

25º Encuentro Nacional de Investigadores Universitarios del Área Contable y 15º Simposio  
Regional de Investigación Contable

Tema: Epistemología y metodología de la Contabilidad

TITULO DEL TRABAJO:

Hacia un marco teórico sobre la transparencia. Un enfoque contable.  
Proyecto UNLP 11/E178

AUTOR:

Mg. Gulayin, David José



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
DE LA PLATA

INSTITUTO DE INVESTIGACIONES Y ESTUDIOS CONTABLES

La Plata, 12 de diciembre 2019

## RESUMEN<sup>1</sup>:

El presente trabajo tiene como objetivo identificar y analizar publicaciones en revistas académicas de alta calidad sobre aspectos contables, en base al SCImago Journal Rank, y en particular identificar y analizar revistas que incluyan cuestiones relacionadas con la transparencia de la información financiera del sector público. El abordaje de cuestiones incluidas en las revistas incluidas en los primeros cuartiles del citado ranking académico se realiza desde un enfoque inter y transdisciplinario, teniendo en cuenta el status epistemológico de la contabilidad y las metodologías de investigación contable.

Por otro lado se realiza un abordaje preliminar sintético de cuestiones relacionadas con el análisis de la transparencia de la información y su divulgación, el cual incluye: definiciones e importancia de la transparencia en base a la literatura especializada en el tema, aspectos sobre la medición de la transparencia; determinantes de la transparencia; la regulación de la divulgación de información y del e-government; los gobiernos locales; la tecnología; las teorías: de la ilusión fiscal en relación a la transparencia y al e-government; la de agencia; de legitimidad; la institucional y la neo institucional; y de elección pública.

**PALABRAS CLAVE:** *Framework* – Transparencia – Teorías – Contabilidad

## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo tiene como objetivo identificar y analizar publicaciones académicas en revistas sobre aspectos contables de alta calidad (Capítulo I), en base al SCImago Journal Rank, y en particular revistas que incluyan cuestiones relacionadas con la transparencia de la información financiera del sector público (Capítulo II). El abordaje de cuestiones incluidas en las revistas incluidas en los primeros cuartiles del citado ranking académico se realiza desde un enfoque inter y transdisciplinario, teniendo en cuenta el status epistemológico de la contabilidad y las metodologías de investigación contable.

Por otro lado se realiza un abordaje preliminar sintético de cuestiones relacionadas con el análisis de la transparencia de la información y su divulgación, el cual incluye (Capítulo III): definiciones e importancia de la transparencia en base a la literatura especializada en el tema, aspectos sobre la medición de la transparencia; determinantes de la transparencia; la regulación de la divulgación de información y del e-government; los gobiernos locales; la tecnología; las teorías: de la ilusión fiscal en relación a la transparencia y al e-government; la de agencia; de legitimidad; la institucional y la neo institucional; y de elección pública.

## CAPÍTULO I - ANÁLISIS DE REVISTAS DEL ÁREA “CONTABILIDAD”

A los fines de identificar la literatura apropiada para el desarrollo de un marco teórico de una investigación contable puede ser de suma utilidad tener en cuenta el SCImago Journal Rank (<https://www.scimagojr.com/journalrank.php><sup>2</sup>). Dicho portal, para el año 2018, incluye una base de

---

<sup>1</sup> El presente trabajo se encuentra dentro del marco del *Proyecto de Investigación acreditado por la UNLP 11/E178* “Análisis de los sistemas de gobierno corporativo y su implementación en la Argentina” cuyo Director es el Dr. Patricio T. Mc Inerny.

<sup>2</sup> “The SCImago Journal & Country Rank is a publicly available portal that includes the journals and country scientific indicators developed from the information contained in the Scopus® database (Elsevier B.V.). These indicators can be used to assess and analyze scientific domains. Journals can be compared or analysed separately. Country rankings may also be compared or analysed separately. Journals can be grouped by subject area (27 major thematic areas), subject category (313 specific subject categories) or by country. Citation data is

datos con 131 revistas académicas relevantes dentro del área contable (Subject Category: Accounting). Teniendo en cuenta la citada publicación en la presente investigación se sintetiza cierta información interesante a los fines de comprender la calidad de las revistas que servirán de base para cualquier investigación contable.

La Tabla 1 cuantifica la cantidad de revistas por país agrupadas por editor. Del análisis de la misma surge que el Estados Unidos y Reino Unido poseen la mayor cantidad de editores, siendo los editores Emerald Group Publishing Ltd., American Accounting Association y Blackwell Publishing Inc. los que poseen mayor cantidad de revistas.

**Tabla 1 – Revistas por editor por país**

<b>Australia</b>	<b>1</b>
Australian School of Business, University of New South Wales	1
<b>Brazil</b>	<b>1</b>
Universidade de Sao Paulo	1
<b>China</b>	<b>1</b>
Elsevier BV	1
<b>Colombia</b>	<b>1</b>
Universidad Nacional de Colombia	1
<b>Czech Republic</b>	<b>1</b>
Datakonekt sro	1
<b>France</b>	<b>1</b>
Francophone Association of Accounting	1
<b>Germany</b>	<b>6</b>
Springer Verlag	4
Walter de Gruyter GmbH	2
<b>Malaysia</b>	<b>3</b>
Asian Academy of Management and Universiti Sains Malasia	1
Faculty of Business and Accountancy, University of Malaya	1
Universiti Kebangsaan Malaysia	1
<b>Netherlands</b>	<b>11</b>
Elsevier BV	4
Kluwer Academic Publishers	5
Kluwer Law International	2
<b>Philippines</b>	<b>1</b>
De la Salle University	1
<b>Spain</b>	<b>1</b>
Intangible Capital	1
<b>Switzerland</b>	<b>2</b>
Inderscience Publishers	2
<b>United Kingdom</b>	<b>55</b>
ACRN Oxford Ltd.	1
Blackwell Publishing Inc.	12
Cambridge University Press	2
Cogent OA	1
Elsevier BV	1
Elsevier Espana	1
Elsevier Ltd.	6
Emerald Group Publishing Ltd.	16
Inderscience Publishers	2
John Wiley & Sons Ltd.	1

*drawn from over 34,100 titles from more than 5,000 international publishers and country performance metrics from 239 countries worldwide. The SJCR allows you also to embed significant journal metrics into your web as a clickable image widget.*

*This platform takes its name from the SCImago Journal Rank (SJR) indicator (PDF), developed by SCImago from the widely known algorithm Google PageRank™. This indicator shows the visibility of the journals contained in the Scopus® database from 1996.*

*SCImago is a research group from the Consejo Superior de Investigaciones Científicas (CSIC), University of Granada, Extremadura, Carlos III (Madrid) and Alcalá de Henares, dedicated to information analysis, representation and retrieval by means of visualisation techniques.”*

Oxford University Press	3
Palgrave Macmillan Ltd.	1
Routledge	3
Taylor & Francis	5
<b>United States</b>	<b>46</b>
Academy of Accounting Historians	1
Allied Academies	1
American Accounting Association	13
Association for Investment Management and Research	1
Blackwell Publishing	1
Elsevier Inc.	3
Haworth Press Inc.	1
Institutional Investor Systems	1
JAI Press	1
John Wiley & Sons Inc.	2
Journal of Accounting, Ethics and Public Policy	1
L & H Scientific Publishing, LLC	1
National Tax Association	1
Now Publishers Inc.	2
RIA Group	2
Routledge	1
Rutgers University	1
SAGE Publications Inc.	3
Springer New York LLC	2
Wiley-Blackwell	7
<b>Total general</b>	<b>131</b>

La Tabla 2, expone la cantidad de revistas por país, ordenada de mayor a menor, siendo el Reino Unido, Estados Unidos, Holanda y Alemania los países con mayor cantidad de revistas.

**Tabla 2 – Cantidad de revistas por país**

United Kingdom	55
United States	46
Netherlands	11
Germany	6
Malaysia	3
Switzerland	2
Australia	1
Brazil	1
China	1
Colombia	1
Czech Republic	1
France	1
Philippines	1
Spain	1

Respecto de la variable “cobertura” (periodo de tiempo en el que publica) los países con revistas más tradicionales son Reino Unido, Holanda y Estados.

A los fines de confeccionar la Tabla 3 se realizó un filtro sobre las revistas incluidas en el área Business Management y Accounting y la categoría Accounting para el año 2018. Del análisis de la misma surge una alta heterogeneidad en las áreas y categorías para cada país y que existe cierta relación entre la calidad de las revistas (medida por su cuartil), es decir que, si el área “accounting” posee un nivel Q4, el resto de las áreas se encontraran en valores similares. Por otro lado, cabe destacar que el área accounting se relaciona fuertemente con las áreas “economics, econometrics, finance, business y management”. Asimismo, la Tabla 3 expone la cantidad de revistas que posee cada editor (agrupados por país) y la calidad de las revistas por área y categoría. Cabe destacar el caso de Emerald Group Publishing Ltd., American Accounting Association y Blackwell Publishing Inc. los cuales poseen la mayor cantidad de revistas, siendo algunas de nivel Q1.

**Tabla 3 – Revistas y categorías por país**

<b>Australia</b>	<b>1</b>
<b>Australian School of Business, University of New South Wales</b>	<b>1</b>
Accounting (Q4); Economics and Econometrics (Q4); Finance (Q4)	1
<b>Brazil</b>	<b>1</b>
<b>Universidad De Sao Paulo</b>	<b>1</b>
Accounting (Q4); Finance (Q4)	1
<b>China</b>	<b>1</b>
<b>Elsevier BV</b>	<b>1</b>
Accounting (Q3); Finance (Q3)	1
<b>Colombia</b>	<b>1</b>
<b>Universidad Nacional de Colombia</b>	<b>1</b>
Sociology and Political Science (Q3); Accounting (Q4); Marketing (Q4); Public Administration (Q4); Strategy and Management (Q4)	1
<b>Czech Republic</b>	<b>1</b>
<b>Datakonekt sro</b>	<b>1</b>
Accounting (Q3); Economics and Econometrics (Q3); Finance (Q3)	1
<b>France</b>	<b>1</b>
<b>Francophone Association of Accounting</b>	<b>1</b>
Accounting (Q3); Finance (Q3)	1
<b>Germany</b>	<b>6</b>
<b>Springer Verlag</b>	<b>4</b>
Accounting (Q2); Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q2); Economics and Econometrics (Q2); Finance (Q2)	2
Accounting (Q4); Finance (Q4)	1
Economics and Econometrics (Q3); Finance (Q3); Accounting (Q4)	1
<b>Walter de Gruyter GmbH</b>	<b>2</b>
Accounting (Q4); Business and International Management (Q4); Economics and Econometrics (Q4); Finance (Q4); Strategy and Management (Q4)	1
Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q3); Law (Q3); Accounting (Q4)	1
<b>Malaysia</b>	<b>3</b>
<b>Asian Academy of Management and Universiti Sains Malasia</b>	<b>1</b>
Accounting (Q4); Finance (Q4)	1
<b>Faculty of Business and Accountancy, University of Malaya</b>	<b>1</b>
Business and International Management (Q3); Accounting (Q4)	1
<b>Universiti Kebangsaan Malaysia</b>	<b>1</b>
Business and International Management (Q3); Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q3); Accounting (Q4)	1
<b>Netherlands</b>	<b>11</b>
<b>Elsevier BV</b>	<b>4</b>
Accounting (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Finance (Q1)	1
Accounting (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Finance (Q1); Strategy and Management (Q1)	1
Accounting (Q1); Sociology and Political Science (Q1)	1
Accounting (Q2)	1
<b>Kluwer Academic Publishers</b>	<b>5</b>
Accounting (Q1); Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q1)	1
Accounting (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Finance (Q1)	1
Accounting (Q1); Finance (Q1); Economics and Econometrics (Q2)	1
Accounting (Q2); Economics and Econometrics (Q2); Finance (Q2)	1
Finance (Q1); Urban Studies (Q1); Accounting (Q2); Economics and Econometrics (Q2)	1
<b>Kluwer Law International</b>	<b>2</b>
Accounting; Law	2
<b>Philippines</b>	<b>1</b>
<b>De la Salle University</b>	<b>1</b>
Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q3); Marketing (Q3); Strategy and Management (Q3); Accounting (Q4)	1
<b>Spain</b>	<b>1</b>
<b>Intangible Capital</b>	<b>1</b>
Business and International Management (Q3); Education (Q3); Management of Technology and Innovation (Q3); Strategy and Management (Q3); Accounting (Q4); Organizational Behavior and Human Resource Management (Q4)	1
<b>Switzerland</b>	<b>2</b>
<b>Inderscience Publishers</b>	<b>2</b>
Accounting (Q3)	1
Accounting (Q4); Economics and Econometrics (Q4); Finance (Q4)	1
<b>United Kingdom</b>	<b>55</b>
<b>ACRN Oxford Ltd.</b>	<b>1</b>
Accounting (Q4); Business and International Management (Q4); Finance (Q4); Statistics, Probability and Uncertainty (Q4)	1
<b>Blackwell Publishing Inc.</b>	<b>12</b>
Accounting (Q1); Applied Mathematics (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Finance (Q1); Social Sciences (miscellaneous) (Q1)	1

Accounting (Q1); Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q1); Economics and Econometrics (Q1)	1
Accounting (Q1); Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q1); Finance (Q1)	1
Accounting (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Finance (Q1)	4
Accounting (Q2)	1
Accounting (Q2); Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q2); Finance (Q2)	1
Accounting (Q2); Finance (Q2)	1
Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q1); Accounting (Q2)	1
Political Science and International Relations (Q1); Accounting (Q2); Economics and Econometrics (Q2); Finance (Q2)	1
<b>Cambridge University Press</b>	<b>2</b>
Accounting (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Finance (Q1)	1
Accounting (Q2); Economics and Econometrics (Q2); Finance (Q2)	1
<b>Cogent OA</b>	<b>1</b>
Accounting (Q3); Business and International Management (Q3); Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q3); Marketing (Q3); Organizational Behavior and Human Resource Management (Q3); Strategy and Management (Q3); Management Science and Operations Research (Q4)	1
<b>Elsevier BV</b>	<b>1</b>
Accounting (Q1)	1
<b>Elsevier Espana</b>	<b>1</b>
Accounting (Q3)	1
<b>Elsevier Ltd</b>	<b>1</b>
Accounting (Q2); Finance (Q2)	1
	<b>5</b>
Accounting (Q1); Applied Psychology (Q1); Information Systems and Management (Q1); Organizational Behavior and Human Resource Management (Q1); Sociology and Political Science (Q1)	1
Accounting (Q2); Finance (Q2)	1
Accounting (Q2); Finance (Q2); Information Systems and Management (Q2); Management Information Systems (Q2)	1
Education (Q1); Accounting (Q2)	1
Finance (Q2); Accounting (Q3)	1
<b>Emerald Group Publishing Ltd</b>	<b>1</b>
Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q2); Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q2); Accounting (Q3); Organizational Behavior and Human Resource Management (Q3)	1
	<b>15</b>
Accounting (Q1)	1
Accounting (Q1); Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q1)	1
Accounting (Q2); Finance (Q2)	1
Accounting (Q3)	1
Accounting (Q3); Finance (Q3)	3
Accounting (Q3); Finance (Q3); Strategy and Management (Q3)	1
Business and International Management (Q2); Accounting (Q3)	1
Business and International Management (Q2); Accounting (Q3); Economics and Econometrics (Q3); Finance (Q3)	1
Business and International Management (Q2); Strategy and Management (Q2); Accounting (Q3)	1
Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q2); Management Information Systems (Q2); Management of Technology and Innovation (Q2); Accounting (Q3)	1
Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q2); Organizational Behavior and Human Resource Management (Q2); Strategy and Management (Q2); Accounting (Q3)	1
Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q3); Accounting (Q4); Finance (Q4)	1
Finance (Q2); Accounting (Q3); Economics and Econometrics (Q3)	1
<b>Inderscience Publishers</b>	<b>2</b>
Accounting (Q3); Finance (Q3)	1
Accounting (Q4); Finance (Q4); Organizational Behavior and Human Resource Management (Q4)	1
<b>John Wiley &amp; Sons Ltd.</b>	<b>1</b>
Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q1); Accounting (Q2)	1
<b>Oxford University Press</b>	<b>3</b>
Accounting (Q1); Development (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Finance (Q1)	1
Accounting (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Finance (Q1)	2
<b>Palgrave Macmillan Ltd.</b>	<b>1</b>
Accounting (Q3); Business and International Management (Q3); Economics and Econometrics (Q3); Finance (Q3); Strategy and Management (Q3)	1
<b>Routledge</b>	<b>3</b>
Accounting (Q1)	1
Accounting (Q2); Business and International Management (Q2); Finance (Q2)	1
Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q1); History (Q1); Accounting (Q2)	1
<b>Taylor &amp; Francis</b>	<b>4</b>
Accounting (Q1)	1
Accounting (Q3); Economics and Econometrics (Q3); Finance (Q3)	1
Economics and Econometrics (Q3); Finance (Q3); Accounting (Q4)	2
	<b>1</b>
Accounting (Q2); Education (Q2)	1
<b>United States</b>	<b>46</b>
<b>Academy of Accounting Historians</b>	<b>1</b>
Accounting (Q3)	1

<b>Allied Academies</b>	<b>1</b>
Accounting (Q4); Economics and Econometrics (Q4); Finance (Q4)	1
<b>American Accounting Association</b>	<b>13</b>
Accounting (Q1)	1
Accounting (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Finance (Q1)	2
Accounting (Q2); Business and International Management (Q2)	1
Accounting (Q2); Organizational Behavior and Human Resource Management (Q2)	1
Accounting (Q3)	2
Accounting (Q3); Computer Science Applications (Q3)	1
Accounting (Q4); Finance (Q4); Law (Q4)	1
Business and International Management (Q1); Accounting (Q2)	1
Education (Q2); Accounting (Q3)	1
Finance (Q1); Accounting (Q2)	1
Human-Computer Interaction (Q1); Information Systems (Q1); Software (Q1); Accounting (Q2); Information Systems and Management (Q2); Management Information Systems (Q2); Management of Technology and Innovation (Q2)	1
<b>Association for Investment Management and Research</b>	<b>1</b>
Finance (Q1); Accounting (Q2); Economics and Econometrics (Q2)	1
<b>Blackwell Publishing</b>	<b>1</b>
Accounting (Q2)	1
<b>Elsevier Inc.</b>	<b>3</b>
Accounting (Q1)	1
Accounting (Q1); Finance (Q1); Information Systems and Management (Q1)	1
Accounting (Q1); Finance (Q1); Information Systems and Management (Q1); Sociology and Political Science (Q1)	1
<b>Haworth Press Inc.</b>	<b>1</b>
Library and Information Sciences (Q2); Public Administration (Q2); Accounting (Q3)	1
<b>Institutional Investor Systems</b>	<b>1</b>
Accounting (Q2); Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q2); Economics and Econometrics (Q2); Finance (Q2)	1
<b>JAI Press</b>	<b>1</b>
Accounting (Q3); Finance (Q3); Sociology and Political Science (Q3)	1
<b>John Wiley &amp; Sons Inc.</b>	<b>2</b>
Accounting (Q2); Economics and Econometrics (Q2); Finance (Q2)	1
Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q1); Finance (Q1); Accounting (Q2); Economics and Econometrics (Q2)	1
<b>Journal of Accounting, Ethics and Public Policy</b>	<b>1</b>
Accounting (Q4); Public Administration (Q4)	1
<b>L &amp; H Scientific Publishing, LLC</b>	<b>1</b>
Ecology (Q3); Management, Monitoring, Policy and Law (Q3); Strategy and Management (Q3); Urban Studies (Q3); Accounting (Q4); Ecological Modeling (Q4)	1
<b>National Tax Association</b>	<b>1</b>
Finance (Q1); Accounting (Q2); Economics and Econometrics (Q2)	1
<b>Now Publishers Inc.</b>	<b>2</b>
Accounting (Q1); Finance (Q1)	1
Accounting (Q2); Economics and Econometrics (Q2); Finance (Q2); Management, Monitoring, Policy and Law (Q2)	1
<b>RIA Group</b>	<b>2</b>
Accounting (Q4); Economics and Econometrics (Q4); Finance (Q4)	2
<b>Routledge</b>	<b>1</b>
Accounting (Q3)	1
<b>Rutgers University</b>	<b>1</b>
Accounting (Q4); Finance (Q4); Information Systems and Management (Q4)	1
<b>SAGE Publications</b>	<b>2</b>
Accounting (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Organizational Behavior and Human Resource Management (Q1); Sociology and Political Science (Q1)	1
History (Q1); Accounting (Q3)	1
Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q1); Finance (Q1); Accounting (Q2)	1
<b>Springer New York LLC</b>	<b>2</b>
Accounting (Q1); Business and International Management (Q1); Engineering (miscellaneous) (Q1)	1
Business, Management and Accounting (miscellaneous) (Q1); Accounting (Q2); Finance (Q2)	1
<b>Wiley-Blackwell</b>	<b>7</b>
Accounting (Q1); Economics and Econometrics (Q1); Finance (Q1)	3
Accounting (Q2); Economics and Econometrics (Q2); Finance (Q2)	1
Accounting (Q3); Finance (Q3)	1
Accounting (Q4); Economics and Econometrics (Q4); Finance (Q4)	1
Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous) (Q2); Finance (Q2); Accounting (Q3)	1
<b>Total general</b>	<b>131</b>

Cabe destacar que las mejores revistas internacionales de contabilidad para los citados filtros para el año 2018, ordenadas por el índice propuesto por Scimago, son Journal of Finance, Journal of Financial Economics y Review of Financial Studies.

## CAPITULO II - ANÁLISIS DE REVISTAS DEL ÁREA TRANSPARENCIA

La Tabla 4 expone un conjunto de revistas pertinentes para investigaciones sobre transparencia de la información contable, sus determinantes, teorías relacionadas con la divulgación de información, entre otros aspectos relacionados con la temática. Cabe destacar que el siguiente cuadro no incluye literatura relevante como la publicada en: Oxford University Press, New York: Cambridge University Press, Columbia University Press, The University of Chicago Press, Georgetown University Press, World Bank, OECD Journal on Budgeting, entre otros.

**Tabla 4 – Análisis de revistas pertinentes para el área “Transparencia”**

Journal	Quartiles	H Index	Subject Area and Category	País
American Economic Review	1	253	Economics, Econometrics and Finance Economics and Econometrics	USA
Academy of Management Review	1	242	Business, Management and Accounting Business, Management and Accounting (miscellaneous) Management of Technology and Innovation Strategy and Management	UK
Journal of Financial Economics	1	223	Business, Management and Accounting Accounting Strategy and Management Economics, Econometrics and Finance Economics and Econometrics Finance	Netherlands
Journal of Cleaner Production	1	150	Business, Management and Accounting Strategy and Management Energy Renewable Energy, Sustainability and the Environment Engineering Industrial and Manufacturing Engineering Environmental Science Environmental Science (miscellaneous)	Netherlands
Journal of Accounting Research	1	118	Business, Management and Accounting Accounting Economics, Econometrics and Finance Economics and Econometrics Finance	UK
Accounting, Organizations and Society	1	116	Business, Management and Accounting Accounting Organizational Behavior and Human Resource Management Decision Sciences Information Systems and Management Psychology Applied Psychology Social Sciences Sociology and Political Science	UK
Public Administration Review	1	115	Business, Management and Accounting Marketing Social Sciences Public Administration Sociology and Political Science	UK
Journal of Public Administration Research and Theory	1	94	Business, Management and Accounting Marketing Social Sciences Public Administration Sociology and Political Science	UK
British Journal of Political Science	1	85	Social Sciences Sociology and Political Science	UK
Government Information Quarterly	1	84	Social Sciences E-learning Law Library and Information Sciences Sociology and Political Science	UK
Accounting, Auditing & Accountability Journal	1	83	Business, Management and Accounting Accounting Economics, Econometrics and Finance Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous)	UK



Accounting, Auditing & Accountability Journal	1	83	Business, Management and Accounting Accounting Economics, Econometrics and Finance Economics, Econometrics and Finance (miscellaneous)	UK
European Journal of Political Economy	1	71	Economics, Econometrics and Finance Economics and Econometrics Social Sciences Political Science and International Relations	Netherlands
Public Choice	1	69	Economics, Econometrics and Finance Economics and Econometrics Social Sciences Sociology and Political Science	Netherlands
Journal of Accounting and Public Policy	1	64	Business, Management and Accounting Accounting Social Sciences Sociology and Political Science	Netherlands
Journal of Accounting and Public Policy	1	64	Business, Management and Accounting Accounting Social Sciences Sociology and Political Science	Netherlands
Public Management Review	1	53	Business, Management and Accounting Management Information Systems Management of Technology and Innovation	UK
Administration & Society	1	52	Business, Management and Accounting Marketing Social Sciences Public Administration Sociology and Political Science	USA
Online Information Review	1	50	Computer Science Computer Science Applications Information Systems Social Sciences Library and Information Sciences	UK
American Review of Public Administration	1	47	Business, Management and Accounting Marketing Social Sciences Public Administration Sociology and Political Science	USA
The American Review of Public Administration	1	47	Business, Management and Accounting Marketing Social Sciences Public Administration Sociology and Political Science	USA
Journal of Theoretical Politics	1	44	Social Sciences Sociology and Political Science	USA
Local Government Studies	1	34	Social Sciences Development Sociology and Political Science	UK
International Journal of Public Sector Management	2	48	Environmental Science Management, Monitoring, Policy and Law Social Sciences Geography, Planning and Development Political Science and International Relations Public Administration	UK
Information Economics and Policy	2	44	Economics, Econometrics and Finance Economics and Econometrics Environmental Science Management, Monitoring, Policy and Law	Netherlands
Accounting Forum	2	35	Business, Management and Accounting Accounting Economics, Econometrics and Finance Finance	UK
International Journal of Public Administration	2	28	Business, Management and Accounting Business and International Management Social Sciences Public Administration	USA
Canadian Journal of Administrative Sciences	3	42	Business, Management and Accounting Business and International Management Management of Technology and Innovation Marketing	USA

			Social Sciences Public Administration	
Revista de Contabilidad-Spanish Accounting Review	3	12	Business, Management and Accounting Accounting	UK
Transylvanian Review of Administrative	4	11	Business, Management and Accounting Strategy and Management Social Sciences Public Administration	Romania

### CAPITULO III - ASPECTOS CONCEPTUALES SOBRE LA TRANSPARENCIA EN CONTABILIDAD

#### -Definición e importancia de la transparencia

Según Katarina Ott et. al. 2017, la transparencia presupuestaria se puede definir como la capacidad de los ciudadanos de obtener información online<sup>3</sup> completa, exacta, oportuna y presentada de una manera entendible sobre los gobiernos. Por otro lado, sostienen que la transparencia presupuestaria es reconocida como una cuestión importante de la política fiscal. Permite a los ciudadanos informar y contribuye a una más eficiente recaudación de fondos públicos y provisión de servicios y bienes públicos, además de incrementar la accountability de los gobiernos y la confianza de los ciudadanos y reducir las oportunidades de corrupción (Alt y Lowry, 2010; Hameed, 2005; Khagram, et. al., 2013; Kopits y Craig, 1998; Piotrowski y Van Ryzin, 2007).

Garrido Rodríguez et. al. (2018) sostienen que una definición interesante es la propuesta por Da Cruz et al. (2016) para quienes la transparencia es *“the online publicity of all the acts of government and their representatives to provide civil society with relevant information in a complete, timely, and accessible manner”*. Esta definición muestra el hecho de que la transparencia se encuentra instrumentada a través del e-government (Alcaide Muñoz et. al., 2018), mediante portales web que permiten mayor acceso a información (Armstrong, 2011; Barrutia y Echebarria, 2013; Guillamón, et. al., 2016; y Meijer, 2007). En este marco la transparencia ha sido promovida por varias regulaciones.

Por otro lado, sostienen que la transparencia es vista como un factor determinante de un buen gobierno responsable (Bertot et. al., 2010; Tavares y Da Cruz, 2018). Varios estudios han estudiado el concepto, y diferentes opiniones han surgido sobre qué elementos deben incluirse (Kauffmann y Kraay, 2002; Matheson, 2002; Meijer, 2007; y Premchand, 1993). Varios recomiendan que la información debe ser oportuna e incluir campos económicos, sociales y políticos (Kauffmann y Kraay, 2002), proveer información exhaustiva, fácilmente accesible (Da Cruz et. al., 2016), relevante y divulgada regularmente (Matheson, 2002) y constituye un elemento clave en la accountability (Meijer, 2007).

Puron Cid et. al. (2017) presentan un listado de iniciativas relacionadas con el gobierno electrónico, del cual se evidencia la importancia que le han dado las instituciones internacionales como el BID, el Banco Mundial, el FMI y la OCDE.

#### -Aspectos sobre su medición

En base a la literatura podemos sostener que existe una ausencia de un modelo de medición de la transparencia en la literatura (Garrido Rodríguez et. al. 2018, Hollyer et. al., 2018; Piotrowski y Bertelli, 2010; Tavares y Da Cruz, 2018). La falencia de un confiable y operativo modelo de medición de la transparencia puede ser explicado por la existencia de diferentes aproximaciones teóricas (teoría de agencia y de legitimidad entre otras) para caracterizar el nivel de transparencia de la administración pública y para estudiar y resolver el problema de conflicto de intereses de los administradores públicos con los ciudadanos (por ejemplo, el problema del principal agente).

<sup>3</sup> Cabe aclarar que se analiza la información online debido a que es la manera más rápida, económica, ampliamente utilizada y cuyos formatos son flexibles (Debreceeny et. al., 2002), en consecuencia, ha crecido mucho con respecto a los reportes físicos.

En este marco la primera pregunta es el análisis de índices de transparencia de entidades públicas. En años recientes la demanda por información pública ha crecido considerablemente (Joseph y Taplin, 2011; Pilcher, et. al., 2008; y Scott, 2006). En respuesta, las entidades públicas han sido obligadas a revelar más sobre sus actividades y por lo tanto se volvieron más transparente, lo cual ha generado interés en estas cuestiones (Van de Walle y Cornelissen, 2014).

Puron Cid et. al. (2017) identifican herramientas de distintas instituciones internacionales (FMI, OCDE y BID) que miden diferentes dimensiones de la transparencia presupuestaria y fiscal, como el Fiscal Transparency Code, la Survey of Budget Practices and Procedures, la Evaluation System-PRODEV y el Public Expenditure and Financial Accountability-PEFA.

#### **-Determinantes**

Katarina Ott et. al. (2017) sostienen que de acuerdo con Pérez et. al. (2008) los incentivos de la divulgación de información fiscal pública puede ser políticos (v.gr. competencia política, cultura política), sociales (v. gr. nivel socioeconómico, tamaño) institucionales/administrativos (v.gr. tamaño del gobierno, las características del staff) y económicos o financieros (v.gr. deuda o costo de deuda). Complementariamente, Puron Cid et. al. (2017), identifican factores contextuales estudiados por la literatura reciente como determinantes de la transparencia.

#### **-Tecnología**

Los modelos teóricos de transparencia han tenido en cuenta desarrollos de información y tecnologías de comunicación lo cual ha incrementado la transparencia de la administración (Garrido Rodríguez et. al. 2018; Roberts, 2006; Shim y Eom, 2008; Andersen, 2009; Stamati, et. al., 2015). El acceso a internet es ampliamente visto como un recurso vital para fortalecer la divulgación de información (Da Cruz et. al., 2016; Tolbert y Mossberger, 2006; Welch et. al., 2005).

#### **-Regulación**

La divulgación ha sido promovida por la adopción generalizada de leyes reguladoras de la transparencia y de acceso a la información pública (Guichot, 2014). También los portales web como instrumentos de desarrollo de la divulgación de información online (Guillamón et al., 2011; y Saraite Sariene et. al., 2018) se han convertido en la principal fuente de disseminación de información relacionada con la gestión de la administración pública (Yavuz y Welch, 2014), y los administradores municipales juegan un rol fundamental asegurando la accesibilidad y sustentabilidad de esta relación con los ciudadanos (Barrutia y Echebarria, 2013; Meijer, 2007).

#### **-Gobiernos locales**

Los problemas relacionados con la transparencia son más frecuentes a nivel local, dado que usualmente los políticos toman decisiones en forma más discrecional (Katarina Ott et. al. 2017; Araujo y Tejedo Romero, 2015, p. 2). Por otro lado, las investigaciones no han provisto conclusiones consistentes dado los resultados heterogéneos en relación con los determinantes de la transparencia presupuestaria/fiscal de los gobiernos locales (Alcaide Muñoz et. al., 2017).

#### **-Teoría de Elección pública**

Según Katarina Ott et. al. 2017 dentro de la teoría de elección pública y basado en la premisa que los ciudadanos se involucran poco, en el caso de Croacia, el rol del gobernante puede ser el más importante factor (Lowi, 1972; Cullis y Jones, 1997; McLean, 1997; Roemer, 2001).

#### **-Neo institucional**

La teoría neo institucional argumenta que las organizaciones responden a presiones externas (leyes o opinión pública), adoptando legitimidad y estructuras socialmente aceptables y prácticas, resultando en un incremento de prácticas estructuras homogéneas (Katarina Ott et. al. 2017; Di Maggio y Powell, 1991; Rodríguez Bolívar et. al., 2013). La divulgación se convierte en un símbolo de confianza y modernidad para proyectar una imagen de buen gobierno y transparencia

(Rodríguez Bolívar et. al., 2013). En el caso que se premie de alguna manera a los gobiernos locales que divulguen información probablemente afecte la actitud e incremente la divulgación para lo cual la teoría neo institucional provee una explicación válida.

La teoría neo institucional soporta la idea de que a mayor población aumenta la presión externa sobre los gobiernos locales que lleva a prácticas socialmente aceptables de divulgación.

### **-Agencia**

El nivel de divulgación varía, parcialmente porque los administradores tienen intereses particulares los cuales en ocasiones son en detrimento del interés público, como propone la teoría de ilusión financiera y la teoría de agencia (Garrido Rodríguez et. al. 2018; Alesina y Perotti, 1996; Buchanan y Wagner, 1977; Campbell, 2004). En este contexto los ciudadanos piden más información sobre como los políticos administran en orden de reducir la asimetría de información en función de la teoría de agencia (Alcaide Muñoz et. al., 2017; Gandía y Archidona, 2008; Guillamón et. al., 2011).

En concordancia con la teoría de agencia el gobierno local divulgará información en orden de reducir el conflicto de intereses con los ciudadanos (Alcaide Muñoz et. al., 2017; Gandía y Archidona, 2008; Guillamón et. al., 2011). No obstante, la información provista no va a ser completa, debido a que los administradores no desean que los ciudadanos obtengan información completa sobre sus administraciones de manera de evaluar su performance. En este caso la reducción de la asimetría va a ser mínima (Archel et al., 2009; Florini, 2007). Garrido Rodríguez et. al. (2018) plantean la hipótesis 1 de su investigación de la siguiente manera: *"H1. According to agency theory, public managers will disclose minimal information in order to avoid problems arising from their conflict of interests."*

El modelo del principal agente refleja que las elecciones juegan un rol limitado en la selección de un buen político. No obstante, mayor divulgación puede debilitar la asimetría de información y reducir sus problemas (Katarina Ott et. al. 2017; Jensen y Meckling, 1976). La teoría de agencia vincula la divulgación con un mayor gobierno del sector público (Benito y Bastida, 2009).

Dos modelos formales de teoría de agencia han sido desarrollados dentro de la literatura de economía política respecto de la transparencia, selección política, y la accountability (Katarina Ott et. al., 2017). En el modelo de Ferejohn (1999), la transparencia es endógena, por ejemplo, el agente elige como hacer evidentes sus acciones a los votantes (principal). Se asume que el agente es compensado por rentas que son proporcionales a la escala del gobierno, el resultado es mayor transparencia. Los agentes poseen incentivos para elegir mayor transparencia, llegando a grandes presupuestos y así más renta comparado con una situación en donde sus acciones se mantienen ocultas del principal. Asimismo, asume que el principal usa el monitoreo cuando evalúa a los agentes.

Con respecto al modelo de Ferejohn, los gobiernos locales con menores presupuestos pueden extraer menos por lo tanto van a divulgar menos. Es decir que los gobiernos locales más ricos deberían poner más atención a la transparencia presupuestaria.

La teoría de agencia provee elementos racionales para pensar que existe un efecto positivo en la transparencia cuando el ingreso per cápita aumenta. Los agentes tienen intereses en divulgar información y mostrar a los principales cuan exitoso es la administración de los fondos si se quieren mantener en el poder (Alcaide Muñoz et. al., 2017; Ferejohn, 1999).

En línea con el modelo de Ferejohn, la izquierda defiende grandes presupuestos y tiene incentivos de elegir más transparencia, y entonces tiene un efecto positivo en la divulgación. Un incremento en el gasto total per capita lleva a mayor divulgación.

La teoría de la legitimidad y la de agencia argumentan que a mayor competencia política mayor incentivo al agente de aumentar la transparencia.

En el modelo de Besley (2006), malos y buenos agentes deciden sobre política impositiva con más o menos transparencia. El gobernante se apropia las rentas y maximiza sus ganancias privadas; el último maximiza el beneficio social. Dependiendo del equilibrio de los modelos de 2 periodos, varios niveles de bienes públicos y extracciones de renta son grabados. El modelo selecciona y disciplina el rendimiento el cual es el corazón del problema de agencia y surgen debido

al aumento de la transparencia. Mayor transparencia reduce la extracción de rentas; mientras que la selección permite a los votantes quitar a los malos políticos de sus puestos.

### **-Legitimidad**

La teoría de la legitimidad argumenta que, si su legitimidad es amenazada, las organizaciones tienden a divulgar más para promover la legitimidad organizacional (Katarina Ott et al., 2017; Deegan, 2002; Patten, 1992). Consecuentemente incrementar la transparencia presupuestaria puede llevar a incrementar la legitimidad de la toma de decisiones representativa (Araujo & Tejedo-Romero, 2016).

La teoría de la legitimidad y la de agencia argumentan que a mayor competencia política mayor incentivo al agente de aumentar la transparencia.

Si se logra que los niveles de transparencia aumenten, entonces los agentes externos van a haber sido exitosos en influenciar el comportamiento de los administradores en concordancia con la teoría de legitimidad (Garrido Rodríguez et al., 2018; Archel et al., 2009; Patten, 1992; Powell y Di Maggio, 1991; Preston y Post, 1975; Suchman, 1995; Wang, 2002). Desde esta perspectiva no es suficiente revelar solo el mínimo de información (Prior et al., 2018) sino más y de mejor calidad de manera de un profundo entendimiento de cada aspecto de la performance del gobierno (Florini, 2007; Harrison y Sayogo, 2014; Macintosh, 2004). Por lo tanto, la información completa debe permitir al ciudadano evaluar las acciones del administrador (Tajfel y Turner, 2004).

De acuerdo con la teoría de legitimidad (Preston y Post, 1975), el interés de los administradores se encuentra alineado con los ciudadanos y entonces proveerá información completa de manera de mostrar su performance. Esta situación reducirá la asimetría de información y permite a los ciudadanos evaluar al gobierno, y así participar de la administración (Archel et al., 2009; Florini, 2007; Harrison y Sayogo, 2014; Patten, 1992; Suchman, 1995). En este enfoque teórico se sugiere que en orden de divulgar información completa al máximo nivel de transparencia, los ciudadanos deberían involucrarse en la administración del municipio mediante los instrumentos relacionados con la participación de los ciudadanos. Garrido Rodríguez et al. (2018) plantean la hipótesis 2 de su investigación de la siguiente manera: *"H2. According to legitimacy theory, public managers will provide complete management information of each"*.

Comenzando con el factor financiero, y a diferencia de otros estudios (Da Costa Carvalho et al., 2007; Gandía y Archidona, 2008; Alcaide et al., 2016), los autores sostienen que la situación financiera posee varios indicadores, el primero es la solvencia a corto plazo, por ejemplo, la capacidad de la municipalidad de generar suficiente liquidez para responder a las deudas de corto plazo (Groves, et al., 2003). Esta relación se puede analizar bajo la teoría de la legitimidad. En general se sostiene que la relación es positiva de manera de brindar credibilidad y así elevar los niveles de transparencia (Andersen, 2009; Guillamón et al. (2011); Alcaide Muñoz et al., 2017). Garrido Rodríguez et al. (2018) plantean la hipótesis 3 de su investigación de la siguiente manera: *H3. The greater the short-term solvency of a municipality, the higher its level of transparency.*

Una situación similar puede ser el indicador de sustentabilidad presupuestaria, por ejemplo, la capacidad de la municipalidad de mantener, promover y proteger el bienestar de su población usando recursos disponibles (Hendrick, 2011). Este concepto es medido por la medida del resultado del presupuesto no financiero con la ratio del ingreso no financiero con el costo no financiero. De acuerdo con varios estudios (Alcaide Muñoz et al., 2017; Navarro-Galera, et al, 2016; Rodríguez et al., 2013; Serrano-Cinca et al., 2009), cuando hay un superávit presupuestario, los administradores dedican más esfuerzo a mejorar la transparencia. No obstante, como en el caso de la solvencia a corto plazo algunas municipalidades que tienen una pobre sustentabilidad presupuestaria realizan más actividades y así tienen interés en mostrar esta situación. En línea con Alcaide Muñoz et al. (2017), Garrido Rodríguez et al. (2018) plantean la hipótesis 4 de su investigación de la siguiente manera: *H4. The higher the level of budget sustainability, the higher the level of transparency.*

Otro factor relevante es la dependencia financiera, expresada como la proporción de donde con transferencias (Alcaide Muñoz et al., 2017; Geys, et al., 2010). Esta variable ha sido estudiada

por varios estudios relacionados con los determinantes de la transparencia entre entidades locales (Alcaide Muñoz et al., 2017; Geys et al., 2010; Saez Martin et al., 2017), desde este punto de vista las transferencias se encuentran sujetas a control por el cuerpo superior (Copley, 1991; Ingram, 1984). De acuerdo a la teoría de la legitimidad, la municipalidad que recibe estas transferencias va a necesitar publicar más información de manera de mostrar que actúa correctamente (Ingram y Dejong, 1987). Otro punto de vista puede considerar que la municipalidad que no se financia con transferencias se financia con impuestos y prestamos lo cual lleva a divulgar mayor información. Siguiendo a Geys et al. (2010) and Alcaide Muñoz et al. (2017) Garrido Rodríguez et. al. (2018) plantean la hipótesis 5 de su investigación de la siguiente manera: *H5. The greater the proportion of government transfers received, the higher the level of transparency.*

## Referencias

- Alcaide Muñoz, L., Rodríguez Bolívar, M. P., & López Hernández, A. M. (2017). Transparency in governments: A meta-analytic review of incentives for digital versus hard copy public financial disclosure. *American Review of Public Administration*, 47(5), 550–573.
- Alcaide–Muñoz, L., Rodríguez–Bolívar, M. P., Cobo, M. J., & Herrera–Viedma, E. (2017). Analysing the scientific evolution of e-Government using a science mapping approach. *Government Information Quarterly*, 34(3), 545–555.
- Alesina, A., & Perotti, R. (1996). Fiscal discipline and the budget process. *The American Economic Review*, 86(2), 401–407.
- Alt, J. E., & Lowry, R. C. (2010). Transparency and accountability: Empirical results for US States. *Journal of Theoretical Politics*, 22(4), 379–406. <https://doi.org/10.1177/0951629810375641>
- Andersen, T. B. (2009). E-government as an anti-corruption strategy. *Information Economics and Policy*, 21, 201–210.
- Araujo, J. F. F. E., & Tejedro-Romero, F. (2015). Determinants of local governments' transparency in times of crisis: Evidence from municipality-level panel data. *Administration & Society*, 50(4), 527–554. <https://doi.org/10.1177/0095399715607288>
- Araujo, J. F. F. E., & Tejedro-Romero, F. (2016). Local government transparency index: Determinants of municipalities' rankings. *International Journal of Public Sector Management*, 29(4), 327–347. <https://doi.org/10.1108/IJPSM-11-2015-0199>
- Archel, P., Husillos, J., Larrinaga, C., & Spence, C. (2009). Social disclosure, legitimacy theory and the role of the state. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 22(8), 1284–1307.
- Armstrong, C. L. (2011). Providing a clearer view: An examination of transparency on local government websites. *Government Information Quarterly*, 28, 11–16.
- Barrutia, J. M., & Echebarria, C. (2013). Why do municipal authorities participate in- and are loyal to-LA21 networks? *Journal of Cleaner Production*, 41, 42–52. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2012.10.006>.
- Benito, B., & Bastida, F. (2009). Budget transparency, fiscal performance, and political turnout: An international approach. *Public Administration Review*, 69(3), 403–417. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6210.2009.01988.x>
- Bertot, J. C., Jaeger, P. T., & Grimes, J. M. (2010). Using ICTs to create a culture of transparency: E-government and social media as openness and anti-corruption tools for societies. *Government Information Quarterly*, 27(3), 264–271.
- Besley, T. (2006). *Principled agents? The political economy of good government*. New York: Oxford University Press.
- Buchanan, J. M., & Wagner, R. E. (1977). *Democracy in Deficit: The Political Legacy of Lord Keynes*. (New York).
- Campbell, R. J. (2004). Leviathan and fiscal illusion in local government overlapping jurisdictions. *Public Choice*, 120, 301–329.
- Copley, P. A. (1991). The association between municipal disclosure practices and audit quality. *Journal of Accounting and Public Policy*, 10(4), 245–266. [https://doi.org/10.1016/0278-4254\(91\)90001-Z](https://doi.org/10.1016/0278-4254(91)90001-Z).

- Da Cruz, N. F., Tavares, A. F., Marques, R. C., Jorge, S., & de Sousa, L. (2016). Measuring local government transparency. *Public Management Review*, 18(6), 866–893.
- Da Costa Carvalho, J. B., Camoes, P. J., Jorge, S. M., & Fernandes, M. J. (2007). Conformity and diversity of accounting and financial reporting practices in Portuguese local government. *Canadian Journal of Administrative Sciences*, 24, 2–14.
- Debreceny, R., Gray, G. L., & Rahman, A. (2002). The determinants of internet financial reporting. *Journal of Accounting and Public Policy*, 21(4–5), 371–394. [https://doi.org/10.1016/S0278-4254\(02\)00067-4](https://doi.org/10.1016/S0278-4254(02)00067-4)
- Deegan, C. (2002). Introduction. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 15(3), 282–311. <https://doi.org/10.1108/09513570210435852>
- DiMaggio, P. J., & Powell, W. W. (1991). Introduction. In P. J. DiMaggio & W. Powell (Eds.), *The new institutionalism and organizational analysis* (pp. 1–38). Chicago: University of Chicago Press.
- Ferejohn, J. (1999). Accountability and authority: Towards a theory of political accountability. In A. Przeworski, S. Stokes, & B. Manin (Eds.), *Democracy, accountability, and representation. Cambridge studies in the theory of democracy* (pp. 131–153). Cambridge: Cambridge University Press. <https://doi.org/10.1017/CBO9781139175104.005>
- Florini, A. (2007). *The right to know: Transparency for an open world*. Columbia University Press.
- Gandía, J. L., & Archidona, M. C. (2008). Determinants of web site information by Spanish city councils. *Online Information Review*, 32(1), 35–57.
- Geys, B., Heinemann, F., & Kalb, A. (2010). Voter involvement, fiscal autonomy and public-sector efficiency: Evidence from German municipalities. *European Journal of Political Economy*, 26(2), 265–278.
- Groves, M., Godsey, W., & Shulman, M. (2003). *Evaluating Financial Condition: A Handbook of Local Government*. Washington, DC: The International City/County Management Association.
- Guichot, E. (2014). *Transparencia, Acceso a la Información Pública y Buen Gobierno*; Tecnos; Madrid. (coord.).
- Guillamón, M. D., Ríos, A. M., Gesuele, B., & Metallo, C. (2016). Factors influencing social media use in local governments: The case of Italy and Spain. *Government Information Quarterly*, 33(3), 460–471.
- Hameed, F. (2005). Fiscal transparency and economic outcomes. IMF Working Paper, (05/225). Available at <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2005/wp05225.pdf>
- Harrison, T. M., & Sayogo, D. S. (2014). Transparency, participation, and accountability practices in open government: A comparative study. *Government Information Quarterly*, 31(4), 513–525.
- Hendrick, R. M. (2011). *Managing the fiscal metropolis: The financial policies, practices, and health of suburban municipalities*. Georgetown University Press.
- Hollyer, J. R., Rosendorff, B. P., & Vreeland, J. R. (2018). Transparency, protest and democratic stability. *British Journal of Political Science*, 1–27. IMF Occasional Paper, (158). <https://doi.org/10.5089/9781557756978.084>
- Ingram, R. W. (1984). Economic incentives and the choice of state government accounting practices. *Journal of Accounting Research*, 22(1), 126–144.
- Ingram, R. W., & Dejong, D. V. (1987). The effect of regulation on local government disclosure practices. *Journal of Accounting and Public Policy*, 6(4), 245–270. [https://doi.org/10.1016/S0278-4254\(87\)80002-9](https://doi.org/10.1016/S0278-4254(87)80002-9).
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Joseph, C., & Taplin, R. (2011). The measurement of sustainability disclosure: Abundance versus occurrence. *Accounting Forum*, 35(1), 19–31. <https://doi.org/10.1016/j.accfor.2010.11.002>.
- Juan C. Garrido-Rodríguez, Antonio M. López-Hernández, José L. Zafra-Gómez, The impact of explanatory factors on a bidimensional model of transparency in Spanish local government,

- Government Information Quarterly, Volume 36, Issue 1, 2019, Pages 154-165, ISSN 0740-624X, <https://doi.org/10.1016/j.giq.2018.10.010>.
- Kauffmann, D., & Kraay, A. (2002). *Growth without Governance*, Policy Research Working Paper núm. 2928. Washington: World Bank.
- Khagram, S., Fung, A., & de Renzio, P. (2013). *Open budgets: The political economy of transparency, participation, and accountability*. Washington, DC: Brookings Institution Press.
- Kopits, G., & Craig, J. (1998). *Transparency in government operations*.
- Manuel Pedro Rodríguez Bolívar, Andrés Navarro Galera, María Deseada López Subirés, Laura Alcaide Muñoz, (2018) "Analysing the accounting measurement of financial sustainability in local governments through political factors", *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, <https://doi.org/10.1108/AAAJ-10-2016-2754>
- Manuela García-Tabuyo, Alejandro Saez-Martin, Carmen Caba-Perez, (2017) "Proactive disclosure of public information: legislative choice worldwide", *Online Information Review*, Vol. 41 Issue: 3, pp.354-377, <https://doi.org/10.1108/OIR-02-2016-0054>
- Maria-Dolores Guillamón, Francisco Bastida & Bernardino Benito (2011): *The Determinants of Local Government's Financial Transparency*, *Local Government Studies*, 37:4, 391-406
- Matheson, A. (2002). *Better public sector governance: The rationale for budgeting and accounting reform in Western nations, in models of public budgeting and accounting reform*. *OECD Journal on Budgeting*, 2(1), 37–49.
- Meijer, A. J. (2007). *Publishing public performance results on the internet: Do stakeholders use the internet to hold Dutch public service organizations to account?* *Government Information Quarterly*, 24(1), 165–185.
- Navarro-Galera, A., Alcaraz-Quiles, F. J., & Ortiz-Rodríguez, D. (2016). *Online dissemination of information on sustainability in regional governments. Effects of technological factors*. *Government Information Quarterly*, 33(1), 53–66.
- Ott, K., Mačkić, V. & Bronić, M. (2018). *Budget Transparency of Local Governments: The Political Economy of City and Municipality Budgets in Croatia*. *Društvena istraživanja*, 27 (4), 629-647. <https://doi.org/10.5559/di.27.4.03>
- Patten, D. M. (1992). *Intra-industry environmental disclosures in response to the Alaskan oil spill: A note on legitimacy theory*. *Accounting, Organizations and Society*, 17(5), 471–475.
- Pérez, C., Bolívar, M. P. R., & Hernández, A. M. L. (2014). *The determinants of government financial reports online*. *Transylvanian Review of Administrative Sciences*, (10), 5–31.
- Pilcher, R., Ross, T., & Joseph, C. (2008). *Sustainability reporting on local authority websites within an institutional theory framework*. *The 7th Australasian Conference for Social and Environmental Accounting Research*, pp. 510–531. South Australia: Center for Accounting Governance and Sustainability.
- Piotrowski, S. J., & Bertelli, A. (2010). *Measuring municipal transparency*. 14th IRSPM Conference, Bern, April.
- Piotrowski, S. J., & van Ryzin, G. G. (2007). *Citizen attitudes toward transparency in local government*. *The American Review of Public Administration*, 37(3), 306–323. <https://doi.org/10.1177/0275074006296777>
- Powell, W., & Di Maggio, P. J. (1991). *The New Institutionalism in Organizational Analysis*. Chicago, IL: The University of Chicago Press.
- Premchand, A. (1993). *Public Expenditure Management*. (International Monetary Fund).
- Preston, L. E., & Post, J. E. (1975). *Private management and public policy. The principle of public responsibility*. Englewood Cliffs, NJ: Prentice Hall.
- Prior, D., Perez-Lopez, G., Martín-Pinillo, & Zafra-Gómez (2018). *Cost efficiency and financial situation of local governments in the Canary Isles during the recession*. *Revista de Contabilidad-Spanish Accounting Review* (Forthcoming).
- Puron-Cid, G., Manuel Pedro Rodríguez Bolívar (2017), *The effects of contextual factors into different features of financial transparency at the municipal level* *Government Information Quarterly* <http://dx.doi.org/10.1016/j.giq.2017.10.005>



- Roberts, A. (2006). *Blacked out: Government secrecy in the information age*. New York: Cambridge University Press.
- Rodríguez Bolívar, M. P., Alcaide Muñoz, L., & López Hernández, A. M. (2013). Determinants of financial transparency in government. *International Public Management Journal*, 16(4), 557–602. <https://doi.org/10.1080/10967494.2013.849169>
- Saez-Martin, A., Caba-Perez, C., & Lopez-Hernandez, A. (2017). Freedom of information in local government: Rhetoric or reality? *Local Government Studies*, 43(2), 245–273.
- Saraite-Sariene, L., Rodríguez, M. D. M. G., & Rosario, A. H. (2018). Exploring determining factors of web transparency in the world's top universities. *Revista de Contabilidad-Spanish Accounting Review*, 21(1), 63–72.
- SCImago, (n.d.). SJR — SCImago Journal & Country Rank [Portal]. Retrieved Date you Retrieve, from <http://www.scimagojr.com>
- Scott, J. K. (2006). “E” the people: Do US municipal government web sites support public involvement? *Public Administration Review*, 66(3), 341–353.
- Serrano-Cinca, C., Rueda-Tomás, M., & Portillo-Tarragona, P. (2009). Determinants of e-government extension. *Online Information Review*, 33(3), 476–498.
- Shim, D. C., & Eom, T. H. (2008). E-government and anti-corruption: Empirical analysis of international data. *International Journal of Public Administration*, 31, 298–316.
- Stamati, T., Papadopoulos, T., & Anagnostopoulos, D. (2015). Social media for openness and accountability in the public sector: Cases in the Greek context. *Government Information Quarterly*, 32(1), 12–29.
- Suchman, M. C. (1995). Managing legitimacy: Strategic and institutional approaches. *Academy of Management Review*, 20(3), 571–610.
- Tajfel, H., & Turner, J. C. (2004). The social identity theory of intergroup behavior. In J. T. Jost, & J. Sidanius (Eds.). *Key readings in social psychology. Political psychology: Key readings* (pp. 276–293). New York: Psychology Press.
- Tavares, A., & Da Cruz, N. (2018). Explaining the transparency of local government websites through a political market framework. *Government Information Quarterly*. <https://doi.org/10.1016/j.giq.2017.08.005>.
- Tolbert, C. J., & Mossberger, K. (2006). The effects of e-government on trust and confidence in government. *Public Administration Review*, 66(3), 354–369. <https://doi.org/10.1111/puar.2006.66.issue3>.
- Van de Walle, S., & Cornelissen, F. (2014). Performance reporting. In M. Bovens, R. E. Goodin, & T. Schillemans (Eds.). *The Oxford handbook on public accountability* (pp. 441–455). Oxford: Oxford University Press.
- Wang, X. (2002). Assessing administrative accountability results from a national survey. *The American Review of Public Administration*, 32(3), 350–370.
- Welch, E. W., Hinnant, C. C., & Moon, M. J. (2005). Linking citizen satisfaction with e-government and trust in government. *Journal of Public Administration Research and Theory*, 15(3), 371–391. <https://doi.org/10.1093/jopart/mui021>.
- Yavuz, N., & Welch, E. W. (2014). Factors affecting openness of local government websites: Examining the differences across planning, finance and police departments.