D

ebe reconocerse que los estándares de IASB y de FASB han logrado avanzar en la búsqueda del mejor tratamiento de los instrumentos financieros. Hubiera sido mejor que se hubiese mantenido el trabajo en común, pero, en todo caso, existe cierto paralelismo que sin duda es una muestra de una mayor convergencia.

Entre las cuestiones más complejas se encuentran las operaciones de cobertura. Diríamos que es una práctica de grandes empresas, inexistente en la micro y pequeñas organizaciones. No cualquiera puede ocuparse de su tratamiento, al punto que hay expertos que se dedican solamente a esta cuestión.

En su [boletín de septiembre](http://www.fasb.org/cs/ContentServer?c=Document_C&pagename=FASB%2FDocument_C%2FDocumentPage&cid=1176168427948&mc_cid=9724b3fe95&mc_eid=c21e3346c3) de este año, FASB resume su propuesta de reforma, en las siguientes ideas: “(…) *Expand hedge accounting for nonfinancial and financial risk components to allow institutions to achieve hedge accounting for more of their risk management activities. ―Decrease the complexity of preparing and understanding hedge results through eliminating the separate measurement and reporting of hedge ineffectiveness. ―Enhance transparency, comparability, and understandability of hedge results through enhanced disclosures and changing the presentation of hedge results to align the effects of the hedging instrument and the hedged item. ―Reduce the cost and complexity of applying hedge accounting by simplifying the manner in which assessments of hedge effectiveness may be performed.* (…)”.

Cada día es más patente lo inadecuado de separar lo financiero de lo financiero. ¿Qué es lo financiero? ¿Todo lo financiero es económico? ¿Todo lo financiero es contable? ¿Lo no financiero puede ser económico y contable? En [Wikipedia](https://es.wikipedia.org/wiki/Finanzas) leemos: “(…) *Las* ***finanzas*** *son una rama de la* [*economía*](https://es.wikipedia.org/wiki/Econom%C3%ADa) *y la* [*administración de empresas*](https://es.wikipedia.org/wiki/Administraci%C3%B3n_de_empresas) *que estudia el intercambio de distintos bienes de* [*capital*](https://es.wikipedia.org/wiki/Capital_%28econom%C3%ADa%29) *entre* [*individuos*](https://es.wikipedia.org/wiki/Individuos)*,* [*empresas*](https://es.wikipedia.org/wiki/Empresas)*, o* [*Estados*](https://es.wikipedia.org/wiki/Estado) *y con la incertidumbre y el riesgo que estas actividades con llevan.*[*[1]*](https://es.wikipedia.org/wiki/Finanzas#cite_note-1) *Se dedica al estudio de la obtención de capital para la inversión en bienes productivos y de las decisiones de inversión de los ahorradores. Está relacionado con las* [*transacciones*](https://es.wikipedia.org/wiki/Transacci%C3%B3n_financiera) *y con la administración del dinero.*[*[2]*](https://es.wikipedia.org/wiki/Finanzas#cite_note-2) *En ese marco se estudia la obtención y gestión, por parte de una compañía, un individuo, o del propio Estado, de los fondos que necesita para cumplir sus objetivos, y de los criterios con que dispone de sus* [*activos*](https://es.wikipedia.org/wiki/Activo_%28contabilidad%29)*; en otras palabras, lo relativo a la obtención y gestión del dinero, así como de otros valores o sucedáneos del dinero, como lo son los* [*títulos*](https://es.wikipedia.org/wiki/T%C3%ADtulo_de_cr%C3%A9dito)*, los* [*bonos*](https://es.wikipedia.org/wiki/Bono_%28finanzas%29)*, etc. Según Bodie y Merton, las finanzas "estudian la manera en que los* [*recursos*](https://es.wikipedia.org/wiki/Recurso) *escasos se asignan a través del tiempo". Las finanzas tratan, por lo tanto, de las condiciones y la oportunidad con que se consigue el capital, de los usos de éste, y los retornos que un inversionista obtiene de sus inversiones.*[*[3]*](https://es.wikipedia.org/wiki/Finanzas#cite_note-3) (…)”

Es evidente que no se puede saber de contabilidad financiera sin saber de finanzas y, ahora, sin saber de lo no financiero.

*Hernando Bermúdez Gómez*