



## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre Completo	Control de Gestión y Auditoría Externa
Código	E000004292
Título	<a href="#">Máster Universitario en Finanzas</a>
Impartido en	Máster Universitario en Finanzas [Primer Curso]
Nivel	Postgrado Oficial Master
Cuatrimestre	Semestral
Créditos	3,0
Carácter	Optativa
Departamento / Área	Máster Universitario en Finanzas

Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	Héctor Fernando Izquierdo Triana
Departamento / Área	ICADE Business School
Despacho	Disponibilidad continua vía email
Correo electrónico	hizquierdo@icade.comillas.edu

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura
<b>Aportación al perfil profesional de la titulación</b>
<p>Se configura como el sistema básico que permite a la alta dirección guiar las actividades de una empresa en general y las entidades financieras en particular, desde el dónde se encuentran, fijando en la brújula el rumbo hacia la consecución de los objetivos previamente establecidos a donde queremos llegar, con el aprovechamiento óptimo de los recursos así como las habilidades y competencias básicas que deben exigirse al auditor.</p> <p>El acercamiento a la figura del auditor se realizará siempre desde la experiencia personal del profesor, de modo que el alumno pueda entender el día a día de la labor.</p> <p><b>Objetivos:</b></p> <p>En el momento de completar el curso los alumnos serán capaces de:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Identificar y describir el entorno del control de gestión.</li><li>• Describir los pasos de la realización del control de gestión.</li><li>• Describir y diseñar los sistemas de control.</li></ul>



- Realizar y gestionar un presupuesto y sus desviaciones.
- Comprender el rol del auditor externo y de riesgos.
- Analizar el Sistema de control interno de la información financiera (SCIIF).

Además el alumno aplicará el conocimiento de las distintas áreas de la organización y en distintos sectores empresariales, ser la pieza mágica del puzle que los encaja, facilitando el desarrollo de un pensamiento estratégico global que permita entender e integrar la empresa en su totalidad. Utilizará los presupuestos y el cuadro de mando integral para vincular de forma operativa, los procesos de planificación estratégica y control de gestión con la toma de decisiones en la empresa. Conocerá la figura y profesión del auditor, la razón de ser de la función (utilidad para el mercado y la sociedad), responsabilidades existentes y naturaleza de su trabajo. Adicionalmente, se le inicia en determinados aspectos de la metodología de trabajo de auditoría y se explica cómo elaborar el informe final del auditor.

## Competencias - Objetivos

### Competencias

#### GENERALES

<b>CG01</b>	Capacidad de análisis y síntesis	
	<b>RA1</b>	Describe, relaciona e interpreta situaciones y planteamientos teóricos y prácticos en diferentes contextos
	<b>RA2</b>	Selecciona y analiza los elementos más significativos y sus relaciones en contextos diferentes e identifica las carencias de información y la relevancia de la misma, estableciendo relaciones con elementos externos a la situación planteada
	<b>RA3</b>	Realiza análisis con la profundidad y coherencia necesarios para servir de apoyo en la toma de decisiones empresariales con impacto.
<b>CG02</b>	Resolución de problemas y toma de decisiones	
	<b>RA1</b>	Conoce el alcance y la utilidad práctica de las nociones teóricas aprendidas. Estudia casos teórico-prácticos y ve la aplicación a situaciones futuras reales
	<b>RA2</b>	Resuelve y toma decisiones en casos prácticos basados en situaciones reales de forma autónoma entre alternativas y situaciones concretas.
<b>CG03</b>	Capacidad de organización y planificación	
	<b>RA1</b>	Planifica su trabajo personal de una manera viable y sistemática, teniendo en cuenta un plan de trabajo organizado en tiempo y calidad.
<b>CG04</b>	Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas	
		Conoce, utiliza y discrimina las diferentes fuentes de información sobre la materia



	<b>RA1</b>	(información registrada de los mercados, difusores de información, páginas web, revistas especializadas, informes de analistas y otras) mostrando profundidad en la base de sus análisis y precisión en los datos utilizados.
	<b>RA2</b>	Identifica la idoneidad de cada fuente y estudio en función de la finalidad de la misma, dando rigor a las opiniones y conclusiones tomadas
<b>CG05</b>	Conocimientos avanzados de informática relativos al ámbito de estudio	
	<b>RA1</b>	Usa herramientas informáticas para generar documentos (gráficos, tablas, etcétera.) que ilustren y clarifiquen argumentos
	<b>RA2</b>	Emplea medios audiovisuales como apoyo en las presentaciones orales
	<b>RA3</b>	Utiliza Internet y bases de datos financieras online (incluidas reuters, bloomberg, etc.) en la búsqueda de información y documentación relacionada con el área de estudio
<b>CG06</b>	Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir	
	<b>RA1</b>	Sabe comunicar los análisis y conclusiones con precisión en el lenguaje y en la justificación de los argumentos utilizados, adaptándose al público objetivo
	<b>RA2</b>	Es capaz de argumentar, discutir y defender las conclusiones y planteamientos con rigor
<b>CG07</b>	Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo	
	<b>RA1</b>	Participa de forma activa en el aula y en los trabajos de grupo asumiendo la responsabilidad de su módulo asignado y demostrando su capacidad de liderazgo para la gestión y desarrollo del mismo
	<b>RA2</b>	Se orienta a la consecución de acuerdos y objetivos comunes
<b>CG08</b>	Capacidad crítica y autocrítica	
	<b>RA1</b>	Identifica, establece y contrasta las hipótesis, variables y resultados de manera lógica y crítica
	<b>RA2</b>	Revisa las opciones y alternativas con un razonamiento crítico que permita discutir y argumentar opiniones contrarias
<b>CG09</b>	Compromiso ético	
	<b>RA1</b>	Identifica en los ejercicios y casos prácticos las actuaciones profesionales que se corresponden con valores éticos



<b>CG10</b>	Reconocimiento y respeto a la diversidad y multiculturalidad	
	<b>RA1</b>	Conoce las necesidades y discrepancias específicas de la asignatura en un contexto internacional
<b>CG11</b>	Capacidad para aprender y trabajar autónomamente	
	<b>RA1</b>	Orienta el estudio y el aprendizaje de forma autónoma, desarrollando iniciativa y estableciendo prioridades en su trabajo
	<b>RA2</b>	Gestiona su tiempo distinguiendo lo urgente de lo importante y planificando un plan de trabajo
<b>CG13</b>	Orientación a la acción y a la calidad	
	<b>RA1</b>	Está motivado por mejorar la calidad del trabajo y la consecución de logros, siendo la búsqueda de la excelencia parte de su trabajo
	<b>RA2</b>	Tiene método en su actuación y lo revisa sistemáticamente
<b>CG14</b>	Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes, soluciones y problemas	
	<b>RA1</b>	Determina el alcance y la utilidad práctica de las nociones teóricas, elaborando documentos que trasladan diagnóstico de situaciones reales complejas, identificando y justificando los modelos que pueden proponer una solución
	<b>RA2</b>	Genera ideas y soluciones identificando correctamente los conocimientos aplicables a cada situación
<b>ESPECÍFICAS</b>		
<b>CE02</b>	Saber buscar y analizar la información pública de los mercados y las empresas para la toma de decisiones de inversión o financiación	
	<b>RA1</b>	Conoce y sabe buscar la información relativa a los productos y mercados y tomar decisiones de inversión o financiación en base a ellos.
	<b>RA2</b>	Es capaz de decidir e invertir a través de trabajos prácticos en equipo entre los activos financieros y determinar las estrategias a seguir y las consecuencias financieras derivadas para el inversor
	<b>RA3</b>	Sabe argumentar con precisión las variables y razones que explican la decisión de inversión y la hipótesis mantenida, y sabe hacer recomendaciones sobre las alternativas que ofrecen los mercados identificando rentabilidad, riesgo y liquidez



	<b>RA4</b>	Conoce y aplica el análisis chartista y otras herramientas y técnicas novedosas que apoyan las decisiones de inversión
<b>CE03</b>	Comprender y aplicar correctamente los principios y modelos de valoración de empresas, activos, gestión de carteras, los fundamentos del análisis de los proyectos de inversión y los que sustentan las teorías de la construcción de carteras eficientes	
	<b>RA1</b>	Conoce y aplica el análisis chartista y otras herramientas y técnicas novedosas que apoyan las decisiones de inversión
	<b>RA2</b>	Conoce, comprende, y aplica el modelo y C.A.P.M. y está familiarizado con las limitaciones de su aplicación a la vida real y con modelos alternativos como el APT
	<b>RA3</b>	Interpreta correctamente la información sobre tipos de interés de mercado y hace uso de ella para estimar precios de títulos de renta fija
	<b>RA4</b>	Sabe enfrentarse en la práctica con situaciones especiales de valoración, como la valoración de inversiones con distintos tipos de activos, empresas de nueva creación, la valoración de empresas diversificada y la valoración de entidades financieras
	<b>RA5</b>	Conoce y aplica el análisis técnico como complemento del análisis fundamental para emitir juicios sobre activos, valores e inversiones
<b>CE04</b>	Dominar las técnicas de valoración de activos derivados y asignarlos a carteras de inversión reales	
	<b>RA1</b>	Sabe asignar los derivados financieros a carteras de inversión de forma que controle los riesgos.
	<b>RA2</b>	Identifica los pagos que producen los diversos activos derivados y los representa matemáticamente
	<b>RA3</b>	Valora activos derivados con argumentos de ausencia de oportunidades de arbitraje
	<b>RA4</b>	Conoce el uso de los activos derivados como instrumentos para la construcción de carteras de arbitraje, de cobertura y de especulación
	<b>RA5</b>	Conoce los modelos utilizados habitualmente para representar precios y rentabilidades tanto en tiempo discreto como en tiempo continuo
	<b>RA6</b>	Es capaz de simular procesos de precios y rentabilidades con programas informáticos adecuados para obtener valoraciones empíricas de activos derivados
<b>CE05</b>	Saber integrar y aplicar la política de endeudamiento y de dividendos en una empresa	



	<b>RA1</b>	Es capaz de realizar un análisis de estructura óptima del capital a partir del análisis de ratios y estados financieros
	<b>RA2</b>	Es capaz de realizar, en cada momento o coyuntura concreta, un análisis de la remuneración de las compañías vía dividendos
	<b>RA3</b>	Conoce y comprende el impacto de operaciones de capital en el precio de las acciones
<b>CE09</b>	Conocer el funcionamiento de las entidades de crédito, reconocer las diferentes fuentes de financiación y el modo en que se gestiona un Proyecto Financiero, dando respuesta las preguntas de dónde y cómo obtener el dinero, con qué características y cómo pedirlo a una entidad de crédito	
	<b>RA1</b>	Sabe cómo negociar y gestionar con un banco las necesidades crediticias y de liquidez, comprendiendo las claves de los mecanismos internos del banco para tener éxito en la operación
	<b>RA2</b>	Comprende el concepto de Project Finance, sus ventajas e inconvenientes como vía de financiación de Proyectos Financieros, la estructura contractual de un Project Finance, los ámbitos de aplicación de este tipo de financiación, cómo se financia un Project finance, los riesgos inherentes a un Project Finance y los ratios básicos del proyecto
	<b>RA3</b>	Conoce el funcionamiento y operativa de las grandes áreas de negocio en entidades de crédito y en especial la de la banco, así como la operativa de gestión de tesorería, riesgos y los sistemas de gestión comercial
	<b>RA4</b>	Está familiarizado con las estrategias internacionales de las entidades financieras y conoce la prevención del blanqueo de capitales y otras responsabilidades exigibles a las entidades de crédito..
	<b>RA5</b>	Conoce y diferencias los productos de enfoque mayorista, minorista, así como los enfocados a la banca privada y banca de inversión
<b>CE11</b>	Conocer y aplicar las herramientas propias de la actividad del control de gestión y de la auditoría, para poder emitir el correspondiente informe de auditoría y elegir el sistema de control más adecuado	
	<b>RA1</b>	Comprende la importancia de la existencia de una información fiable y relevante para la toma de decisiones y el papel de la auditoría y el control de gestión al respecto y conoce los mecanismos que garantizan la aplicación de la regulación contable
		Saber utilizar las técnicas generalmente aceptadas de auditoría financiera en el



	<b>RA2</b>	ejercicio de la profesión de auditor y tomar las decisiones sobre la metodología a utilizar para la organización del trabajo, la gestión de la información, la programación de las actuaciones y la realización del informe de auditoría, así como defender las decisiones tomadas en este último
	<b>RA3</b>	Saber utilizar las técnicas generalmente aceptadas de control de gestión
	<b>RA4</b>	Conoce y aplica las bases de contabilidad de costes, y es capaz de discernir entre los diferentes tipos de costes y el aprovechamiento de su control
	<b>RA5</b>	Conoce y aplica los diferentes modelos de control de gestión
<b>CE12</b>		Saber aplicar e integrar los principales riesgos a los que se enfrenta cualquier empresa, en especial las entidades financieras, las medidas de los mismos y las estrategias para su control y gestión.
	<b>RA1</b>	Conoce y comprende que uno de los principales objetivos de las entidades financieras es la gestión de riesgos financieros y la asunción de riesgos que otros agentes del mercado no quieren y/o no pueden asumir y está familiarizado con las nuevas estrategias financieras y de gestión de riesgos
	<b>RA2</b>	Saber utilizar los derivados (futuros, opciones, swaps y estructurados) en la cobertura de los distintos riesgos en la práctica
	<b>RA3</b>	Dominar el concepto de Value-at-Risk (VaR) y su aplicación como medida del riesgo de mercado de un activo, cartera o entidad, así como las alternativas metodológicas más utilizadas para su cálculo en la práctica
	<b>RA4</b>	Comprender los distintos planteamientos existentes en la actualidad para la medición del riesgo operacional en entidades financieras y está familiarizado con los procesos de medición, gestión y control incluso con aquellos basados en aplicaciones informáticas
	<b>RA5</b>	Estimular el interés por los principales desafíos actuales en la práctica de la gestión de riesgos financieros
<b>CE14</b>		Conocer y aplicar los mecanismos para crear funciones definidas, análisis estadísticos, econométricos y matemáticos, a través de programas informáticos
	<b>RA1</b>	Sabe utilizar herramientas estadísticas, matemáticas y econométricas para el análisis de datos y elaboración de investigaciones e informes
	<b>RA2</b>	Conoce, en el entorno de VBA para Excel cómo crear funciones, formulaciones, pasar parámetros y usar variables
		Es capaz de programar funciones de utilidad financiera y conoce el uso de



<b>RA3</b>	variables, matrices y sentencias en Excel, Vb, Matlab, SPSS, Gretl para la implementación de soluciones a las necesidades diarias de un profesional financiero
<b>RA4</b>	Utiliza la herramienta de Excel como usuario avanzado y la generación de macros

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

### Contenidos – Bloques Temáticos

#### Introduction to the fundamental concepts: the function of the Controller

Concepts, elements, components, functions and Management Control profile. Relationship with financial function and internal audit. Behavior in organizations and congruence of objectives.

#### Control of the centers of responsibility

Centers of costs, revenues, benefits and R & D & I. Problems and treatment of transfer prices. Division

#### The budget and analysis of their deviations (Financial perspective and management decisions).

The budget as a planning and control tool. Measure the impact on the results of different decisions: c

#### Information systems for decision making in a company (Reporting)

The various sources of information in the company. Transformation of the organization, decentralization and fit with the culture of the company and the implementation of a process of cultural change. The Balanced Scorecard (BSC). The key business activities. The BSC as a change management tool.

#### Role of the auditor and audit risk.

Concept of relative importance. How to plan an audit.

Strategic decision process on the scope of audit evidence.

#### Analysis of the internal control of an entity.

System of Internal Control of the Financial Information.

#### Obtaining the audit evidence. Substantive testing vs. compliance testing.

Audit reports: processing process. How to write the modifications to the report: qualifications and pa

## METODOLOGÍA DOCENTE



## Aspectos metodológicos generales de la asignatura

### Metodología Presencial: Actividades

**Aspectos teóricos:**

En las cuales los conceptos teóricos son explicados. La exposición variará en cada sesión, algunas veces requerirá de alguna lectura previa y en otras ocasiones será una clase magistral con explicaciones a través de una presentación.

**Sesiones con discusiones interactivas:**

Corresponde a las presentaciones en clase y el debate en clase a raíz de la misma.

**Trabajo práctico:**

Estas horas se dedicarán a hacer ejercicios y comentarios sobre el trabajo realizado previamente por los alumnos.

### Metodología No presencial: Actividades

**Trabajo individual:**

Fuera de clase el alumno debe seguir las siguientes actividades:

- Asegurarse que los nuevos conceptos están claros y consultar al profesor las preguntas.
- Cada semana hacer los trabajos indicados para la siguiente clase.
- Preparar los casos de estudio que deben hacerse en clase.
- Hacer las presentaciones en grupo de 3 alumnos presentando 2 copias, una para el profesor y otra para discutir en clase.
- Hacer las lecturas recomendadas.

## RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

HORAS PRESENCIALES							
Lecciones magistrales	Sesiones generales de presentación de contenidos	Exposición pública de temas o trabajos	Ejercicios y resolución de problemas	Debates organizados	Seminarios y talleres (casos prácticos)	Actividades interdisciplinarias	Simulaciones, juegos de roles, dinámicas de grupo
3.00	9.00	3.00	7.00	2.00	2.00	3.00	1.00
HORAS NO PRESENCIALES							
Estudio y documentación	Monografías de carácter teórico o práctico	Sesiones tutoriales	Aprendizaje cooperativo				
25.00	11.00	5.00	6.00				



## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso
Realización de exámenes escritos (SE1)	Adecuación de las respuestas a los enunciados de las preguntas. Acierto en las respuestas. Organización de la información. Claridad en la presentación. Síntesis.	30 %
Realización de exámenes y ejercicios tipo test (SE2)	Acierto en las respuestas.	15 %
Presentaciones en público, individuales o grupales (SE3)	Adecuación de las instrucciones y criterios de la prueba. Adecuación a los enunciados de las preguntas. Acierto en las respuestas. Organización de la información. Claridad en la presentación. Medios de apoyo empleados. Síntesis.	15 %
Evaluación de monografías, ejercicios o casos prácticos individuales (SE4)	Adecuación de las instrucciones y criterios de la prueba. Adecuación a los enunciados de las preguntas. Acierto en las respuestas. Organización de la información. Claridad en la presentación. Síntesis. Presentación en plazo.	10 %



Evaluación de monografía de autoría colectiva (SE5)	Adecuación de las instrucciones y criterios de la prueba. Adecuación a los enunciados de las preguntas. Acierto en las respuestas. Organización de la información. Claridad en la presentación. Síntesis. Presentación en plazo. Reparto y organización del trabajo. Todos deben intervenir.	15 %
Participación, actitud y aprovechamiento de las clases (SE6)	La participación en clase de los alumnos, la actitud, la calidad y oportunidad de sus intervenciones, la calidad en la preparación y presentación de los trabajos, predisposición y compromiso, iniciativa y asistencia.	15 %

## Calificaciones

El detalle de la evaluación de cada uno de las actividades de evaluación se encontrará en la planificación que entrega cada profesor.

Notas a los criterios de evaluación:

1. Todos los alumnos deben cumplir con un mínimo del 75% de asistencia en el conjunto de la asignatura y en cada uno de sus bloques conducidos por diferentes profesores, para aprobar la asignatura.
2. Para que los ejercicios sean tenidos en cuenta han de ser entregados en el plazo y formato previsto. Para poder realizar la ponderación de las diferentes actividades será necesario realizar todas las entregas dentro del plazo solicitado.
3. Si al combinar los criterios la calificación final fuera igual o superior 5, pero no hubiera superado la puntuación de 4,9 en los exámenes o pruebas finales, se reducirá la calificación final a un máximo de 4,0 puntos.
4. En el caso de que el alumno no obtenga una calificación de 5,0 o superior en el conjunto de la



# COMILLAS

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

**GUÍA DOCENTE  
2018 - 2019**

asignatura o en alguno de sus bloques o apartados tras la aplicación de los criterios del sistema de evaluación, el alumno podrá realizar un examen extraordinario, en cuyo caso la calificación final de la asignatura, o del apartado del que se examine, no podrá superar el 6,0. En estos casos para el cálculo de la nota final solo se tomará en consideración la prueba del examen sin tomar en consideración el resto de actividades de evaluación.

5. Si el alumno no cumple con todas las actividades de evaluación y deja de cumplir con alguna de las actividades recogidas en el cuadro anterior, no podrá aprobar cada uno de los bloques.

El alumno matriculado en la asignatura por segundo año consecutivo, siempre que quede justificado por atender necesidades laborales, podrá excusar la asistencia a clase en un porcentaje máximo del 50% de las sesiones programadas.

## **BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS**

### **Bibliografía Básica**

MANAGEMENT CONTROL SYSTEMS, Robert N. Anthony and Vijay Govindaradjan,  
12th Edition, McGraw Hill 2007, ISBN 0-07-310089-7.