidad, Y (por lo menos algunos) son dados al oportunismo hace no por sí mismo, sin embargo, vicia comerciar autónomo. Al contrario, cuándo efectivo ex apuesta y ex la competencia del poste que ambos pueden ser presumidos, 10 contratar autónomo será eficaz. De estos dos, efectivo ex la competencia de apuesta es una condición mucho más fácil de satisfacer: solamente requiere que hay muchos licitadores calificados al principio. La transformación subsiguiente de una relación del cambio que implica los números grandes a un implicar pequeños números durante la ejecución del contrato es lo que causa los problemas. Si es como de petición es igualmente eficaz o rota como resultado de de contratación y esta depende de las características de las transacciones en cuestión, que nos trae al asunto de dimensionalizing.

4. Dimensionalizing

Como conjunto fuera en otra parte (Williamson 19796), las dimensiones críticas para describe las transacciones son (1) la incertidumbre, (2) la frecuencia con cuál transacciones vuelve a ocurrir, y (3) el grado a que bien durable, las inversiones transacción-específicos son requeridas a darse cuenta de menos suministro de costo.

Las transacciones sólo recurrentes son del interés para los propósitos de este papel; 11 de ahí atención será enfocada de ahora en adelante en la especificidad de la incertidumbre y la ventaja, especial-E el último. Especificidad de ventaja es la dimensión más importante para describir las transacciones y el atributo más descuidado en estudios previos de la organización.. El asunto es menos si hay las inversiones fijas grandes, aunque esto es importante, que si tales inversiones son especializadas a una igualdad-la transacción de ticular. artículos que son no especializados entre la postura de usuarios pocos peligros, desde que compradores en estas circunstancias pueden girar fácilmente a fuentes y los suministradores alternativas pueden vender la producción destinada para un comprador a otro compra-Urgencias sin dificultad. Los problemas de Nonmarketability surgen cuando la identidad específica de los partidos tiene las consecuencias importantes de costo-cojinete. Trans-las acciones de esta clase pueden ser referidas a como idiosincrásica. 12 especificidad de la Ventaja puede surgir en cualquiera de tres maneras: especificidad de sitio, como cuándo estaciones sucesivas son localizadas en la relación de mejilla por papada que uno al otro para economizar en gastos de inventario y transporte; especificidad física de ventaja, como donde especializó se muere son requeridos a producir un componente; y especificidad humana de ventaja que surge de aprender haciendo. La especificidad de la ventaja de la razón es crítica es eso, una vez que una inversión ha sido hecha, el comprador y el vendedor operan efectivamente en un bilateral (o por lo menos cuasi-bilateral) la relación del cambio por un período considerable después. Puesto que el valor de la capital específica en otros usos es, por la definición, mucho más pequeño que el uso especializado para que ha sido pensado, el suministrador es effectively "cerrado en" la transacción a un grado significativo. Esto es simétrico, además, en que el comprador no puede girar a fuentes alternativas del suministro y obtener el artículo en términos favorables, desde que el costo del suministro de la capital no especializada es presumiblemente gran. 13 El comprador así es cometido a la transacción también. Por consiguiente, donde especificidad de ventaja es gran, el comprador y el vendedor harán los esfuerzos especiales para diseñar un cambio que tiene las propiedades buenas de la continuidad. Las ventajas sitio-específicos se refirieron para aquí aparecer corresponder con esos 11 Para una discusión de las consecuencias de la organización de ocasional, antes que re-la corriente, contratar, sce Williamson (19796, las págs. 246-54). Vea también N. 32 abajo. 12 Para tratamientos más

temprano del economías de idiosyncrasy, ve Williamson (1975, las págs. 9-10, 27-33, 68-74; 1979, las págs. 238-45). Los otros que son persuadidos esas inversiones de idiosyncratic son cruciales a la comprensión de la economía de la organización incluye Klein et al. (1978), Klein (1980), y Teece (1980). 13 Para una discusión algo relacionada de la simetría, ven Thompson.

5. El diario Americano de la Sociología

Thompson describe como la "tecnología de centro" (1967, las págs. 19-23). Verdaderamente, la copropiedad de estaciones sitio-específicos es consideradas tan "naturales" esas estructuras alternativas del gobierno son consideradas raramente. De hecho, cómo- jamás, la unión de estaciones separables—por ejemplo, el alto horno y mili rodante, con lo cual darse cuenta de las economías térmicas—bajo dueño común— el barco no es determinado tecnológicamente pero en lugar refleja el transacción-costo- economizando los juicios. 14 hacen no obstante son conveniente, para el pur- las posturas de este papel, para asumir que todas estaciones sitio-específicos constituyen un centro tecnológico la copropiedad de que será tomada como dado. La atención así es enfocada en la etapa más temprano, en la etapa posterior, y en trans lateral- las acciones. La estructura eficiente del gobierno para estas vueltas en la ventaja física y especificidad humana de ventaja. Aunque estos a menudo poner en correlación, facilitará el argumento para tratarlos secuencialmente. Así, especificidad física de ventaja es acentuada en la Sección III y especificidad humana de ventaja no es introducido hasta la Sección IV.

6. Las fronteras eficientes

El tratamiento de fronteras eficientes en esta sección trata con sólo una parte, aunque una parte interesante, del conjunto repleto de asuntos de la organización. Sólo dos alternativas de la organización son consideradas: o una firma hace un componente él mismo o lo compra de un suministrador autónomo. Los modos así mezclados, tal como otorgando la concesión, las empresas conjuntas, etc., es desatendido. Tomo también la

tecnología del centro como dado y el foco en una sola línea del comercio dice que las actividades de un detalle que fabrica división dentro de una empresa industrial más grande. El objeto es de describir como la decisión que define las fronteras exteriores de esta división son hechas.

7. Descripción esquemática

Supone que hay tres etapas claras de la producción que, para la sitio-especificidad razona, es toda parte de la misma firma. Esto es el centro tecnológico. Suponga que materias primas son claras y son conseguidos naturalmente del mercado. Suponga que dos cosas ocurren en cada etapa de la producción: hay una transformación física, y los componentes son unidos al "marco principal". Y supone, finalmente, que la firma tiene una elección entre propio Di-tribution y la distribución de mercadotecnia. Permita que las etapas de la producción del centro sean representadas por 51, S2, 53 y dibujen estos como rectángulos. Permita que materias primas sean representadas por R y dibujen este 14 Ven Williamson (1971) y McKean (1971) para una discusión de modos alternativos y una evaluación de consecuencias de costo de transacción para transacciones sitio-específicos. 15 El foco está en decisiones operadoras de una firma o la clase de mercadotecnia. Ambos deci-sions estratégico y compartir de ventaja de interdivisional son ignorados.

8. Enfoque de Costo de Transacción Fijo

De 1 la frontera eficiente como un círculo. Permita componen! el suministro es representado por Cí-B, C2-B, C3-B si la firma compra sus componentes y CI-O, C2-O, C3-O si hace sus propios componentes. Dibuje estos como triángulos. Permita que la distribución sea dada por D-B si la firma utiliza la distribución de mercadotecnia y D-0 si los usos firmes poseen distribu- tion. Dibuje estos como cuadrados. Finalmente, permitió una línea continua entre representante de unidades- se resiente una transacción verdadera y una línea quebrada una transacción potencial, y dibuja la frontera de la firma como un cerró curva que incluye esas actividades que la firma hace para él mismo. ; R" El

cerró curva que define la frontera eficiente de la firma en la figura 1 incluye, además del centro técnico, el componente C2 y las Di⁻ la etapa de tribution, D. Los componentes C1 y C3 y malcriáis crudo son conseguidos en el mercado. Obviamente esto es arbitrario y solamente ilustrativo. Simplifica demasiado también mucho. Es relativamente fácil, sin embargo, al elaborárate que la esquema para añadir al centro, para considerar los componentes adicionales, para incluir varias etapas de materia prima y considerar hacia atrás integración en éstos, a la distribución rota, etc. Pero los puntos centrales se quedarían Onu- cambió, a saber: (1) la copropiedad de algunas estaciones—el centro— es suficientemente obvio que una evaluación cuidadosa y relativa es innecesaria (especificidad de sitio a menudo caracterizará estas transacciones); (2) hay un segundo conjunto de transacciones en las que posee que el suministro es manifiestamente poco económico, el suministro del mercado de henee es indicado (muchas materias primas son de esta clase); pero (3) hay un tercer conjunto de actividades para que hace o compra las decisiones sólo pueden ser La transformación y la transacción cuestan las consecuencias de modos alternativos. La frontera eficiente es el conjunto inclusivo del centro las etapas adicionales positivas para que poseen que el suministro puede ser mostrado para ser la elección eficiente.

9. El diario Americano de la Sociología un modelo Sencillo

El asunto crucial es cómo la elección entre la firma y estructuras de mercadotecnia de gobierno para decisiones relacionadas para señalar 3 encima de son hechos. El razonamiento del costo de la transacción es central a este análisis, pero a canjes entre economías de coste de producción (en que el mercado puede ser presumido de gozar ciertas ventajas) y las economías del costo del gobierno (en que las ventajas pueden cambiar a la organización interna) necesita ser reconocido. Los asuntos aquí son implicados algo y embarcar más completamente y formalmente en otra parte. 16 Los puntos centrales son éstos: (1) especificidad física de ventaja nunca es valorada por sí mismo pero sólo porque la demanda con lo cual es aumentada en el diseño o el desempeño respeta; 17 (2) tales consecuencias valoradas de la demanda a menudo son dadas cuenta de sólo en gasto más grande de producción (Items estandarizado sería más barato, a menudo porque las economías de la escala más podrían ser agotadas completamente); de ahí (3) la elección óptima de especificidad de ventaja

requiere esas consecuencias de la demanda y el coste de producción tenidas en cuenta simultáneamente; y (4) Los costos varían también con especificidad de ventaja, y estos tiene también que ser introducidos en el cálculo. La elección entre la firma y la organización de mercadotecnia surge en esta última conexión. Si las ventajas son nonspecific, los mercados gozan las ventajas en tanto el coste de producción como el gobierno cuestan los respeto: las economías constantes de la escala más pueden ser agotadas completamente comprando en vez de hacer; los mercados agregan también uncorrelated demandas, con lo cual dándocuenta de los beneficios de riesgo-aunando; y la adquisición externa evita muchos de los peligros a cuál adquisición interna son sujeto. 18 Como ventajas llegan a ser más específicas, sin embargo, los beneficios de la agregado de mercados en los primeros dos respeto son El cambio toma un carácter bilateral progresivamente más fuerte. El comprador posee las ventajas específicas (por ejemplo, se muere). El pone el negocio para oferta y lo concede al licitador bajo, a quien él envía el se muere. Debe dificultades contractuales surgen, sin embargo, él no es cerrado en un cambio bilateral. El recupera el se muere y vuelve a abrir la orden. Esta opción no está disponible si las ventajas específicas son de una clase humana de "refinamiento" del razonamiento del costo de la transacción ilustrales cómo el enfoque puede y debe ser desarrollado y su poder predictivo afilado y probado.

10.El principio del Enfoque del Costo de la Transacción

Pero si los factores del coste de la transacción, posiblemente manifestado como difícil que resultó de una estructura de mala adaptación, es responsable del configuraron eventual. El cuerpo del automóvil fabrica. —Klein et al. (1978, las págs. 308-10) ha examinado los problemas ese aróse cuando una relación bilateral del cambio entre el Cuerpo de Pescador y Motores Generales fue procurada en los años veinte. Los hechos básicos son éstos: 1. En 1919 Motores Generales entró un acuerdo contractual de 10 años con el Cuerpo de Pescador por lo cual Motores de General concordó en comprar substan-tially todo su cerró los cuerpos del Pescador. 2. El precio para la entrega fue puesto en una base de costo más margen y las provisiones incluidas que Motores Generales no serían cargados más que los fabricantes rivales de automóvil. Las disputas del precio fueron de ser asentadas por el arbitraje

obligatorio. 3. La demanda para la producción General de Motors de cerró el cuerpo coches aumentados substancialmente encima del que habían sido pronosticados. Como resultado, los Motores Generales llegaron a ser no satisfechos con los términos bajo que valoran fueron de ser ajustado y para ser instado a Pescador al lócate sus plantas del cuerpo adyacentes a plantas de asamblea de GM, con lo cual darse cuenta de las economías del transporte y el inventario. El Cuerpo del pescador resistió. 4. Los Motores del general empezaron acciones de Pescador que adquieren en 1924 y completaron un acuerdo de la fusión en 1926. Puesto que coches de GM tuvo los diseños distintivo del cuerpo, la producción de cerró los cuerpos las inversiones transacción-específicos, significativas y requirió a ser hechas. Las consideraciones de sitio-especificidad reforzaron esto necesita. La transacción, además, fue evidentemente acosado por la demanda substancial y costó incierto-corbatas. Desde que había pequeño ser ganado de la adquisición de mercadotecnia, mientras los costos del gobierno de la adquisición de mercadotecnia fueron previsiblemente gran, la transacción fue uno para cuál adquisición interna fue indicado. Los esfuerzos ese contratar autónomo experimentado así pudiera haber sido anticipado, y la reconfiguración eventual de contratar a largo plazo a la copropiedad es consecuente con el argumento básico de mizing de econo de costo de transacción. La integración delantera. —Velero (1977) y el Mozo y Livesay (1971) informa esa integración delantera extensa de la fabricación en la distribución ocurrida en los últimos 30 años del siglo XIX.

11 Diario Americano de la Sociología

Todavía otros (por ejemplo, comestibles embalado y seca los bienes). ¿Qué fue los factores determinantes? Trazar esta respuesta diferencial está más allá del alcance de este papel pero es informada en otra parte (Williamson 1980). Muy brevemente, la pauta aparece ser esto. La integración a vender al por menor ocurrió sólo para los bienes que requirieron información en el punto de venta considerable, para incluir posiblemente la demostración, y el servicio de sigue-en. Las ventajas humanas especializadas fueron necesitadas evidentemente proporcionar tales ventas y atender a. La integración en la venta al por mayor ocurrió para bienes

Eso fue precedido y marcado. La integración delantera ocurrió porque los contratos para girar sobre el inventario y destruir acciones más viejas fueron ni de ser imponiendo estímulo-compatible, ellos colocaron las reputaciones de fabricantes en el riesgo. Los bienes que tuvieron a de estas propiedades fueron vendidos por canales de mercadotecnia de distribución porque ningunos peligros especiales fueron colocados. Esta progresión del contingente delantero de la integración en grados diferenciales de especificidad de ventaja y los peligros diferenciales del oportunismo es la implicación principal del razonamiento del costo de la transacción y aparece ser también el factor principal que explica el grado selectivo de la integración delantera informada por Velero.

12 Manejar las ventajas humanas: La Relación del Empleo

Será conveniente, para los propósitos de esta sección, para asumir que las transacciones en cuestión son el sitio la organización interna de ahí específico es justificada. Solamente asignar una transacción a una estructura interna del gobierno hace no, sin embargo, asegura que los propósitos de la eficiencia del análisis de costes de la transacción serán dados cuenta de. Es necesario para examinar además las características humanas de la ventaja de las transacciones internas en la pregunta y para idear la relación del empleo apropiadamente. El mismo principio general aplica al gobierno de ventajas humanas aplica como a la organización eficiente de transacciones en general. Así utilizar una estructura compleja para gobernar las transacciones sencillas son de contraer los costos de Onu-necesitó, mientras utilizar una estructura sencilla de gobernar un trans complejo-la acción invita el esfuerzo. ¿Las preguntas son, son descritas las diferencias Cómo humanas de la ventaja mejor, qué es las alternativas de la relación del empleo, y qué son la correspondencia apropiada entre ellos? La discusión está en dos partes. Las primeras direcciones la organización de ventajas humanas en el nivel del personal. El segundo trata con la organización de unión, que aplica principalmente en el nivel de producción. El Velero 22 Alfred me aconseja que él concuerda anchamente con esta interpretación de sus resultados.

13. El Gobierno del Enfoque de la Transacción Cosí

El General Recuerda que las transacciones son descritas en términos de tres atributos: la frecuencia, la incertidumbre, y especificidad de ventaja. Las ventajas de interés aquí implica un suministro continuo de servicios, de ahí los aspectos de la frecuencia serán suprimidos y la atención enfocada en los aspectos de la organización internos de especificidad de incertidumbre y ventaja. Hace fácil que el argumento para asumir que las transferencias de bienes y servicios a través de comunica no son en cuestión. El gobierno interno así es concernido enteramente con actividad de intrastage. Puesto que ventajas físicas son nonvolitional, las transacciones asignaron al problema interno de la postura de la organización sólo en conjunción con especificidad humana de ventaja. En esta conexión esa adquisición de la habilidad no es un necesario pero una condición suficiente para un problema humano del gobierno de la ventaja de surgir. La naturaleza de las habilidades también asuntos; la distinción entre transacción-específico y no específico y las ventajas humanas son cruciales. Así, los médicos, ingenieros, los abogados, etc., posee las habilidades valoradas para que ellos esperan ser compensados por tales habilidades, no colocan solo un gobierno, a menos que estas habilidades sean profundizadas.

Especializado a un empleador particular tiene un interés especial a mantener una relación continua del empleo. El empleador puede emplear fácilmente un sustituto y el empleado puede mover al empleo alternativo sin la pérdida de valúe productivo. Mero profundizar de habilidades por la experiencia del trabajo hace no coloca por sí mismo un problema cualquiera. Así, escribiendo a máquina las habilidades pueden ser aumentadas por la práctica, pero si ellos son valorados igualmente por la corriente y empleadores potenciales no hay necesidad de idear la protección especial para una relación progresiva del empleo. El conocimiento de una firma particular archiva sistema, por contraste, puede ser sumamente específico (intransferible). La continuidad de la relación del empleo en el último caso es una fuente de valúe agregado. Así a la proposición neoclásica que la adquisición de habilidades valoradas lleva a la compensación más grande, el razonamiento del costo de la transacción agrega la proposición de las habilidades adquiridas es un aprender por la moda que

hace intransferible a través de empleadores necesita ser empotrado en una estructura protectora del gobierno, por temor a que valúes productivo sea sacrificado si el emplea la relación reparada es cortada sin querer. El congreso aquí está con qué Caballero se ha referido a como "los problemas internos de la corporación, la protección. . . De miembros y adherentes contra uno al otro propensiones depredadoras" Realmente, esto asume lejos transferencia que valora los problemas, que puede ser complicada pero nos lleva de nuestro principal congreso. Esto ignora los problemas de transición que pueden ser asociados con recolocación de trabajo. Todos empleados experimentan éstos, en que dan cuenta la protección contra el despido arbitrario ¿s buscó. Pero la pregunta adicional es qué salvaguardias adicionales son justificadas. Este asunto prenda especificidad humana de ventaja.

14.El Diario Americano de la Sociología

La contraparte de la organización interna para la incertidumbre es la comodidad con que la productividad de ventajas humanas puede ser evaluada. Esto es esencial en el problema que mide a que Armen Alchian y Harold Demsetz se refieren en su tratamiento de la firma (1972). Su argumento es que las firmas surgen cuándo tareas son tecnológicamente inseparables, el ejemplo uniforme que es la carga manual de flete. Cuando ellos lo ponen (1972, P. 779) : "Dos hombres levantan colectivamente carga en camiones. Únicamente observando el peso total cargó por día, es imposible determinar cada productividad marginal de persona. . . . La producción es rendida por un equipo, por la definición, y no es una suma de producciones separables de cada uno de sus miembros". Cuándo tareas son separables en este sentido, productividad individual no puede ser valorada midiendo la producción una evaluación de entradas es necesitada. A veces productividad puede ser inferida observando la intensidad con que un individuo trabaja; esto es el aspecto acentuado por Alchian y Demsetz. A menudo, sin embargo, la evaluación de entradas es mucho más sutil que la contabilidad del esfuerzo. ¿Coopera el empleado a ayudar a idear y aplicar las respuestas complejas a circunstancias imprevistas, o se ocupa él de sus metas propias o locales a costa de otros? Medir esto, menos sobre intervalos largos de observación, puede ser desmesuradamente difícil. Las ventajas humanas así pueden

ser descritas en términos de (1) el grado a que ellos son firme-específicos y (2) la comodidad con cuál productividad puede ser medida.

15. El Enfoque del Costo de la Transacción

Cuando cualquier partido no es satisfecho suficientemente. Una relación interna del trabajo del mercado del lugar puede ser dicha existir. Los ejemplos incluyen a jornaleros y custodia migratorios! empleados. Los empleados profesionales cuyas habilidades no son específicas (ciertos dibujantes y los ingenieros) también caída en esta categoría. Aunque las ventajas humanas aquí estén específicos, el trabajo no puede ser medido fácilmente. Esto es la organización del equipo a que Alchian y Demsetz se refieren (1972). Aunque la asociación de tales equipos pueda ser alterada sin productividad de oí de pérdida, la compensación no puede ser determinada fácilmente en una base individual. 27 El ejemplo manual de la carga de flete parecería calificar. Esta estructura es referida a como un equipo primitivo, para distinguirlo del equipo relacional, descrito abajo. 3. H2, M\ : el mercado de obligacional. —hay una cantidad considerable de aprender firme-específico aquí, pero las tareas son fáciles de medir. La experiencia tecnológica idiosincrásica (describió como, por ejemplo, por Doeringer y Piore [1971, las págs. 15-16]) y la experiencia de la organización idiosincrásica (las convenciones de cuenta-ing y datos-procesando, la interiorización de otras reglas y procedimientos complejos, y cosas por el estilo) ambos califican. Ambos firme y los trabajadores tienen un interés a mantener la continuidad de tales relaciones del empleo. Las salvaguardias procesales así serán ideadas para desalentar Di-misal arbitrario. Y la jubilación de nonvested y otros beneficios se acumularán a tales trabajadores para desalentar no deseado dejando (para una discusión, ve Mor-tensen 1978). 4. Los hz, MZ- el equipo relacional. —Las ventajas humanas aquí están específico a la firma y muy difícil de medir. Esto aparece corresponder con la forma del "clan" de la organización a que William Ouchi (1980¿) se ha referido. La firma aquí entrará en condicionar social considerable, para ayudar a asegurar que empleados entienden y son dedicados a los propósitos de la firma, y los empleados serán proporcionados con la seguridad en el empleo considerable, que les

da certeza contra la explotación. Tampoco de estos objetivos puede ser dado cuenta de independientemente del otro. Los equipos relacionales son muy difíciles de desarrollar, y para ser incierto cuán esparcido o sostenible ellos son. Es discutido que parte de las corporaciones japonesas es organizada de esta manera (para una discusión, ve Lifson 1979), pero la interpretación de esto es susceptible disputar. Cierta tan-cieties utópico es organizado los equipos como relacionales, pero éstos han experimentado los problemas severos de la continuidad como la asociación inicial, que a menudo fue cometido sumamente, fue jubilado o fue expirado (ve Kanter 1972; Manuel y Manuel 1979).

Es verdad, describiendo las transacciones internas en el bivariate, el código binario llama simplificado considerablemente. La armazón general es no obstante en el lugar y refinamientos puede ser hecha como necesitado. (Así, las estructuras internas mezcladas del gobierno surgirán presumiblemente atender a las transacciones. A pesar de su sencillez, la clasificación de la cuatro es instructiva en varios respeto. Para una cosa, aún esta clasificación sencilla de cuatro-manera de la relación del empleo es útil en roto lo que ha sido abarcado previamente abajo el título ancho del gobierno unificado. Segundo, y relacionado, solamente reconocer que una transacción recurrente implica especificidad alta de ventaja y es organizado apropiadamente bajo gobierno unificado para asegurar que los propósitos de la eficiencia de transacciones en el análisis de costes es también necesario para reconocer esa especificidad de la ventaja rota en el sitio, la ventaja física y humana cate-ensangrentado y que éstos tienen significantly rami-fications interno diferente de gobierno.

16. Organización de enfoque de costo de transacción

El general la razón que esa organización colectiva del forcé del trabajo proporciona los beneficios de la eficiencia cuando las ventajas humanas en la pregunta son firme-específicos en el grado significativo embarcar en otra parte (Williamson, Wachter, y Harris 1975). Antes que los repite aquí, yo solamente observo que el enfoque del

costo de la transacción al estudio de las implicaciones de testable de rendimientos de sindicalización que no derivan de teorías más familiares de la sindicalización que depende del poder o la política para manejar el análisis (Hombre Libre y Medoff 1979). Las implicaciones principales son: (1) el estímulo para organizar a trabajadores de producción dentro de un aumentos colectivos de la estructura del gobierno con el grado de especificidad humana de ventaja; y (2) el grado a que una estructura interna de gobierno es elaborada variará directamente con el grado de especificidad humana de ventaja. El análisis de costes de la transacción así predice que las uniones surgirán temprano en tales industrias como ferrocarriles, donde las habilidades son sumamente específicas, y surgirán tarde en tales industrias como el trabajo migratorio de la granja, donde habilidades son nonspecific. Predice aún más que la estructura del gobierno (escaleras de trabajo, los sistemas de trámite de quejas, las escalas salariales) más será elaborado completamente en industrias con especificidad más grande que en éstos con menos (acero vs. autos es un ejemplo). Los datos preliminares aparecen sostener ambas proposiciones. 28 La hipótesis del costo de la transacción no niega la posibilidad que uniones aparecerán en los escenarios donde especificidad humana de ventaja es leve. Dónde esto ocurre, sin embargo, la presunción es que estos resultados son manejados más por el poder que por consideraciones de eficiencia. Los empleadores en estas circunstancia así más serán inclinados a resistir la sindicalización; los esfuerzos exitosos lograr la sindicalización a menudo requerirá la ayuda del proceso político; y, desde que el poder antes que la eficiencia es en juego, la estructura resultante del gobierno será relativamente primitivo.

17. La relación a la Literatura de la Organización

Como al principio, algunos de los antecedentes y el conductista de empleados en el enfoque del costo de la transacción tienen sus orígenes en la literatura de la teoría de la organización. Las conexiones adicionales entre transacción y la economía del costo de la acción y esa literatura son trazados. El enfoque del costo de la transacción entonces es contrastado con el enfoque del "poder" al estudio de organizaciones. 28 Los argumentos y la evidencia son desarrollados más completamente en Scott R. Williamson (1980).

18. El diario Americano de la Sociología

El enfoque del costo de la transacción útilmente es comparado con el modelo de la ecología de población, con el trabajo de Thompson en organizaciones, con una inspección reciente de uniones de íter organizacional, y con la perspectiva posterior de racionalidad. Michael Hannan y Hombro Libre de John la declaración influyente del modelo de la ecología de población coloca el siguiente la pregunta provocativa: ¿"Por qué hay tantas clases de organizaciones"? (1977, P. 936). El enfoque del costo de la transacción proporciona una respuesta parcial: hay tantas clases de organizaciones porque transacciones difieren tan mucho y la eficiencia es dada cuenta de sólo si las estructuras del gobierno son hechas a la medida a las necesidades específicas de cada tipo de la transacción. Hannan y Hombro Libre observan también eso "la atención pequeña es pagada en la literatura de organizaciones a asuntos con respecto a las unidades apropiadas del análisis" (1977, P. 933). Ellos argüe, sin embargo, esa elección de la unidad del análisis ¡s importante y "implica los asuntos sutiles [con] alcanzando lejos las consecuencias para la actividad de investigación" (1977, P. 933). Estoy de acuerdo completamente y argüe que la transacción útilmente es hecha la unidad básica del análisis. Entre otras cosas, esta práctica cambia la atención lejos de tecnología (y el determinismo tecnológico) y sensibiliza a analistas a costos de transacción y la importancia crucial de organizaciones para economizar en tales costos. Esto trae la organización la teoría al anterior, desde que la elección de una estructura apropiada del gobierno es preeminentemente un asunto de teoría de organización. El modelo de la ecología de la población acentúa la salud capaz de adaptación (Hannan y el Hombro Libre 1977; Aldrich 1979). Opera en un nivel relativamente alto de la abstracción, sin embargo, y henee no ofrece las predicciones específicas en cuanto a que organizaciones particulares tendrán las propiedades superior en las que cir-cumstances. El enfoque del costo de la transacción ha dirigido este asunto principalmente en el contexto de organizaciones comerciales, en que ambos producto y la competencia de mercadotecnia principal son las fuentes de presiones naturales de selección. Cuán anchamente aplicará está por ver en otra parte. Es no obstante interesando que Entidades de servicio público pueden ser estudiadas de esta manera (Williamson 1976). Más generalmente, cualquier asunto que puede ser colocado, directamente o indirectamente, como un problema

contratante puede ser analizado a la ventaja en términos transacción-economizando de costo. 29 El enfoque del costo de la transacción tiene numerosos nexos de unión con el trabajo de Thompson. Así él y yo acentúan que agentes humanos son susceptibles a la racionalidad saltada y que el problema básico con cuál 29 Una ilustración de un problema que creí una vez para estar fuera del alcance de trans-el análisis de costes de la acción es el asunto de la oligopolía. Una vez que yo había vuelto a pensar el asunto en el contrato-los términos de ing, se aclararon que varias útiles declaraciones podrían ser hechas acerca de la probabilidad de la colusión exitosa entre oligopolists. Vea Williamson (1975, la grieta. 12).

19. Las organizaciones del enfoque del costo de la transacción

Deben contender adaptan efectivamente a la incertidumbre. 30 Ambos de nosotros son interesados también en el problema de fronteras eficientes (lo que Thompson se refiere a como el "dominio" [1967, P. 26]), y nosotros ambos contienden que eso economizando en "costos de coordinación" (Thompson 1967, las págs. S7-6S) es crucial a la definición de la frontera y a la manera en la que las relaciones internas son ordenadas. Recojo también su noción del "centro técnico" (Thompson 1967, P. 11) en mi discusión de fronteras eficientes, y de su discusión del poder como una condición recíproca (Thompson 1967, P. 32) es semejante a (aunque en otros respeto que lo va más allá de) mío. Thompson difierenen que él no aparece tener en cuenta para canjes entre economías de producción y transacción costó.

20. Diario americano de modos de sociología, de las relaciones, y de las uniones en un contexto de abierto-sistemas

Ellos adoptan un relativamente enfoque al estudio de transacciones y contienden eso "las transacciones de interorganizational y intraorganizational, que así implica que el problema de delinear las fronteras de la organización son encaradas" (1978, P. 460). Esto es precisamente el asunto dirigido en la Sección III, arriba. Ellos argüe aún más que el "forma específica tomada por la red total. . . Será influido también por el contexto de las

relaciones... así como por la modalidad o el contexto normativo dentro de que hacer contactos la formación ocurre" (1978, P. 461). Expresado en mis términos, no es suficiente para asignar una transacción a una estructura del gobierno (una firma ni un mercado) ni otro. Es además necesario para afinar la relación del cambio a las necesidades de la continuidad de los partidos. Cuando éstos son contratar mínimos y autónomos es ambos eficiente y efectivo. Cuando las necesidades para el aumento contingente de la cooperación, sin embargo, contratar autónomo es suplementado por reglas puestas bajo el mandato o por esfuerzos mutuos (inclusive la fusión) desalentar suboptimization agresivo (Laumann et al. 1978, P. 468). Dentro de la organización interna, además, hay un necesita aún más examinar las características de la relación del empleo y para afinarlo en una manera que discrimina (ve la Sec. IV, arriba). Mientras que Laumann et al. describe la red modalidades en términos de modos competitivos y cooperativos, yo favorezco una descripción en tercios en la que las redes son descritas como autónomo, cooperativo, y estratégico. Introducción de este último va más allá del alcance de este papel pero tiene en cuenta para "las relaciones de interorganizational [eso] toma una más naturaleza de perduring que eso de las instrumentalidades por poco definidas de conseguir las entradas y deshacer necesarios de producís, . . . [pero incluye] Buscando la ventaja y subvertir injustos el mecanismo de mercadotecnia" (Laumann et al. 1978, P. 467). Si tales usos estratégicos de relaciones de interorganizational son las vueltas posibles en consideraciones de estructura de mercado. Una interpretación del costo de la transacción de abusos estratégicos puede ser desarrollada y embarcar en otra parte (Williamson 1979a). El Laumann et al. la discusión de la teoría de la recurso-dependencia interesa en dos respeto (1978, P. 470). Para una cosa, Laumann et al. la pregunta si es suficiente para enfocar en el cambio de dyadic. Mi respuesta es ese cambio de dyadic es muy poderoso y delimitando menos que algunos sugieren (aunque concedo ese análisis de triadic o más alto-orden es indicado a veces). Ellos observan también que esa teoría del cambio tiende "llegar a ser tautológico" y que los cambios específicos, una vez que formado, puede ser resistan! a la reasignación después. Examinó los aspectos tautológicos de la teoría del cambio en la discusión del "poder" abajo. La dificultad de cambiar comerciar socios a que ellos se refieren es semejante a mi distinción.

21. El enfoque del costo de la transacción entre ex apuesta y ex anuncia la competencia.

¿El asunto es esto: hace los beneficios de la competencia de la orden de grande-números (puede ser presumido normalmente al principio, cuando todos licitadores potenciales están en una igualdad en respeto de experiencia) continué en el intervalo de la renovación del contrato, o cuál condición son trastornados ellos durante la ejecución del contrato? La respuesta del costo de la transacción es que la competencia grande inicial de la orden de números será transformada en uno del cambio bilateral en el intervalo de la renovación del contrato si la ejecución trae consigo la transacción no trivial las inversiones específicas.

La insistencia que las capacidades limitadas de agentes humanos tienen las ramificaciones de la organización importantes se distinguen el trabajo de Simon de eso del género de hyperrationality. Pero la ausencia de hyperrationality no implica irracionalidad. Al contrario, los agentes humanos con quien Simón es concernido procura enfrentarse efectivamente. Esto es lo que pensó racionalidad es todo acerca de. Para considerar las organizaciones como dispositivos por que economizar en la racionalidad saltada así es sugerido por esta perspectiva y es central al enfoque del costo de la transacción. El énfasis de Weick es bastante diferente. El argües que decisiones hechas por boundedly actores racionales "será hecho en términos de alborotos localizados a que abrevió analiza será aplicado, con recom-mendations a corto plazo como el resultado. Una búsqueda para soluciones más fijas. . . Es improbable; las consecuencias no son dadas mucha atención, y las soluciones aparentemente lógicas pueden demostrar defectuoso como sus consecuencias ramifican" (1969, P. 10). Por consiguiente, Weick trata las cogniciones como retrospectivo (1969, P. 30) y contiene que los ambientes son "decretados" (1969, P. 64). Cuando marzo lo pone, "los modelos Posteriores de racionalidad mantienen la idea que esa acción debe ser consecuente con preferencias, pero ellos conciben la acción es como precedente a metas" (1978, P. 593). Racionalidad destinada y modelos posteriores de racionalidad tienen diferente o-las ramificaciones del diseño de ganizational. Así, mientras que Simón reconoce que la jerarquía como un medios por que realizar semidecomposability, con lo cual economizar en la orden saltada de racionalidad y producto fuera de caos de la organización (por 32 Otro nexo de unión entre la economía del costo de la transacción y el Laumann et al. la inspección concierne el dimensión de la frecuencia para describir las transacciones. Cuando ellos indican, si las relaciones son "episodio o sumamente recurren"! afecta la manera que ellos son

organizados (1978, P. 465). Aunque las transacciones recurrentes sean acentuadas a través de este papel, la frecuencia expresa es incluida en mi discusión de estructuras de gobierno.

22. El diario americano de la sociología

Permitiendo las decisiones operadoras y estratégicas, por ejemplo, para ser distinguidas claramente), Weick da la atención pequeña al diseño de la organización racional. Incapaz de planear o preparar para contingencias, las organizaciones de Weick son dadas a andar a tientas de miope. Ex la planificación de apuesta cede ex racionalización de poste. Desde que el estudio de organizaciones útilmente puede ser informado por por-spectives, una elección forzada entre ellos es innecesaria e imprudente. La pregunta de concentrar los recursos de investigación no obstante necesidades de ser encarados. Puesto que nuestra comprensión de la anatomía de la organización es todavía primeros-tive, desde que el estudio de la anatomía precede lógicamente la patología, y cuando economizar de costo de transacción es central al diseño y la evaluación de estructuras de gobierno, yo insto esa atención más grande a la anatomía—visto por el lente del razonamiento del costo de la transacción—es indicado en este momento. Accione El modelo de la recurso-dependencia a veces marcas mencionan a la eficiencia pero más a menudo depende del poder a explicar los resultados de la organización. Puesto que el poder muy es definido mal y henee puede ser utilizado para explicar virtualmente algo, el tautológica! la objeción al depen del recurso—el análisis de dency es entendido fácilmente. Prepárese el acceso a una explicación del poder ha tenido también el efecto desgraciado de quitar la eficiencia el análisis del centro del escenario. Así considere la afirmación de Pfeffer de Jeffrey que si "el jefe del gobierno en una corporación siempre viene del marketing. . . Hay un indicio acerca del poder en la organización". Visto de una perspectiva del poder, el argumento es evidentemente que las personas del marketing en esta corporación tienen "la posesión del control sobre recursos críticos", tiene el acceso preferente a la información (1978, P. 18), y son localizados estratégicamente enfrentarse con "la incertidumbre de la organización crítica". Yo no disiento de cualquiera de esto, pero haría más sincero reparó que la función del marketing en esta organización es especialmente crítica a la viabilidad competitiva. Cuando Ouchi y yo han discutido en otra parte (1981), esas partes de la

empresa que son muy críticas a la viabilidad de la organización serán asignadas la posesión del control sobre recursos críticos, tendrán el acceso preferente a la información, y estarán tratando con incierto-corbata de la organización críticas. En algunas organizaciones que esto pueden estar vendiendo, en los otros que lo puede ser R & D, y en todavía otros pueden ser la producciones. Verdaderamente, nosotros los argüe que ese fracaso para asignar el control a esa parte de la empresa en cuál vueltas de viabilidad contra diría la hipótesis de la eficiencia pero sería explicado presumiblemente como un resultado de poder.

23 El enfoque del costo de la transacción o considera la transformación del capitalista de mercader descrito por mozo de glenn y harold livesay

Ellos informan que durante los primeros dos siglos después del arreglo inglés inicial en el continente norteamericano, "capitalistas urbanos de mercader. Fueron el más rico, mejor informado, y la mayoría de los segmentos poderosos de la sociedad temprano Americana". Estos mercaderes multiusos no obstante cedió a mercaderes especializados temprano en el siglo XIX; tales mercaderes entonces llegaron a ser "los hombres más importantes en la economía". Pero mercaderes especializados encontraron que sus funciones reducen agudamente por la subida tarde en los 1800 de fabricantes integrados: "El reinado largo del mercader finalmente había venido a un cióse. En muchas industrias el fabricante de bienes había llegado a ser también su distribuidor. Una nueva economía dominada por el modera, en la empresa de la fabricación de tegrated había surgido" (1972, P. 12). La teoría del poder debe confrontar dos hechos molestos a explicar estos cambios. ¿Primero, por qué hace el multiuso y posterior el mercado especializado permiten jamás la actividad que económica ser organizada en maneras que quitaría el poder de su control? ¿Segundo, por qué se filtró acciona tively de selec—con el papel de mercader para ser apropiado extensamente por algunos fabricantes pero no por otros? Cuando discutido encima de y desarrollado en otra parte (Williamson 1980a), el enfoque del costo de la transacción explica ambos en términos de la eficiencia. Quizás teoría de poder puede agregar a veces detalle. Sin embargo, hasta que haya sido mucho más con cuidado delimitado—que, yo me someto, traeré consigo dimensionalizing—la teoría del poder, como un enfoque general al estudio del cambio de la organización, es un flautista

moteado cuyos atractivos mejor son resistidos a favor de consideraciones más mundanas de eficiencia.

24. Concluir observa

El análisis de costes de la transacción es un enfoque interdisciplinario al estudio de las organizaciones que une la economía, la teoría de la organización, y los aspectos del derecho de contratos. Proporciona una interpretación unificada para un conjunto dispar de fenómenos de la organización. Aunque las aplicaciones adicionales a éstos embarcar aquí ha sido hecho, 33 los límites del análisis de costes de la transacción tienen mas ser alcanzados. Verdaderamente, hay la razón de creer que la superficie solamente ha sido rasguñada. El razonamiento del costo de la transacción tiene probablemente la aplicabilidad más grande para estudiar la propaganda que la empresa no comercial, desde que la selección natural fuerza opérate con la certeza más grande en el anterior. El costo de la transacción que economiza 33 Para la forma de la organización de aplicaciones, ve N. 4 arriba; para una discusión de la oligopolía, ve N. 29 arriba; el monopolio natural es valorado en términos de costo de transacción en Williamson (1976).

Anexo 6. Cronograma de actividades

SEMESTRE II DE 2007				
		PROGRAMA:	ADMINISTRACION	
		ASESOR:	CRISTIAN BERRIO	
		AUXILIAR:	SANDY LORENA LOPEZ	
		Tel. Fijo	Tel. Celular	E-mail
		2515615	3138679017	lorenalopez@hotmil.com
GRUPO DE INVESTIGACIÓN:				
Sem.	Fecha	Obejtivos del periodo	Producto a obtener	Próxima Entrega
1		Reunion en la cual se establecerian todas las normas a seguir en el grupo de investigacion	Asignacion de cada auxiliar de investigacion a cada uno de los profesores, establecimiento de horario y lugar de las reuniones efectuadas todos los miercoles de 8 a 10 de la noche	
2	1-ago	Mirar la influencia de los costos de transaccion en la economias y su clasificacion	Informe sobre las diferentes clases de costos de transaccion, la economia de los costos de transaccion	
3	8-ago	No hubo reunion por la inauguracion del nuevo edificio de la universidad	No hubo reunion por la inauguracion del nuevo edificio de la universidad	
4	15-ago	Determinar los factores institucionales, culturales, eticos y morales que tiene una influencia sobre los costos de transaccion	Informe sobre los factores que tiene influencia en los costos de transaccion, junto con una grafica	
5	22-ago	Iniciacion de busqueda de Referencias Bibliograficas	Referencias bibliograficas	
6	29-ago	Complementacion de las referencias bibliograficas en la busqueda y adiccion del abstract a cada una de las 50 referencias	Complementacion de referencias bibliograficas con el abstract	
7	5-sep	Realizacion del acta en la cual intervienen todos los integrantes del grupo y los temas tratados	Realizacion del acta	
8	12-sep	Clasificacion de cada una de las referencias bibliograficas reunidas por el grupo de trabajo	En formato excel clasificacion de las referencias reunidas por el grupo para dar inicio al trabajo de las mismas	
9	19-sep	Organización e icorporacion de bibliografias en el formato excel con cada una de las fuentes, abstract, año	Listado de bibliografias de Gobierno Corporativo	
10	26-sep	Elaboracion de presentacion de Power Point sobre Gobierno Corporativo	Exposicion de Gobierno Corporativo	
11	3-oct	Complementacion de con las bibliografias de la presentacion	Presentacion completa	
12	10-oct	Revision de cada uno de los abstract	Abtrac que corresponden a gobierno corporativo historico -	
13	17-oct	Realizacion de reseñas de Gobierno Corporativo	Reseñas del Gobierno corporativo como instrumento de valor y el	
14	24-oct	Realizacion del acta Selección y clasificacion del las bibliografias según el abstrac de Gobierno	Acta octubre 24 Bibliografias a trabajar	
15	31- oc	Realizacion del acta Entrega de avance de bibliografias en el formato exigido	Acta octubre 31 Bibliografias Oceania- Africa Gobierno Corporativo	
16	7-nov	Entrega de bibliografias de Gobierno Corporativo Oceania- Africa	Bibliografias de los Africa y Oceania	

Anexo 7 . Reseña

1. EL GOBIERNO CORPORATIVO Y LA PROTECCIÓN AL INVERSIONISTA EN LOS MERCADOS CAPITALES.

El gobierno corporativo ha retomado de nuevo gran importancia y es puesto en la mira retomado como un tema de gran importancia por los sucesos de las últimas décadas como la crisis de los países asiáticos.

Se sigue observando grandes diferencias en las políticas regulatorias y los derechos respecto al gobierno corporativo entre los países, diferencias entre la profundidad de los mercados y su potencial de financiamiento a la empresa.

Algunas de las causas de subdesarrollo de algunos mercados es la falta de protección y regulación del gobierno corporativo y en especial los derechos de los participantes del mercado siendo los más destacados los derechos de los accionistas.

El gobierno corporativo y los derechos de los participantes y particularmente la efectividad de los derechos es una variable que incide en este subdesarrollo en mercados de capitales en economías emergentes.

- Importancia del gobierno Corporativo para el desarrollo del mercado de capitales y su situación en México:

La empresa de consultoría Mckinsey ha encontrado que el gobierno corporativo no solo es importante si no que también es determinante para el desarrollo de mercado de capitales de un país, el resultado de unas encuestas realizadas entre los inversionistas institucionales de varios mercados emergentes demostro que estos están dispuestos a pagar hasta un 28% más por las acciones de compañías con un buen gobierno corporativo en estos mercados.

Un estudio realizado por la empresa de consultoría McKinsey hecha entre 188 de las empresas más relevantes, demostró que el valor del mercado y el gobierno corporativo están ligados estrechamente.

Ahora no solo se ha demostrado la importancia de un buen gobierno corporativo y sanas prácticas de las empresas sino que en mayor importancia la protección de los derechos de los inversionistas y la regulación del mercado.

De acuerdo a esto se estudian cuatro campos de protección al inversionista entre los que se encuentra: protección al accionista, protección de acreedores, estándares contables, el grado de protección de la eficiencia del sistema judicial.

Tanto la teoría como la evidencia empírica es contundente en decir que una mayor protección de los derechos de los inversionistas está asociada con un gobierno corporativo efectivo, reflejado en mercados financieros más valiosos y profundos y una eficiente distribución del capital entre las empresas.

- Subdesarrollo del mercado Mexicano:

El mercado de capitales de México es pequeño e ilíquido, las empresas enfrentan problemas muy importantes para la emisión de deuda y el acceso a crédito, las empresas Mexicanas tienen que encontrar financiamiento en otros mercados y su valor comercial es mucho menor que otras empresas similares en otros países.

Dentro de las causas del rezago del mercado de valores se encuentra la inestabilidad macroeconómica, los bajos niveles de ahorro interno, la falta de acceso al pequeño ahorrador al mercado de valores, el bajo nivel de transparencia en la bolsa Mexicana de valores, la falta de una base sólida de inversionistas institucionales, los conflictos de intereses de administradores de sociedades de inversión, pero realmente la principal causa del subdesarrollo está en la falta de protección de los derechos de los inversionistas.

- Marco general de la protección al inversionista:

La protección al inversionista debe cubrir una red global que abarque toda regulación relacionada con cualquier tipo de persona interesada en el mercado de capitales.

La regulación debe promover que los accionistas que representen una minoría encuentren caminos de protección de sus intereses al interior de la empresa y a su vez sean oídos y tenidos en cuenta en el proceso de toma de decisiones a tal manera que puedan proteger su inversión y evitar ser dañados en las decisiones de la empresa, logrando equidad en su trato.

- Protección a acreedores:

Los derechos de los acreedores toman importancia al momento de la quiebra de la empresa, lo que lleva a dos posibles estrategias de lidiar con este problema en cuanto a estos derechos, que son; o bien la liquidación, venta y pago de acreedores, o bien la reorganización y la sobrevivencia de la empresa

- Estandares contables:

Basados en la calidad en la información que proporcionan las empresas a sus accionistas o interesados para la toma de decisiones, incluyen las siguientes categorías en las cuales se considera relevante la periodicidad de entrega de la información y el acceso a esta, ya que estos instrumentos son la base de la toma de decisiones tanto al interior de la empresa como para los agentes de mercado.

- ~ Información general
- ~ Estado de resultados
- ~ Balance general
- ~ Estado de cambios en la posición financiera
- ~ Normas contables
- ~ Información de acciones
- ~ Aspectos especiales

- Respeto y aplicación a la ley y las regulaciones;

Es importante delinear un marco teórico que permita apreciar el estado y grado de desarrollo de la efectividad de los derechos, a fin de que se puedan seguir estudios especializados a partir de o que ya está establecido.

Los criterios que han sido tomados en cuenta en los estudios en comento y que nos sirven de base para el propósito apuntado son los siguientes:

- .-Eficiencia del sistema judicial
- .-Eficiencia de la administración pública
- .-Riesgo de expropiación
- .-Nivel de corrupción
- .-Riesgo de que el gobierno repudie o rompa contratos

Anexo 8 Búsqueda de referencias bibliográficas gobierno corporativo (histórico- etnográfico)

1. La mejor garantía : gobierno corporativo. Revista EN Calle 71: Dinero -- Bogotá -- No. 275 (Abr. 2007) ; p. 64-65.

Parte de la responsabilidad social de las empresas es tener mecanismos que aseguren las mejores prácticas dentro y fuera de la compañía. El modelo de gobierno corporativo es una de ellas.

2. Useem, Michael. Cómo toman decisiones los consejos de administración bien gestionados. Revista EN Calle 71: Harvard Business Review -- Santiago, Chile -- Vol. 84, no. 11 (Nov. 2006), p. 94-102.

Los procesos de toma de decisiones han permanecido ocultos en las salas de consejo durante mucho tiempo. al subir el telón, se descubren varios principios que pueden mejorar el desempeño de su consejo de administración.

3. Useem, Michael. How well-run boards make decisions. Revista EN Calle 71: Harvard Business Review -- Boston, MA --Vol. 84, no. 11 (Nov. 2006), p. 130-136,138.

Boardroom decision-making processes have largely been shielded from view. Pulling back the curtain reveals several principles that can make your board better.

4. Westphal, James D. The other pathway to boardroom : interpersonal influence behavior as a substitute for elite credentials and majority status in obtaining board appointments. Revista EN Calle 71: Administrative Science Quarterly -- Ithaca, NY - -Vol. 51, no. 2 (June 2006) ; p. 169-204.
5. Friel, Daniel. Networks and regional competitiveness : towards a transaction cost approach of small-scale cooperation. Revista EN Calle 71: Universidad y Empresa -- Bogotá --No. 8 (Jun. 2005) ; p. 75-97.

Se analizan las diferencias en las definiciones de redes para comprender cómo el tipo de redes mencionadas anteriormente se diferencian de manera real de otras aplicaciones que se le dan a este término.

6. Stephen, Wagner. The unexpected benefits of Sarbanes-Oxley. Revista EN Calle 71: Harvard Business Review -- Boston, MA --Vol. 84, no 4 (Apr. 2006) ; p. 133-140.
7. Rangan, Subramanian. Constructive partnerships : when alliances between private firms and public actors can enable creative strategies. Revista EN Calle 71: The Academy of Management Review -- College Park, MD --Vol. 31, no. 3 (July 2006) ; p. 738-751.
8. Lansberg, Ivan. Sello de familia : cultura y gobierno corporativo en la empresa familiar latinoamericana. Revista EN Calle 71: Harvard Business Review (Español) -- Santiago, Chile --Vol. 84, no 8 (Ago. 2006) ; 24-28,30-34.

Sepa cómo las empresas familiares pueden aumentar la viabilidad de sus negocios, sorteando con éxito los desafíos del recambio generacional y las presiones competitivas de la globalización.

9. Vega, Orlando de la. Las prácticas de "doble rol" en los gobiernos corporativos de empresas chilenas. Revista EN Calle 71: Cuadernos de Difusión -- Lima, Perú -- No. 18-19 (Ene.-Dic. 2005) ; p.117-135.

Se pretende detectar las distintas formas genéricas que pueden adoptar malas prácticas de los gobiernos corporativos asociados, además explorar las percepciones positivas o negativas que estas generan en los actores del ámbito empresarial o institucional chileno.

10. Cortés Jiménez, César. El gobierno corporativo. Revista EN Calle 71: Management -- Bogotá --No. 23-24 (Ene.-Dic. 2005) ; p. 113-124.

Dadas la tendencias actuales de los mercados que inducen a una globalización de pensamientos y de ideas en cuanto a la visión del mundo de los negocios y a los riesgos a que se ven expuestas las empresas y los inversionistas, se origina el concepto de Gobierno Corporativo.

11. Sunder, Shyam. La estructura de la contabilidad y la auditoría : un replanteamiento. Revista EN Calle 71: Innovar -- Bogotá --No. 22 (Jul.-Dic. 2003) ; p. 85-96.

Los fracasos de la autoridad corporativa de muchas de las principales empresas de los EE.UU. en 2002 indican que podría ser útil reconsiderar a fondo la estructura de las instituciones de contabilidad, auditoría, autoridad corporativa y remuneración a los ejecutivos.

12. Weiss-Belalcázar, Anita. Responsabilidad social de las empresas en una sociedad de "afectados" (stakeholder society). Revista EN Calle 71: Innovar -- Bogotá --No. 22 (Jul.-Dic. 2003) ; p. 43-54.

Se refiere a los "sectores que afectan o son afectados por el quehacer de las empresas". El concepto se vincula a la problemática de la gobernabilidad corporativa (corporate governance) y se refiere a la necesidad de las empresas de consolidar los intereses de los bancos y de los trabajadores y no solo los intereses de los accionistas.

13. Abarca Z., Felipe. ¡Cuidado con la psicosis corporativa!. Revista EN Central: América Economía -- New York --No. 289 (Nov. 2004), p. 56-59.

El buen gobierno corporativo puede evitar casos como el de Enron, pero la salida definitiva está en una "rehumanización" de los negocios.

14. Felton, Robert F. Un mejor gobierno corporativo. Revista EN Central: Gestión -- Bogotá --Vol. 7, no. 5 (Oct.-Nov. 2004), p. 70-75.

Los directores y los inversores exigen cambios. Lo más conveniente es que las empresas se dispongan a encararlos.

15. Morán V., Pablo. Looking back at the controversy : unexpected wealth effects of a transitory clause. Revista EN Central: Abante -- Santiago, Chile --Vol. 6, no. 2 (Oct. 2003), p. 117-147.

Analiza el efecto que tuvo la adopción de un artículo que formó parte de un cambio regulatorio en Chile.

16. Saber gobernar ayuda a crecer. Revista EN Central: Pymeguía -- Bogotá --No. 3 (Ago. 2003), p. 16-17.

Acceder al crédito con mayor facilidad, ser vistas como empresas serias y eficientes y exportar sin sobresaltos, son algunas de las ventajas con las que contarán las pymes que se acojan al Código de Buen Gobierno Corporativo próximo a salir.

17. Westphal, James D. Keeping directors in line : social distancing as a control mechanism in the corporate elite. Revista EN Central: Administrative Science Quarterly -- Ithaca, NY --Vol. 48, no. 3 (Sep. 2003), p. 361-398.

Se toma en cuenta el proceso en el cual la elite corporativa pueda haber resistido alguna clase de presión ejercida por los accionistas para adoptar cambios en el gobierno corporativo, lo cual limita la autonomía gerencial. Se examinó: 1.cómo los directores que participan en los cambios del gobierno corporativo que reflejan mayor control de la junta directiva sobre la gerencia pueden ser sujetos a un tipo de sanción social e informal, a la cual nos referimos como distanciamiento social, en otras juntas directivas; 2. Cómo esta tendencia de distanciamiento social puede ser moderada de acuerdo al estatus del director en la elite corporativa; y 3. como aquellos directores que experimentaron éste control social, fueron disuadidos de participar

como consecuencia en cambios de gobierno que amenazaban el interés o (los intereses) de compañeros en gerencia superior.

18. Pillmore, Eric M. How we're fixing up Tyco. Revista EN Central: Harvard Business Review -- Boston, MA --Vol. 81, no. 12 (Dec. 2003), p. 96-103.

It's not replace the board and scour the executive suite. The new management team at Tyco is learning that some of its toughest-and most effective-reform takes place deep in the guts of the company.

19. Pillmore, Eric M. Reparando Tyco. Revista EN Central: Harvard Business Review (Español) -- Santiago, Chile --Vol. 81, no. 12 (Dic. 2003), p. 84-91.

No basta con sustituir al consejo de administración y fumigar el piso ejecutivo. La nueva dirección de Tyco está descubriendo que las reformas más difíciles (y las más efectivas) tienen lugar mucho más abajo, en las entrañas de la empresa.

20. Aguilera, Ruth V. The cross-national diversity of corporate governance : dimensions and determinants. Revista EN Central: Academy of Management Review -- College Park, MD --Vol. 28, no. 3 (July 2003), p. 447-465.

21. Sundaramurthy, Chamu. Control and collaboration : paradoxes of gobernante. Revista EN Central: Academy of Management Review -- College Park, MD --Vol. 28, no. 3 (July 2003), p. 397-415.

22. La transparencia paga. Revista EN Dinero -- Bogotá --No. 169 (Nov. 2002), p. 28...40.

Varias empresas colombianas adelantan proyectos de expansión internacional que llevaban años esperando una oportunidad. El avance hacia la transparencia y el buen gobierno corporativo les abrió un nuevo acceso al capital extranjero que les hace posible llevarlos a cabo.

23. Abarca Z., Felipe. Revista EN América Economía -- New York --No. 244 (Nov. 2002), p. 42-44, 46-47.

Prepárese. La revolución del gobierno corporativo ha llegado a América Latina. Y el baile recién está comenzando.

24. In search of honesty. Revista EN Nogat: The Economist -- Londres --No. 8286 (Aug 2002), p. 49-50.

Will the fashion for swearing oaths make company bosses tell the truth?

25. Gobierno corporativo: ¿cómo confiar? Revista EN Dinero -- Bogotá --No. 157 (May. 2002), p. 70-72.

Los inversionistas ahora exigen que las empresas respondan con prácticas adecuadas de buen gobierno, si quieren acceder a mayores recursos. En América Latina, hay buenas iniciativas, pero aún falta mucho por hacer.

26. Herrera Robles, Wilson. Revista EN Revista de Derecho -- Barranquilla --No. 16-I (Nov. 2001), p. 173-200.

El buen gobierno corporativo: ventajas de la implantación de un sistema ético para el gobierno de las sociedades mercantiles / Wilson Herrera Robles.

27. Negocios transparentes. Revista EN Gerente -- Bogotá --No. 56 (Dic. 2001 - Ene. 2002), p. 28, 30.

Aunque la relación costo-beneficio es imposible de calcular cuando se habla de Gobierno Corporativo, seis empresas colombianas demuestran que las buenas prácticas empresariales, sí pagan.

28. El buen manejo. Revista EN Semana -- Bogotá --No. 1013 (Oct. 2001), p. 58-60.

Muchas compañías han anunciado la adopción de códigos de buen gobierno corporativo. Es un paso importante para asegurar la transparencia en su gestión.

29. Vasconcellos, Carlos. ¿Vale la pena el gobierno corporativo? Revista EN América Economía -- New York --No. 213 (Ago. 2001), p. 31, 33-34.

30. Bryne, John A. How to fix corporate gobernante. Revista EN Businessweek -- New York --No. 1095 (May 2002), p. 42-48, 50.

Excessive pay, corrupt analysts, auditing games: It all adds up to capitalism's biggest crisis since the trustbuster era. What will it take to restore the public's faith in the systems?

31. Lefort, Fernando. The effects of economic and political shocks on corporate governance systems in Chile. Revista EN Abante -- Santiago, Chile --Vol. 2, no. 2 (Abr. 2000), p. 183-206.

32. <http://www.scielo.cl/pdf/cecon/v40n120/art02.pdf>.

Parisi, F., R. Godoy y A. Parisi (2000), Gobierno Corporativo en Chile: Evidencia. Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas Universidad de Chile.

Este artículo busca estructurar un marco conceptual sencillo que permita ordenar la discusión acerca de las diferentes formas de gobierno corporativo y de su efecto sobre la estructura y desempeño de las empresas. Basándose en la literatura reciente, el artículo discute la validez de la hipótesis de que en el largo plazo sobreviven las estructuras que tienden a mejorar el desempeño de las empresas y la compara con otras hipótesis alternativas tanto a nivel teórico como a la luz de la evidencia empírica. En particular, se discute el significativo rol de los sistemas legales y regulatorios en condicionar el desarrollo de las estructuras de gobierno corporativo en el mundo. En el marco de esta discusión, este artículo enfatiza aquellos aspectos que pueden ayudar a entender mejor el funcionamiento y efecto del gobierno corporativo en el caso de empresas que funcionan en economías emergentes. También se discute el tipo de factores exógenos, relacionados con regulaciones que pueden ayudar a mejorar las prácticas de gobierno corporativo en una economía emergente como la chilena. Con

ese objetivo, se revisa y discute el grueso de la incipiente literatura académica sobre gobierno y estructura corporativa en Chile, a la luz del marco conceptual desarrollado previamente.

32. <http://www.dgrv.org/docs/GobiernoCorporafebrero2004.pdf>

Gobierno Corporativo en Mercados Emergentes y el Caso de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en América Latina. Confederación Alemana de Cooperativas (Confederação Alemã das Cooperativas), São Paulo y San José, Febrero 2004

El concepto del Gobierno Corporativo (GC) trata de estructurar adecuadamente las relaciones entre la Junta Directiva, el Comité de Vigilancia y los Auditores de una empresa (“triángulo interno”), pero también con externos tales como los empleados o clientes de la corporación y –sobre todo- con sus accionistas (“triángulo externo”). Si estas estructuras son eficientes, aseguran la estabilidad de la empresa y dan resultado en la práctica, podemos hablar de un “buen gobierno”.

En el mundo no hay un único modelo universal de lo que es percibido como el “buen gobierno” de las empresas. Cada país tiene su propia cultura corporativa y características y prioridades nacionales, aunque hay algunas características que comparten por ejemplo los países emergentes. De igual manera, cada empresa tiene su propia historia, cultura, objetivos y estado de madurez en el ciclo económico.

A pesar de esta diversidad, hay sin embargo un denominador común: La convicción de que un buen gobierno es importante, necesario y que “paga” en diversas formas. Así en los últimos años se ha hecho más notable la necesidad de disponer de un “buen gobierno corporativo” en las empresas en el mundo, independientemente de su forma jurídica.

33. http://www.cybertesis.cl/tesis/uchile/2003/astorga_c/sources/astorga_c.pdf.

Gobierno Corporativo como Instrumento de Creación de Valor, Universidad de Chile Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Primavera 2003

El Gobierno Corporativo se ha transformado en un tema de debate mundial en los últimos años, esto por una serie de eventos ocurridos en las últimas dos décadas, los cuales han posicionado el actuar del Gobierno Corporativo como un tema primordial al momento de evaluar el desempeño de la empresa. Donde el rol y las influencias de los Inversionistas, el poder y las responsabilidades de Directores, las reglas de cambio de Gobierno y las compensaciones, resultados y capacidades de los Altos Ejecutivos, influyen sobre el adecuado comportamiento de este sistema.

Es en economías desarrolladas donde el sistema de Gobierno Corporativo ha crecido gradualmente a través del tiempo. Este crecimiento ha sido resultado de múltiples factores, tales como las leyes, regulaciones, políticas, instituciones públicas, asociaciones profesionales y códigos éticos.

34.

http://www.hayboo.com/FILES/tbl_s12PublicationsHotTopics%5CPublicationPDF60%5C1516%5CGobierno%20Corporativo.%20Mercado%20de%20Capitales%20y%20Derechos%20de%20los%20Accionistas.pdf

Gobierno Corporativo, Mercado de Capitales y Derechos de los Accionistas. Carlos Mena Labarthe. Categoría: Tesis de Licenciatura (Derecho). 2001.

“Plantea como objetivo el estudio, análisis, diagnóstico y propuesta de reformas, de los derechos de los accionistas dentro del marco del gobierno corporativo. Los estudios de gobierno corporativo que se han realizado en nuestro país son casi nulos y la relevancia del tema ignorada. Sin embargo, el gobierno corporativo es uno de los campos de estudio que más relevancia tiene para los intereses de una empresa y sus inversionistas, y por ello, a lo largo del camino, es una de las principales determinantes del crecimiento de la inversión y el capital que circula en un país, lo cual es determinante del crecimiento y el desarrollo de las naciones”.

35. <http://www.oecd.org/dataoecd/20/62/35656941.pdf>

Session 5: Corporate Governance of State Owned Enterprises. The Sixth Meeting of the Latin American Corporate Governance Roundtable Presentation by Mrs. Maria Constanza García, Director of Infrastructure and Energy, National Department of Planning, Colombia. 20 - 21 September, 2005. Lima, Peru.

En este contexto, se considera el gobierno corporativo como una herramienta para brindar a las empresas colombianas un mecanismo de competitividad y una posición de transparencia y confiabilidad en el mercado para facilitar la inversión, promover el mercado de capitales y prepararse para los procesos de globalización económica que exigen la adopción de estándares internacionalmente reconocidos sobre la forma en que se administran y controlan las sociedades. En materia legal, el establecimiento de códigos de gobierno corporativo se establece como requisito para que las empresas puedan acceder a los recursos de fondos de pensiones a través de los mercados de valores.

36. <http://www.oecd.org/dataoecd/42/14/35652351.pdf>

Session 3: Strengthening Enforceme. Sexta reunión sobre gobierno corporativo en América Latina. Lima, 20 de Septiembre de 2005

Promising Practices

Las labores de enforcement sobre la implementación de prácticas de buen gobierno corporativo por parte de las empresas deben efectuarse en tres niveles: Por los inversionistas y otros *stakeholders*, por la empresa Estado a través de las entidades encargadas de supervisar a las empresas CONASEV a través de sus decisiones de inversión, a través de sus órganos de control interno.

37. <http://www.cuprum.cl/varios/Politiclas.pdf>

Buen gobierno corporativo es buen negocio para todos: Políticas de gobierno corporativo: aumentando el valor de los fondos de pensiones. CoprumAFP. Chile. 2007.

En esta sección se presentan brevemente definiciones de gobierno corporativo planteadas en la literatura y objetivos de un sólido régimen de gobierno corporativo. También se presentan dos formas en que se puede estructurar un gobierno corporativo que la literatura ha identificado, una de las cuales calza con la estructura existente en Chile, además del tipo de conflictos de interés que se presentan a partir de dichos modelos. Por último, se presentan los principios de gobierno corporativo planteados por la OECD.¹

38. <http://www.dgrv.org/docs/GobiernoCorporafebrero2004.pdf>

Gobierno Corporativo en Mercados Emergentes y el Caso de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en América Latina. Matthias Arzbach DGRV. Confederación Alemana de Cooperativa. Oficina Coordinadora para América Latina y el Caribe. São Paulo y San José, Febrero 2004.

El concepto del Gobierno Corporativo (GC) trata de estructurar adecuadamente las relaciones entre la Junta Directiva, el Comité de Vigilancia y los Auditores de una empresa (“triángulo interno”), pero también con externos tales como los empleados o clientes de la corporación y –sobre todo- con sus accionistas (“triángulo externo”). Si estas estructuras son eficientes, aseguran la estabilidad de la empresa y dan resultado en la práctica, podemos hablar de un “buen gobierno”.

Gobierno Corporativo

¿Qué es Gobierno corporativo?

Es el sistema dentro de una organización que protege los intereses de sus diversos grupos de interesados. Los mejores enfoques reconocen que los interesados son más que accionistas, e incluyen consumidores, empleados, proveedores, jubilados, comunidades, prestamistas y otros acreedores".



Beneficios

- ◆ Mayor confianza por parte de los inversionistas
 - ◆ Sobresalientes facilidades para atraer financiamiento
 - ◆ Bajo costo de capital
 - ◆ Estabilidad y sustento en la organización
- 

- 
- ◆ Capacidad para atraer a los más calificados Directivos y Consultores
 - ◆ Retener la experiencia y capacidad de la fuerza laboral
 - ◆ Reducir al mínimo el riesgo en la información financiera y de operación en las áreas de negocio claves
 - ◆ Prácticas sanas de gobierno corporativo ayudan a las compañías a atraer inversión, crecer, formar alianzas comerciales internacionales estratégicas y competir exitosamente en la economía global.
- 



Modelos de gobierno corporativo

1. Modelo anglo-americano
2. Modelo germano
3. Modelo japonés



Colombia y el gobierno corporativo

Algunos de los más influyentes estudios recientes muestran que Colombia tiene índices bastante bajos de GC y desarrollo financiero. Un estudio desarrollado por La Porta, López de Silanes, Shleifer y Vishny a 49 países, en los que se encuentra Colombia muestra:



Indicadores de desarrollo financiero y prácticas de gobierno corporativo					
Variable	Colombia	USA	Singapur	Chile	Promedio
Capitalización Externa/PNB	0,14	0,58	1,18	0,8	0,4
Firmas domésticas/ pob	3,13	30,11	80	19,92	21,59
OIPs/población	0,19	0,81	0,6	0,63	0,59
Deuda/PNB	4,38	2,74	1,68	3,35	3,79
Crecimiento en PNB	4,38	2,74	1,68	3,35	3,79
Vigencia de ley	2,08	10	8,57	7,02	6,85
Derechos antidirectores	1	5	3	3	2,44
Una acción un voto	0	0	1	1	0,22
Derechos de acreedores	0	1	3	2	2,3

Fuente: d La Porta, López de Silanes, Shleifer and Vishny (1997; Tables I and II)
(La definición de cada una de estas variables se puede consultar en el Capítulo 2)

Al observar los resultados de las primeras tres variables se nota que Colombia esta muy por debajo de los otros países y del promedio. Las últimas 4 variables muestran las variables de Gobierno Corporativo que explican tal desempeño deficiente.

CONFECÁMARAS y el Gobierno corporativo en Colombia

CONFECÁMARAS (Confederación Colombiana de las Cámaras de Comercio) y las Cámaras de Comercio del país, las cuales se han propuesto y ejecutado diversos programas que tienen como objetivo común consolidar una cultura empresarial competitiva, integral y sobresaliente que genere confianza y atraiga la inversión extranjera.

CONFECÁMARAS y el Gobierno corporativo en Colombia

CONFECÁMARAS (Confederación Colombiana de las Cámaras de Comercio) y las Cámaras de Comercio del país, las cuales se han propuesto y ejecutado diversos programas que tienen como objetivo común consolidar una cultura empresarial competitiva, integral y sobresaliente que genere confianza y atraiga la inversión extranjera.

Anexo 10. Búsqueda de Referencias Bibliográficas con Abstract de Gobierno Corporativo Africa- Oceanía

#	Titulo	mes	Año	Fuente	Origen
1	Marshal: Latest Email Scams Exploit Holiday Season to Beg for Money	<u>Noviembre</u>	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1378627841&sid=7&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
2	Marshal: Rugby World Cup Set to Cost British Business GBP461 million	Septiembre	2003	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1329602691&sid=7&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
3	New leadership model for CFOs	Septiembre	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1364867421&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
4	Corporate Governance and Environmental Reporting: an Australian study	Septiembre	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1341811161&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
5	The Evolution of Corporate Governance: power redistribution brings boards to life	Septiembre	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1341811091&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES

6	CEO overconfidence, CEO dominance and corporate acquisitions	SeptiembreOctubre	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1310948841&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
7	Marshal Ltd: Marshal posts record results, with 43 percent growth; Double-digit growth achieved across flagship solutions and geographies	Agosto	2007	http://www.presswire.net on the world wide web. Inquiries to info@m2.com)).	PROQUES
8	One for all	Agosto	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1331102011&sid=9&Fmt=4&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
9	Business Ethics and Corporate Governance in Africa	MARZO	2005	PROQUEST	PROQUES
10	Corporate governance and disclosure in Africa: Issues and challenges	Noviembre	2004	PROQUEST	PROQUES
11	Best to ignore hue and cry over CPR; [ONT Edition	Julio	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1308341531&sid=9&Fmt=3&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
12	AUSTRALIANS SNUB N.Y. REAL ESTATE; [REGION Edition]	Julio	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1303357651&sid=9&Fmt=3&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
13	Sacre-Coeur Minerals Ltd.: Sacre-Coeur Minerals appoints Dr. Edward A. Schiller as a director	julio	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1302771471&sid=9&Fmt=3&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES

14	would treble Australian presence with ADollars 1.5bn bid for MBF; [LONDON 1ST EDITION	Julio	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1300887001&sid=9&Fmt=3&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
15	Business and Finance	Julio	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1298584941&sid=9&Fmt=3&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
16	BOARD CHARACTERISTICS INFLUENCE IMPRESSION MANAGEMENT THROUGH GRAPH SELECTIVITY AROUND	Julio	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1312877051&sid=9&Fmt=3&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
17	NAB'S 'ANNUS HORRIBILIS': FRAUD AND CORPORATE GOVERNANCE	Julio	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1312877031&sid=9&Fmt=3&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
18	AXS-One Completes \$5.0 Million Convertible Note Financing; BlueLine Partners and William K. Jurika lead round	Mayo	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1279922201&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
19	Australia Plans Reforms to Boost Governance	Mayo	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1286017591&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES

20	Peabody Energy (NYSE: BTU) Directors Re-Elected at Annual Meeting of Shareholders	Mayo	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1263354481&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
21	CAPITAL VIEW	ABRIL	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1256634831&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
22	Globalisation, governance and post-structural political economy: Perspectives from Australasia	ABRIL	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1244641831&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
23	Why not act in the public interest	ABRIL	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1286507651&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
24	A MATTER OF RECORD: DOCUMENT MANAGEMENT AS PART OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE, RISK MANAGEMENT AND DECISION-MAKING	MARZO	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1241423891&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES

25	Corporate Governance and Board Composition: diversity and independence of Australian boards	MARZO	2007	http://proquest.umi.com/pgdweb?did=1237309761&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
26	AXS-One Reports 2006 Financial Results	MARZO	2007	http://proquest.umi.com/pgdweb?did=1269262921&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
27	Corporate governance and SMEs: The forgotten stakeholders	FEBRERO	2007	http://proquest.umi.com/pgdweb?did=1243499451&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
28	says deal relieves pressure on shares PRIVATE EQUITY BUY-OUT; [LONDON 1ST EDITION]JUNIO	2007		http://proquest.umi.com/pgdweb?did=1199492081&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
29	Sino-Forest confirms takeover interest; CVC Asia Pacific Ltd., Macquarie Bank Ltd. have approached Mississauga companJUNIO	2007		http://proquest.umi.com/pgdweb?did=1193644931&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
30	AXS-One, MessageGate to Offer Highest Level of Compliance, Archive Categorization and Policy Enforcement for Electronic Records Management	DICIEMBRE	2006	http://proquest.umi.com/pgdweb?did=1174504941&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES

31	Pan African Mining Corp.: Pan African Mining Corp. appoints Dr. Edward A. Schiller as a Director	DICIEMBRE	2005	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1173980971&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
32	Focus on Finance: A conversation with women in senior roles	DICIEMBRE	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1205849311&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
33	Chief executive officer remuneration disclosure quality: corporate responses to an evolving disclosure environment	DICIEMBRE	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1167669831&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
34	Protecting Employee Entitlements: Corporate Governance and Industrial Democracy in Australia		2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1206911181&sid=9&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
35	Ownership, Competition, and Financial Disclosure	DICIEMBRE	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1228628281&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES

36	When diligence is due	DICIEMBRE	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1193591131&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
37	Corporate Governance Issues, Natural Disasters Prompt Nonfinancial Services Companies to Reassess, Broaden Enterprise Risk Management Strategies	Noviembre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1161550561&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
38	AXS-One Changes Date of Its Third Quarter Conference Call	Noviembre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1160168191&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
39	empowering auditors	Noviembre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1163103491&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES

40	Principles of Contemporary Corporate Governance	Noviembre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1234579271&sid=1&fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VNam	PROQUES
41	IR Global Rankings: Register Now For Best IR Websites, Corporate Governance And Earnings Release/Disclosure Procedures	octubre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1148328391&sid=1&fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
42	American Stock Exchange Notifies AXS-One Inc. That It is Noncompliant With Listing Standards	octubre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1144463651&sid=1&fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
44	AXS-One: AXS-One unveils latest release of AXS-One Compliance Platform with enhanced functionality for risk management and cost containment	septiembre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1130456841&sid=1&fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
45	AWB Ltd, AWB Intl to become two separate cos Businessline	septiembre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1128185441&sid=1&fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES

46	Glass Lewis and CGI Combine; Glass Lewis Continues Global Expansion, Adding Research Expertise and Client Services in Australia	septiembre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1127125771&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
47	Groundbreaking Study on State of Compliance Readiness in North America Underscores Gap Between Management Expectations and IT's Ability to Implement Appropriate Technologies and Procedures; Corporations struggle to align compliance and control with business processes in the face of	septiembre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1126609751&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
48	AUSTRALIA: Tax Risk Management	septiembre octubre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1153295041&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
49	Whistleblowing in Asia	septiembre	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1143272831&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
50	Corporate Boards, Ownership and Agency Costs: Evidence from Australia		2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1059986921&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES

51	Tax authorities are chasing a moving target A crackdown on banks' structured finance teams is unlikely to put paid to sophisticated avoidance schemes, says Vanessa Houlder THE ACCOUNTANCY; [LONDON 1ST EDITION]	agosto	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1117587821&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
52	AXS-One Reports Financial Results for Second Quarter of 2006	agosto	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1126199411&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
53	HR managers as ethical decision-makers: Mapping the terraina	AGOSTOS	2006	1144843451 http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1144843451&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
54	Quarterly reporting: a divisive issue	AGOSTOS	2006	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1123830161&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
55	OVER-COMPLEXITY IN ACCOUNTING STANDARDS AND THE EMERGING DUOPOLY OF US GAAP AND IFRS	JULIO	2006	URL del documento: http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1081551381&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
56	AXS-One: AXS-ONE e-Delivery Service Takes Off In Europe; IndustryLeader Set For Strategic Growth With European Expansion	JUNIO	2006	URL del documento: http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1069662041&sid=1&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES

57	Effective governance for start-up companies: regarding the board as a strategic resource	2	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1298995101&sid=5&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
58	Best to ignore hue and cry over CPR; [ONT Edition	JULIO	2007	URL del documento: http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1308341531&sid=5&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
59	Marshal Ltd: Marshal posts record results, with 43 percent growth; Double-digit growth achieved across flagship solutions and geographies	AGOSTO	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1317786541&sid=5&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
60	The Evolution of Corporate Governance: power redistribution brings boards to life	The Evolution of Corporate Governance: power redistribution brings boards to life	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1341811091&sid=5&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
61	New leadership model for CFOs	SEPTIEMBRE	2007	http://proquest.umi.com/pqdweb?did=1364867421&sid=5&Fmt=2&clientId=54507&RQT=309&VName=PQD	PROQUES
62					

Anexo 11. Realización Actas

1. ACTA NUMERO UNO



UNIVERSIDAD DE SAN BUENAVENTURA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
“REVISIÓN HISTÓRICA DE LA DEFINICIÓN DE GOBIERNO
CORPORATIVO”
PERIODO II-2007 ACTA No.

FECHA: Miércoles, Agosto 29 del 2007
HORA: 8:00M – 10:00 PM
LUGAR: Auditorio 400 Universidad de San Buenaventura

ASISTENTES:

Cristian Berrio

Violeta Zuluaga

Sandy López

Jaime Correa

ASUNTO:

Orden del día:

1. Control de asistencia

2. Presentación de Cristian Berrio del esquema gobierno corporativo/ Responsabilidad social a los asistentes.
3. Verificación de responsabilidades asignadas a los asistentes de la reunión anterior.

TEMAS TRATADOS

1. Presentación de Cristian Berrio del esquema gobierno corporativo/ Responsabilidad social a los asistentes.

El gobierno corporativo está estrechamente relacionado con la responsabilidad social, lo cual permitiría desarrollar un modelo empresarial que permitiera un beneficio por parte de los empleados y de los accionistas de la organización.

2. Verificación de responsabilidades asignadas a los asistentes de la reunión anterior.

En la reunión realizada el 22 de agosto de 2007, los auxiliares de investigación se comprometieron a entregar en dos hojas, el resumen de los temas que desarrollaron en el semestre anterior.

Cristian Berrio verificó el envío del informe con las fechas correspondientes y de las citas bibliográficas que envió la estudiante Sandy López, de los demás estudiantes no ha recibido información. Una vez concluida la revisión, dio inicio a la presentación de la bibliografía que recopiló. Así mismo, realizó solicitud al estudiante Jaime Correa que dialogara con su director de investigación Jaime Machado y con la profesora Alba Rocío, para que les comunicara la necesidad de actualización y presentación a todo el grupo de investigación, del trabajo que han desarrollado, ya que la asistencia hace parte de la calificación final y por lo tanto no es posible definir la calificación de sus auxiliares de

investigación. De igual forma, recalcó que llevar esto a cabo, facilitaría la comprensión de las responsabilidades de cada integrante del grupo de investigación.

Con respecto al cronograma de actividades Cristian Berrio, hizo mención al atraso de siete semanas en la ejecución de las actividades planteadas en el cronograma de trabajo y por lo tanto es necesario que cada investigador y auxiliar se comprometan con el cumplimiento de los objetivos del grupo de investigación.

COMPROMISOS

1. Cristian Berrio enviará los formatos a cada uno de los integrantes del grupo de investigación para que los diligencien y de esta forma en base a ellos poder establecer la calificación del primer corte.
2. Violeta Zuluaga enviará el artículo enviado por Cristian Berrio con comentarios y reenviará las citas bibliográficas cada una con el abstract correspondiente.
3. Revisión bibliográfica de gobierno corporativo incluyéndole a cada una de estas el abstract o el artículo correspondiente
4. Jaime realizará la clasificación de las citas bibliográficas enviadas por Cristian Berrio, Violeta Zuluaga y Sandy López en históricas, geográfica o etnográficas y las integrará en un cuadro de Excel.
5. Sandy López realizará el acta de la reunión
6. Todos los integrantes del grupo de investigación diligenciarán los formatos enviados por Cristian Berrio

Siendo las 10.00 p.m. se da por terminada la reunión.

Se firma en Bogotá D.C. a los 29 días del mes de agosto del 2007, por los que intervinieron en la reunión.

Acta numero 2



**UNIVERSIDAD DE SAN BUENAVENTURA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
“REVISIÓN HISTÓRICA DE LA DEFINICIÓN DE GOBIERNO
CORPORATIVO”
PERIODO II-2007 ACTA No.**

FECHA: Miércoles, 24 octubre del 2007

HORA: 8:00M – 10:00 PM

ASISTENTES:

Cristian Berrio Zapata

Pedro Sanabria

Violeta Zuluaga

Augusto

Sandy López

ASUNTO: Definición de parámetros para el periodo restante.

Orden del día:

1. Comentarios sobre la presentación realizada por Cristian Berrio el 19 de octubre, frente a otros grupos de investigación de la Universidad San Buenaventura.
2. Definición de los parámetros de trabajo para el periodo académico restante.

DESARROLLO DE LA REUNION

1. Comentarios sobre la presentación realizada por Cristian Berrio el 19 de octubre a otros grupos de investigación de la Universidad San Buenaventura

2. El Doctor Pedro Sanabria recalcó que el grupo de investigación está en un proceso de aprendizaje que lo ha enriquecido y seguirá enriqueciendo como fuente de generación de conocimiento. Un avance significativo alcanzado es el desarrollo de mecanismos de autocontrol, los cuales han permitido identificar las personas realmente comprometidas con los objetivos planteados inicialmente y tener un panorama del progreso obtenido con respecto a la ejecución de los mismos. Así mismo, sugirió reemplazar el parámetro etnográfico por geográfico para evitar confusiones.

Sandy Lorena López, auxiliar de investigación sugirió a los docentes presentes en la reunión, realizar la convocatoria de estudiantes desde quinto semestre en adelante, para de esta forma tener continuidad en el proceso desarrollado en el grupo de investigación.

2. Definición de los parámetros de trabajo para el periodo académico restante

Cristian Berrio, propuso que el grupo de investigación entregara como producto del segundo semestre del año 2007, un análisis de los parámetros establecidos a nivel mundial para el estudio del gobierno corporativo, basado en la selección y análisis de mínimo 500 bibliografías. Para tal fin estableció los siguientes lineamientos:

- a. Se elaborará un listado inicial con las diversas regiones o países de cada continente, para ser distribuido entre los integrantes del grupo por correo electrónico.
- b. Una vez asignado los países a cada integrante, se deberá iniciar la búsqueda de las bibliografías relacionadas al gobierno corporativo en los diferentes buscadores. Esto se debe llevar a cabo por el título y por el abstract.
- c. Una vez seleccionadas los abstracts de las diferentes bibliografías, organizarlas en el formato Excel ya previamente establecido.

Siendo las 9.00 p.m. se da por terminada la reunión.

Se firma en Bogotá D.C. a los 24 días del mes de octubre del 2007, por los que intervinieron en la reunión.

CRISTIAN BERRÍO ZAPATA

VIOLETA ZULUAGA

PEDRO SANABRIA

AUGUSTO RAMÍREZ

Acta numero 3



UNIVERSIDAD DE SAN BUENAVENTURA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
“REVISIÓN HISTÓRICA DE LA DEFINICIÓN DE GOBIERNO
CORPORATIVO”
PERIODO II-2007 ACTA No.

FECHA: Miércoles, 31 octubre del 2007

HORA: 8:00M – 9:00 PM

ASISTENTES:

Cristian Berrio Zapata

Magda Bohada

Sandy López

ASUNTO: **Revisión de parámetros de selección de bibliografías de Gobierno Corporativo y definición del método de evaluación para el segundo corte académico.**

Orden del día:

3. Revisión de parámetros para la selección de bibliografías.
4. Definición del método de evaluación para el segundo corte académico.

DESARROLLO DE LA REUNION

1. Revisión de parámetros para la selección de bibliografías.

Cristian Berrío aclaró que la búsqueda de las bibliografías se debe realizar en base al abstract y al título. De igual forma, recalcó que la indagación se lleva a cabo en primer lugar por área o región y luego por país o zona y que es realmente importante considerar en el momento de seleccionar la bibliografía la relación que debe tener con el gobierno corporativo.

2. Definición del método de evaluación para el segundo corte académico

Cristian Berrío, estableció:

- a. El 7 de noviembre como fecha para establecer la calificación de cada integrante del grupo de investigación para el segundo corte académico y el 14 de noviembre para acordar las del tercer corte.
- b. Se revisarán públicamente cada una de las actas realizadas.
- c. Magda Bohada es la responsable de enviar a todos los integrantes del grupo de investigación un correo electrónico, en el cual esté contemplado que se realizará una revisión pública de cada una de las actas entregadas en el formato establecido, haciendo mención a que la no entrega del documento se considerará como trabajo no realizado. Así mismo, debe comunicar que el formato de actividades será revisado el 7 de noviembre. La persona que no lo haya diligenciado y entregado oportunamente perderá la asignatura.

Siendo las 9.00 p.m. se da por terminada la reunión.

Se firma en Bogotá D.C. a los 31 días del mes de octubre del 2007, por los que intervinieron en la reunión.

CRISTIAN BERRÍO ZAPATA