

ESTIMACIÓN DEL VALOR DEL CAPITAL INTELECTUAL EN UNA ENTIDAD DEL SECTOR EDUCATIVO

Value Estimation of Intellectual Capital for an Entity of the Education Sector

Karol Mayerly Plata A. & Jeimy Yorle Rojas R.

Programa de Ingeniería Financiera

Línea Finanzas Corporativas

Resumen

La estimación del Capital Intelectual se encarga de medir los intangibles de una organización, los cuales hasta el momento no se han tenido en cuenta en los estados financieros tradicionales. Por este motivo se investigó más acerca de la importancia de tener presente el Capital Intelectual y se encontró que el conocimiento es el principal factor generador de valor en una organización. Por consiguiente, se seleccionó una entidad del sector educativo, siendo esta la más destacada en el desarrollo de conocimiento, con el fin de buscar el método que cubriera gran parte de sus necesidades y se adaptara a sus requerimientos para poder obtener la aproximación del valor de su Capital Intelectual. De forma adicional se tuvo en cuenta una metodología alemana llamada Wissensbilanz, la cual complementara los resultados obtenidos. Por lo tanto, en el presente artículo se describirá el proceso realizado junto con sus resultados.

Palabras Claves: Capital Intelectual, Capital Estructural, Capital Relacional, Conocimiento, Metodología Skandia y Metodología Wissensbilanz.

Abstract

The estimation of the Intellectual Capital is responsible for measuring the intangibles of an organization, which up to now have not taken into account in the traditional financial statements. For this reason we investigated more about the importance of having this Intellectual Capital and we found that the knowledge is the main generator factor of value in an organization. Therefore, selected an entity of the education sector, this being the most prominent in the development of knowledge, in order to find the method that cover most of your needs and adapted to your requirements in order to get the approximation of the value of their Intellectual Capital. Additionally it was considered a German methodology called Wissensbilanz, which complement the results obtained. Therefore, the process carried out together with their results will be described in this article.

Key Words: *Intellectual Capital, Structural Capital, Relational Capital, Knowledge, Skandia Methodology and Wissensbilanz Methodology.*

Introducción

La sociedad se encuentra en constante cambio, situación que ha logrado generar mayor participación y competencia en las industrias a nivel global. Las organizaciones buscan ofrecer productos o servicios que sean competentes, con el fin de generar ingresos que sobrepasen el valor de los factores en los que se está invirtiendo. Se invierte en diseñar estrategias, planes de trabajo, maquinaria y tecnología para optimizar su producción. Sin embargo, detrás de ello se encuentra el principal factor de producción, el conocimiento.

Las instituciones de educación superior son entidades sin ánimo de lucro. Se encargan de producir y transmitir conocimientos con el fin de formar a sus alumnos hacia una economía competitiva y globalizada donde el aprendizaje y la capacitación nunca terminan. El Sistema de Cuentas Nacionales [SCN] define el objetivo de estas entidades: “Las instituciones sin fines de lucro [ISFL] son entidades jurídicas o sociales creadas para producir bienes y servicios, cuyo estatuto jurídico no les permite ser fuente de ingreso, beneficios u otras ganancias financieras para las unidades que las establecen, controlan o financian”. [1]

Cabe resaltar que las entidades educativas trabajan con un fin diferente a las organizaciones lucrativas, puesto que las ISFL buscan generar un progreso y un beneficio para la sociedad. Por esta razón en el presente artículo se presentará la forma de identificar cuáles

factores son importantes al momento de aportar crecimiento en una entidad educativa y a su vez identificar los más relevantes para el desarrollo de su objeto social. Por lo tanto, se eligió una entidad de educación superior, en la ciudad de Bucaramanga, debido a que es la última instancia de la etapa educativa y es allí donde principalmente reside el conocimiento. En el desarrollo de este artículo, será citada como la *institución*.

Experimentación

Por parte del grupo investigador para obtener la Estimación del valor del Capital Intelectual en una entidad del Sector Educativo, se optó por implementar dos metodologías, las cuales se complementan entre sí, y ayudan a conseguir un panorama amplio y detallado de la organización. Estas son:

- **Navegador Skandia**

Esta investigación se basa en la identificación de cinco enfoques; enfoque financiero, enfoque humano [CF], enfoque cliente [CC], enfoque proceso [CP] y enfoque de renovación y desarrollo [CR], en donde en cada uno analiza su panorama y se identifican los indicadores que llevarán a la estimación del valor del Capital Intelectual [2] mediante la siguiente ecuación:

$$C.I = [(C * I)CF] + [(C * I)CH] + [(C * I)CC] + [(C * I)CP] + [(C * I)CR]$$

Donde:

C = Variable absoluta que representa todos los valores en dinero (\$) como lo son los ingresos, gastos e inversiones,

los cuales se realizan con el fin de mejorar la competitividad de la organización y su capacidad para obtener beneficios futuros. También este factor incluye algunos valores absolutos.

Esta información fue proveniente de las siguientes fuentes:

- Estados Financieros del año 2015 de la ***institución***.
- Datos suministrados por los funcionarios de las dependencias de recursos humanos, planeación y desarrollo, departamento de mercadeo junto con el departamento financiero de la institución.

I = Variable que representa la eficiencia del capital invertido para mejorar la competitividad de la organización. También es conocida como el coeficiente de eficiencia ponderado. Este índice está conformado por todos los indicadores calculados en porcentaje (%) y número (#).

Esta información fue proveniente de los respectivos directores de las dependencias visitadas.

Para determinar el coeficiente de eficiencia se recurre a la ponderación de los diferentes índices utilizados en cada una de las cinco dimensiones mediante el sistema de ponderación de pesos relativos de los índices. [3]

- **Metodología Wissensbilanz**

En esta investigación se quiso recurrir a una metodología utilizada por ley en las universidades de Austria [4], para ser

soporte al valor obtenido en el método Skandia.

Para su aplicación se recurre a una herramienta tecnológica, la cual indica paso a paso los datos de entrada, seguidamente se determinan las relaciones obtenidas según los factores relevantes y finalmente se obtiene un informe con el análisis de los resultados. [5]

Entre los datos más relevantes que se necesitan en el modelo son; la descripción del negocio en cuanto a las áreas que tenga, la visión, la estrategia, el éxito que ha tenido la organización hasta el momento, el proceso que maneja y el entorno empresarial en que se encuentra.

Para esta aplicación, los factores relevantes para identificar el Capital Intelectual fueron:

- ✓ Pregrados
- ✓ Posgrados
- ✓ Tecnologías y Técnicos profesionales
- ✓ Docencia
- ✓ Facultades
- ✓ Investigación
- ✓ Asistencia técnica y tecnológica
- ✓ Capital Humano
- ✓ Capital Estructural
- ✓ Capital Relacional

Cabe resaltar que el grupo investigador realizó un análisis amplio de la gestión administrativa del año 2015 en la ***institución***. Donde se obtuvo la información necesaria para la construcción de estos modelos de

valoración, lo cual demanda la cooperación de algunos directivos en la organización para el suministro de la información requerida.

Resultados

Según la metodología del Navegador Skandia y los datos recolectados por parte de la *institución* [6] se obtuvo el valor estimado del Capital Intelectual de la *institución*, obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 1 Cálculo Total del Capital Intelectual

Dimensión/ Enfoque	Capital Absoluto (C)	Coefficiente de Eficiencia (I)	Valor de la Dimensión (C*I)
Financiero	\$ 194.141	0,7214	\$ 140.059,66
Humano	\$ 161.874	0,6305	\$ 102.058,44
Cliente	\$ 474.142	0,6291	\$ 298.301,12
Proceso	\$ 1.071.612	0,7067	\$ 757.280,14
Renovación y Desarrollo	\$ 476.863	0,6611	\$ 315.266,67
Capital Intelectual	\$		1.612.966,03

Fuente: Propia

El modelo navegador Skandia evidencia el valor del Capital Intelectual de la institución, reflejando gran participación del enfoque proceso, con una participación del 47% frente al total, ya que este tiene que ver con la tecnología como herramienta fundamental para sostener la creación de valor de la organización. También, es relevante la participación del enfoque cliente y renovación y desarrollo, debido a que tienen una visión hacia el futuro y hacia el crecimiento de las relaciones con sus clientes.

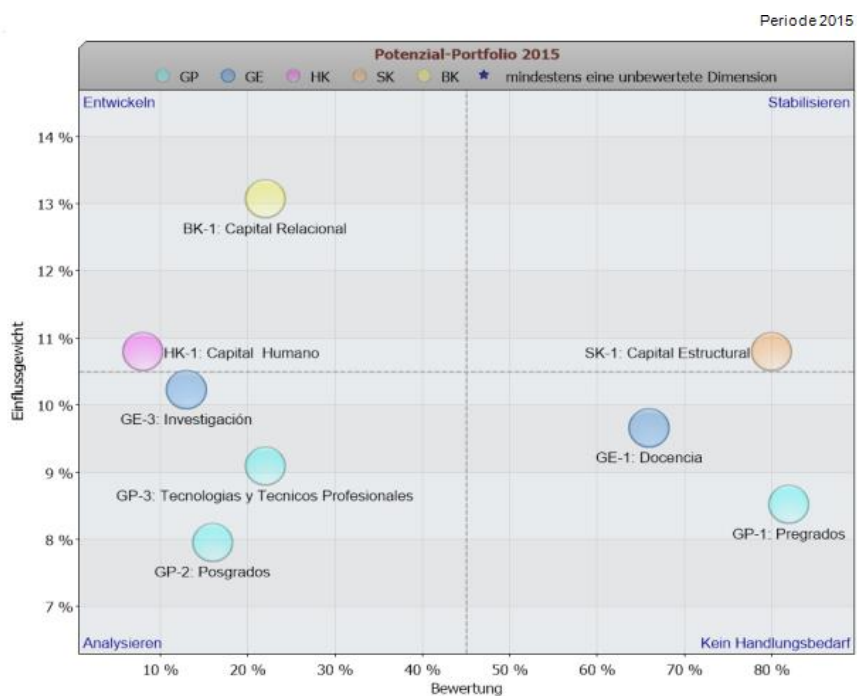
Por parte de la metodología Wissensbilanz, se encontró una fuerte relevancia de los indicadores propuestos en la metodología Navegador Skandia. Se consideraron las calificaciones de los respectivos factores, para así disminuir significativamente el nivel de subjetividad del modelo. Como se puede observar en la ilustración 1, el factor Capital Estructural, indica estabilidad con una evaluación relativamente buena.

El capital relacional y capital humano están en la zona de proceso, es decir existe la necesidad de desarrollar un factor influyente, debido a que existe la carencia de desarrollo.

En el cuadrante inferior izquierdo, se encuentra los factores investigación, posgrados y tecnologías y técnicos profesionales, en los cuales se debe aplicar un margen de mejora, porque comparativamente tienen un pequeño efecto global sobre el sistema. Por lo tanto, se debería considerar tomar medidas en un futuro.

Por último, los factores encontrados en el cuadrante inferior derecho, los cuales son pregrados y docencia, presentan factores comparativamente bien definidos, por lo tanto, una medida de mejora no tendría ningún impacto importante en la institución.

Ilustración 1 Portafolio Potencial



Fuente: Propia

Conclusiones

Según la investigación hecha sobre la estimación del valor del Capital Intelectual, permitimos concluir que para la selección de los métodos de valoración, se buscó el método que cuantificara el Capital Intelectual, con un nivel de subjetividad más bajo, por lo cual se seleccionó el Navegador Skandia. Adicional a esto se implementó un segundo modelo alemán llamado Wissensbilanz, para ser soporte y complementar los resultados anteriormente definidos. Esto realmente ayudó a identificar las relaciones existentes en cada factor generador de valor y sus diferentes indicadores de análisis.

Para la aplicación y el cálculo del valor estimado, se observó que el modelo Navegador Skandia puede ser válido para toda clase de empresas. No obstante, se deben presentar distinciones entre ellos, ya que probablemente es imposible producir un modelo universal de Capital Intelectual que sirva para todos los objetos sociales de cada sector. De esta metodología se obtuvo el valor estimado del Capital Intelectual de la institución, dando como resultado \$ 1.612.966,03 (miles de pesos).

Con este valor final, quedó evidenciado según los resultados de las dos metodologías, que el factor con mayor participación en cuanto al Capital Intelectual de la institución fue del Capital

Estructural. El cual es acorde según el análisis interno hecho a la organización, pues se evidencio gran interés por parte de estudiantes y empleados, en aumentar el crecimiento investigativo y tecnológico. Factor fundamental para desarrollar mayor competitividad y prestigio en la marca. Además, la organización invierte grandes cifras en el crecimiento de la organización respecto a su infraestructura y bienestar de los estudiantes.

Por último, según el análisis y desarrollo de la investigación sobre el Capital Intelectual, se determina que este es un factor fundamental para la toma de decisiones y para tener un valor más real de la compañía, por lo tanto, las instituciones deberían tenerlo como prioridad, y más aún las instituciones de educación debido a que son entidades que su fuente principal de valor reside en el conocimiento.

Referencias

- [1] Consejo Técnico de la Contaduría Pública, «Orientación Técnica sobre Entidades Sin Ánimo de Lucro,» 2015.
- [2] Edvinsson, L. & Malone, M.S, El Capital Intelectual: Cómo Identificar y Calcular el Valor Inexplorado de los Recursos Intangibles de su Empresa, Norma, 1998.
- [3] Urrea A & Paniza A., «Aplicación del modelo de valoración de Capital Intelectual navigator Skandia para determinar el valor real de la empresa Cabot Colombiana S.A,» Doctoral dissertation, Universidad de Cartagena, Cartagena, 2014.
- [4] Y. Ramirez, «El Capital Intelectual en las Instituciones de Educación Superior,» Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, España, 2012.
- [5] Org. Wissensbilanz, «Wissensbilanz - Made in Germany,» Federal Ministry of Economics and Labour, Berlín, 2013.
- [6] Institución Educativa, «Informe Anual,» Bucaramanga, 2015.