

# **LAS CAPACIDADES DINÁMICAS EN EL ENTORNO DE LAS FINANZAS EMPRESARIALES: UN ANÁLISIS DE REVISIÓN**

Por:

Diana Miranda Tinoco

Derlys Madariaga Gómez

## **RESUMEN**

El presente documento se basa principalmente en el análisis de algunos referentes teóricos y empíricos relacionados con la temática que hace referencia a las capacidades dinámicas y su importancia para el mejoramiento y optimización de las finanzas a nivel corporativo. Los datos teóricos son extraídos de fuentes secundarias y la parte referente al análisis empírico es el resultado de una exploración en bases de datos bibliográficas como Jstor, Ebscohost, redalyc, Dotec, Entre otras.

Los principales resultados encontrados hablan básicamente de la forma en que debe utilizarse a fondo los recursos dados de las capacidades dinámicas, considerando en toda instancia la conceptualización teórica que le es implícita.

## **ABSTRACT**

This document is mainly based on the analysis of some theoretical and empirical references related to the topic that refers to the dynamic capabilities and its importance for the improvement and optimization of finance at the corporate level. The theoretical data are drawn from secondary sources and the section on the empirical analysis is the result of a scan in bibliographic databases such as JSTOR, Ebscohost, redalyc, Dotec, among others.

The main results speak basically the way it should be used to fund the resources given to dynamic capabilities, considering in every instance the theoretical conceptualization that is implied.

## INTRODUCCIÓN

El marco de la gerencia estratégica contemporánea supone un esquema efectivo y eficiente que procura la obtención de aumentos en los niveles de renta empresarial, utilizando todos los recursos disponibles y optimizando las actividades que se llevan a cabo en función del desarrollo. Dentro de esos recursos y actividades aparecen los referidos al enfoque de las capacidades dinámicas, el cual consiste en la puesta en marcha de métodos que analicen el origen mismo de la forma en que se crea y captura nueva producción a un más alto nivel, teniendo en cuenta la sensibilidad de las empresas ante el rápido y sostenido cambio tecnológico (Bravo, 2005).

El correcto uso de las capacidades dinámicas aplicadas al área de las finanzas, garantizará sin lugar a dudas el rendimiento y la rentabilidad de la empresa, así como también hará de ellas un pilar fundamental en la toma de decisiones y en la planeación estratégica que la empresa contemple (Mertens, 2006). Sin embargo, los estudios actuales y el estado del arte que soporta esta temática de relevancia actual resulta ser escaso y la bibliografía existente en cuanto a capacidades dinámicas enfocadas a las finanzas suele ser insuficiente.

Es por ello, que en desarrollo del presente documento se busca realizar una revisión analítica de los principales aspectos conceptuales que giran en torno a la temática referenciada, todo con la finalidad de poder aportar significativamente a la escasa bibliografía y poder generar bases sólidas para la proposición estratégica de políticas empresariales que promuevan el desarrollo sectorial. En una primera parte se establecen algunos aspectos teóricos que hacen parte de esta temática. Luego se referencian

algunos trabajos empíricos donde se ha utilizado la temática, con la intención de conocer el panorama general de las capacidades dinámicas en el entorno. Y al final se presenta un análisis a manera de resultados generales, el cual servirá de insumo para la determinación de algunas estrategias aquí propuestas.

## **MARCO TEÓRICO**

En este acápite se busca mostrar algunos elementos teóricos que apoyan la temática referente a las capacidades dinámicas, en el entorno empresarial y teniendo en cuenta una visión de desarrollo y aumento productivo. Es por ello que se muestra en una primera instancia la teoría del desarrollo desde la óptica de Shumpeter y como ello ayuda a una mejor comprensión de las capacidades dinámicas en el entorno moderno. También se muestran unas bases conceptuales sobre lo que debe entenderse como capacidades dinámicas

### ***Desarrollo e innovación desde la óptica de Shumpeter***

Vale la pena mencionar a Schumpeter (1976), quien sostiene que el desarrollo es algo que en considerable medida trasciende del solo significado económico al que éste está relacionado y por tanto considera que es un fenómeno que se explica por fuera de los hechos que describen la teoría económica ya que ésta se encuentra en un mundo muy cambiante y con fenómenos inestables. Por tanto, Shumpeter considera que el solo crecimiento económico no genera claramente desarrollo sino que, en su defecto, solamente permite observar algunos procesos de adaptación a las condiciones del entorno; por tanto para Schumpeter el desarrollo consiste en una serie de cambios estructurales que son el resultado de procesos de desarrollo precedentes y no del crecimiento

poblacional y de la riqueza que lleva consigo el crecimiento económico. Shumpeter es considerado pensador de la corriente estructuralista, puesto a que en sus planteamientos sobre el desarrollo considera las distintas relaciones existentes entre diversas partes y como éstas conforman un todo y no se limita al estudio de los elementos en una forma separada.

### **Conceptos básicos sobre capacidades dinámicas**

El contexto de desarrollo empresarial de largo plazo está marcado básicamente por una expansión del valor de las empresas, en la generación de ingresos suficientes para lograr posicionamiento en el mercado y políticas de producción con base en economías de escala (CEPAL, 2004). Es por ello que cualquier método o proceso que se incorpore con la finalidad de apoyar estos propósitos, será de suma importancia para la empresa.

Desde esta perspectiva, nace entonces el concepto de capacidades dinámicas, que consiste básicamente en el óptimo aprovechamiento de las tecnologías emergentes para hacer más eficaz y eficiente el sistema productivo.

Este enfoque de capacidades dinámicas puede ser aplicado sin problema a diversos departamentos y actividades al interior de las empresas. Por ejemplo, puede tenerse en cuenta un enfoque de capacidades dinámicas que busque la mejora y optimización de los recursos humanos, o de la planeación, siempre y cuando no se pierda la finalidad de utilizarla para así lograr un aumento en la producción y la productividad (Medina, 2000). Así, las capacidades dinámicas se constituyen en herramientas de desarrollo empresarial que hacen parte de ese aprovechamiento de

recursos de manera óptima para que la empresa tenga bonanza sostenible y rentabilidad consistente con los planes de desarrollo contemplados.

Desde esta perspectiva, las finanzas se constituyen en una de las áreas de la empresa que mayor cuidado, dedicación y optimización de actividades requiere, ya que de ella depende la sostenibilidad de los proyectos que se llevan a cabo y los ciclos productivos.

El correcto uso de las capacidades dinámicas aplicadas al área de las finanzas, garantizará sin lugar a dudas el rendimiento y la rentabilidad de la empresa, así como también hará de ellas un pilar fundamental en la toma de decisiones y en la planeación estratégica que la empresa contemple (Mertens, 2006). Sin embargo, los estudios actuales y el estado del arte que soporta esta temática de relevancia actual resulta ser escaso y la bibliografía existente en cuanto a capacidades dinámicas enfocadas a las finanzas suele ser insuficiente.

Este enfoque de capacidades dinámicas también es concebido como una de las principales alternativas de carácter estratégico para el desarrollo de la empresa contemporánea. Desde esta perspectiva, pensar estratégicamente implica el establecimiento de programas y actividades que propicien el desarrollo sostenible y por ende el aprovechamiento de las capacidades dinámicas con una tendencia hacia lo integral (Cardona, 2011). Las capacidades dinámicas son en sí una estrategia poderosa con la que cuentan las empresas hoy en día e incluso se piensa en que estas pueden ser generadoras de valor y de concentración de capitales para el crecimiento empresarial.

Las capacidades dinámicas también pueden ser entendidas y manejadas desde una perspectiva de innovación, en donde se combinan la creación,

integración y reconfiguración del conocimiento, todo interactuando de una forma encadenada y promoviendo sistemas productivos que aumentan la eficiencia. En este sentido, la creación del conocimiento está referida principalmente a todas aquellas medidas y acciones financieras y operativas que buscan el incremento de la habilidad y la intelectualidad de los trabajadores de la empresa. Es decir, se refiere a todas aquellas políticas de inversión en Investigación y desarrollo tomadas desde la dirección para una mejor potenciación de los recursos disponibles (Bravo, 2005).

La integración del conocimiento se refiere específicamente a la forma en como el conocimiento adquirido puede adaptarse a las situaciones cambiantes y propias del entorno en que se desarrollan las actividades propias de la empresa. Por último, la reconfiguración se refiere a la forma en como estructuralmente se pueden reorientar las actividades propias del conocimiento adquirido para lograr adaptaciones rápidas y eficientes para el entorno aplicado (Porter, 1987).

Estos tres factores combinados, además de una interacción de los principales actores preponderantes dentro de la estructura empresarial, pueden dar como resultado importantes medios y factores productivos novedosos que propiciarán la eficiencia productiva de la empresa, entendiéndose ello como procesos de innovación.

### ***Capacidades dinámicas y su relación con las finanzas***

Con todo lo anterior se pudo conocer que la principal finalidad es la de poder crear métodos novedosos que aprovechen los recursos y la tecnología existente, con la intención de generar una ventaja competitiva y un factor diferencial con respecto a las demás empresas del mercado,

sin importar que dicho factor diferencial lo aplique un área en específico dentro de la empresa.

Por ejemplo, si la empresa posee la capacidad, los recursos y el personal para poder optimizar el área comercial a través de la aplicación de capacidades dinámicas que potencialicen los sistemas de promoción y comercialización, debe hacerlo para así crear una ventaja con respecto al resto de empresas competidoras del mismo mercado.

Las capacidades dinámicas también pueden ser entendidas como factor de alta relevancia en la creación de nuevo conocimiento, en tanto a que permite la explotación del factor intelectual con miras al aprovechamiento óptimo de las capacidades humanas para generar diferencias con el resto del entorno. Además el mismo conocimiento en sí, es un factor relevante para crear diferencias y ventajas, lo cual corrobora la idea de que las capacidades dinámicas se encuentran altamente relacionadas con la creación de nuevo conocimiento y aprovechamiento de aptitudes (Nonaka, 2007).

Por tal razón, si el conocimiento es transversal a todas las áreas del saber, así mismo las capacidades dinámicas serán aplicables a todas las posibles áreas, departamentos y dependencias dentro de una empresa, sin importar la disciplina que prime en dicha dependencia (Eisenhardt & Martin, f.s).

En este sentido, este epígrafe lo que busca es analizar algunos planteamientos teóricos en donde se muestre de manera coherente la relación existente entre las capacidades dinámicas y el área relacionada con las finanzas.

En primera instancia observar la importancia que tiene el aprovechamiento de las capacidades dinámicas para la construcción,



procesamiento y análisis de estados financieros de alta potencialidad y de alto rendimiento para la optimización de la función financiera.

Los estados financieros constituyen una herramienta de análisis y proyección de los principales aspectos relacionados con la producción, ventas, costeo y demás variables alusivas a las finanzas básicas de la empresa. Éstos permiten el diagnóstico, evaluación y planeación de actividades productivas dentro de la empresa, que promuevan el alto rendimiento de las utilidades empresariales produciendo la mayor cantidad de producto posible, incurriendo en los menores costos (Gitman & Núñez, 2003). Los estados financieros más comunes son el estado de resultado, el balance general, el estado de flujo de efectivo, el estado de cambios en la situación financiera, entre otros.

Teniendo en cuenta las dos ideas anteriormente desarrolladas, se puede decir que las capacidades dinámicas desde esta perspectiva financiera se aplica, por una parte, al optimizar las funciones propias inherentes a los estados financieros. Esto es, aprovechar al máximo los recursos disponibles para crear una ventaja comparativa en la construcción de estados financieros de alto nivel de comprensión, análisis, flexibilidad y aplicabilidad en el entorno donde desenvuelve sus actividades de la empresa.

Existen diversas maneras de utilizar el enfoque de capacidades dinámicas para la creación de ventajas comparativas en estados financieros:

- 1. Construcción y desarrollo de softwares de última generación.** Esto implica orientar recursos económicos, humanos y logísticos disponibles para el logro de desarrollo de tecnologías de software aplicados al sistema contable y financiero para la construcción y desarrollo de estados financieros consistentes y de alto nivel. El

Colombia los más usados son el Zeus, y el Wiconta Financials. Sin embargo, es recomendable la implementación de políticas encaminadas a que el área de sistemas desarrolle nuevos sistemas competitivos y que sean originales para la firma.

- 2. Capacitación y preparación para el nuevo conocimiento.** Referido principalmente a la forma en que la empresa debe invertir recursos para capacitar a su planta de especialistas, profesionales y técnicos que laboran en la parte financiera para que éstos puedan desarrollar destrezas que se vean reflejadas en nuevos productos inventivos que puedan ser de innovación y que permitan romper el ciclo productivo tradicional, mediante la introducción de nuevos procesos
  
- 3. Especialización y economías de escala.** Referido a la forma en que la empresa debe aplicar especialización en todos los niveles productivos, de tal forma que las destrezas sean utilizadas de la forma más productiva posible, permitiendo ello la minimización de los costos de producción y el aumento de las utilidades bajo esquemas de producción a grandes volúmenes. Ello sin duda logrará incrementar los indicadores financieros

## **REVISIÓN DE LA LITERATURA Y DISCUSIONES**

En este pequeño apartado, se muestra una referencia de algunos trabajos de investigación hechos por algunos expertos en materia, para así poder

luzes sobre la forma en que se ha aplicado la temática estudiada y las experiencias en otros entornos sobre la aplicación de tal

Uno de los trabajos más reconocidos en el área es el desarrollado por González & Martín (2010) titulado **Las capacidades dinámicas y la cultura organizacional. Implicaciones en el alineamiento estratégico** muestra la conceptualidad básica referente a las capacidades dinámicas, de una forma muy ilustrativa y completa que permite la comprensión cabal del tema.

Además de ello, el enfoque es siempre el de la estrategia y por tanto también incluye conceptos teóricos referentes a la cultura y el alineamiento estratégico, como pilar que sustenta el uso de las capacidades en un entorno moderno y cambiante.

Otro documento de importancia que también tiene en cuenta lo contemplado dentro de lo que se concibe como capacidades dinámicas, es el desarrollado por Fontes (2010) en el que se desarrolla todo un modelo de competitividad del sector turístico, basado en el enfoque de las capacidades dinámicas y titulado **"Competitividad de los destinos turísticos. Modelo de evaluación basado en las capacidades dinámicas y sus implicancias en las políticas públicas"**. Este documento lo que busca principalmente es evaluar la competitividad de 20 destinos turísticos de Brazil a partir de la aplicación de una revisión bibliográfica y trabajo de campo. El instrumento utilizado estuvo sometido a pruebas de consistencia interna con base en el estadístico alpha de Cronbach, el cual permitió la evaluación de 8 aspectos básicos que hacen competitivo a un destino turístico.

Se resalta la importancia de este estudio, puesto a que utiliza en gran parte

el método de revisión analítica de fuentes bibliográficas, al igual que ocurren con esta investigación, constituyéndose ello en un punto en común. Sobresale además el hecho de hacer aplicación de la teoría y práctica de las capacidades dinámicas a un sector en específico (en este caso el turístico), corroborando aún más la versatilidad inherente en el concepto de capacidades dinámicas.

Sin duda el aprovechamiento de los recursos con un enfoque de capacidades dinámicas, genera un componente diferencial que se traduce en una ventaja comparativa para la empresa, sobre todo si es aplicado a áreas específicas dentro de la empresa. Este aspecto fue considerado por Monferrer (2011) en su tesis doctoral denominada **“La orientación al mercado de la red como determinante de la competitividad de las nuevas empresas internacionales. El efecto mediador de las capacidades dinámicas”**. En él se analizan las principales teorías y conceptos relacionados con el aprovechamiento óptimo de los recursos disponibles en la empresa, teniendo muy en consideración el papel que juegan las capacidades dinámicas como factor importante de gestión estratégica.

Dentro del análisis teórico y de revisión que realiza el autor se expresan diversas definiciones para lo que las capacidades dinámicas representan y de qué forma logran generar un efecto positivo para el aprovechamiento óptimo de las funciones y actividades de las empresas. En términos generales, estas pueden ser entendidas como todos aquellos recursos, conocimientos, capacidades, que no son fácilmente transferibles o copiables de tal forma que generan un componente diferencial en la empresa con respecto a otras del mercado.

Por otro lado, Forcadell (2004) desarrolla un documento de trabajo titulado, "**El crecimiento empresarial desde el enfoque basado en los recursos. Hacia un modelo integrador**", donde se referencia el concepto de capacidades dinámicas desde una óptica mucho más orientada al aprovechamiento de los recursos disponibles y a la forma en que la administración central de la empresa "construye, integra y reconfigura" el conocimiento que se genera, de tal forma que éste sea fácilmente adaptable a las condiciones cambiantes del entorno en que se desempeña, y así provocar una ventaja competitiva con respecto al resto de la competencia.

Este concepto desarrollado por el autor, parece coincidir con los planteamientos teóricos referenciados anteriormente, en donde se anotaba que estos tres aspectos de creación de valor relacionado con las capacidades dinámicas, confluyen de tal manera que incluso se obtienen productos de nuevo conocimiento e innovación, haciendo mucho más eficiente las labores de la empresa.

En un trabajo desarrollado por Bravo, Mundet y Suñé (2007) se expresa de forma breve y sintética los principales aspectos a considerar dentro de la discusión que tiene que ver con las capacidades dinámicas, teniendo como principal objetivo hacer un análisis del presente pasado y futuro de la temática. EL documento se denomina "**Un nuevo enfoque para el estudio de la teoría de las capacidades dinámicas**", y en su contenido se expresa un desarrollo histórico del surgimiento del concepto de capacidades dinámicas teniendo en consideración a algunos autores que expresaron ideas al respecto. Lo que se resume de esta revisión es la importancia del concepto según su desarrollo e idea básica, y como esta ha evolucionado hasta el día de hoy como una alternativa estratégica para el desarrollo empresarial.

Sobresale por tanto, el observar que el fenómeno de capacidades dinámicas no es del todo novedoso y que posee elementos conceptuales de gran importancia que incentivan y justifican el estudio y análisis de las características básicas.

## **CONCLUSIONES PRELIMINARES**

La discusión anterior estuvo orientada al establecimiento de un análisis de revisión basado principalmente en la importancia, relevancia y aplicabilidad que tiene el concepto y teoría de las capacidades dinámicas dentro del entorno corporativo y organizacional contemporáneo.

Se supo en primera instancia que el concepto básicamente está referido a la forma en que son aprovechados eficientemente los recursos disponibles de la empresa, de una forma estratégica que garantice el surgimiento de un factor diferencial que permita una ventaja comparativa con respecto al resto de empresas del sector.

Vale recordar que esta ventaja comparativa es también el resultado de la combinación de actividades de absorción, reconfiguración e integración de nuevo conocimiento, lo cual a su vez permitiría la instauración de mecanismos de innovación y nuevo conocimiento productivo.

Las capacidades dinámicas pueden aplicarse a diversos sectores económicos y empresariales, e incluso puede instaurarse dentro de un área específica en las empresas. Ello sin duda promoverá el desarrollo coherente y consistente del área, así como también ayudará al posicionamiento en el mercado.

## BIBLIOGRAFÍA

- Bravo, E. (2005). *Identificación y caracterización de las capacidades dinámicas que intervienen en el contexto de la innovación de producto*. Barcelona: Universidad Politécnica de Cataluña.
- Bravo, E. (2005). *Identificación y caracterización de las capacidades dinámicas que intervienen en el contexto de la innovación de producto*. Barcelona: Universidad politécnica de Cataluña. Proyecto de grado.
- Bravo, E., Mudet, J., & Suñé, A. (2007). *Un nuevo enfoque para el estudio de la teoría de las capacidades dinámicas*. Cataluña: Universidad Politécnica de Cataluña.
- Cardona, R. (2011). *Estrategia basada en los recursos y capacidades. Criterios de evaluación y el proceso de desarrollo*. Revista electrónica FORUM, Número 4.
- CEPAL. (2004). *Desarrollo productivo en economías abiertas*. Secretaría ejecutiva.
- Eisenhardt, K., & Martin, J. (f.s). *Dinamicc Apabilities, What are they?* Stanford, California: Department of Management Science and Engineering - Stanford University.
- Fontes, J. (2010). *Competitividad de los destinos turísticos. Modelo de evaluación basado en las capacidades dinámicas y ss implicancias en las políticas públicas*. Rio de Jainero: Revista de estudios y perspectivas en turismo.

- Forcadell, F. (2004). *El crecimiento empresarial desde el enfoque basado en los recursos. Hacia un modelo inteGrador*. Madrid: Documentos de trabajo "Nuevas tendencias en dirección de empresas".
- Gitman, L., & Núñez, E. (2003). *Principios de administración financiera*. Pearson Education.
- González, O., & Martín, J. (2010). *Las capacidades dinámicas y la cultura organizacional. Implicaciones en el alineamiento estratégico*. Cuba: Revista Internacional. La nueva gestión organizacional. Año 6. Num 11.
- Medina, J. (2000). *Un modelo de desarrollo de capacidades dinámicas*. Cádiz: Universidad de Cádiz.
- Mertens, L. (2006). *Capacidades Dinámicas de Aprendizaje en las Organizaciones: ¿gestión de la ambigüedad y dilemas, base de la economía de aprendizaje?* México: UNAM.
- Monferrer, D. (2011). *La orientación al mercado de la red como determinante de la competitividad de las nuevas empresas internacionales. El efecto mediador de las capacidades dinámicas*. Castellón de la plana: Universidad de Jaume. Tesis doctoral.
- Nonaka, I. (2007). *La empresa creadora de conocimiento*. América Latina: Harvard Business Schooll Publishing.
- Porter, M. (1987). *From Competitive Advantage to Corporate-Strategy*. Harvard Business Review. Traducción al español.
- Schumpeter, J. (1976). *Capitalism, socialism, and democracy*. London: Tom Bottomore. edition.