

PLAN DOCENTE DE LA ASIGNATURA

Curso académico: 2024/2025

Identificación y características de la asignatura			
Código	401158	Créditos ECTS	6
Denominación (español)	Investigación en Contabilidad Financiera Internacional		
Denominación (inglés)	Research in International Financial Accounting		
Titulaciones	Máster Universitario en Investigación en Economía, Gestión y Comercio Internacional		
Centro	Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales		
Semestre	2º	Carácter	Optativa
Módulo	Específico		
Materia	Especialidad en Finanzas y Contabilidad Internacional		
Profesorado			
Nombre	Despacho	Correo--e	Página web
Juan Monterrey Mayoral	12	jmontrey@unex.es	
Área de conocimiento	Economía Financiera y Contabilidad		
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad		
Profesor/a coordinador/a (si hay más de uno)			
Competencias*			
<p>CB6: Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación.</p> <p>CB7: Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio.</p> <p>CB8: Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios.</p> <p>CB9: Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones y los conocimientos y razones últimas que las sustentan a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades.</p>			

*Los apartados relativos a competencias, breve descripción del contenido, actividades formativas, metodologías docentes, resultados de aprendizaje y sistemas de evaluación deben ajustarse a lo recogido en la memoria verificada del título.

<p>CB10: Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo.</p>
<p>CG1: Capacidad para poseer y comprender conocimientos basados en los estudios de grado del ámbito económico y empresarial, ampliados como base para su aplicación en contextos de investigación en el ámbito del análisis empresarial y económico internacional</p> <p>CG2: Capacidad para aplicar los conocimientos adquiridos y capacidad de resolución de problemas en entornos de incertidumbre dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares), en el ámbito del análisis empresarial y económico internacional.</p> <p>CG4: Capacidad de comunicar sus conclusiones -y conocimientos y razones últimas que las sustentan- a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades, en el ámbito del análisis empresarial y económico internacional .</p> <p>CG5: Capacidad de realizar un aprendizaje que le permita continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo en el ámbito del análisis empresarial y económico internacional</p> <p>CG6. Conocimiento del método científico y los sistemas científico-tecnológicos nacionales e internacionales, en el ámbito del análisis empresarial y económico internacional.</p> <p>CG7: Conocimiento de las líneas de investigación en áreas de estudio de fuerte implantación en Economía, Gestión y Comercio Internacional y capacidad de interacción investigadora con las mismas.</p> <p>CG9: Capacidad de derivar de los datos información relevante imposible de reconocer para no expertos en el ámbito del análisis empresarial y económico internacional.</p> <p>CG10: Capacidad de aplicar al análisis de los problemas complejos del ámbito empresarial y económico internacional criterios técnicos basados en el manejo de instrumentos específicos avanzados.</p>
<p>CE7: Capacidad de comprender y analizar, en entornos de incertidumbre y contextos más amplios, los sistemas de análisis, medida y control de excelencia empresarial en un ámbito nacional o internacional, aplicándolo a la resolución de problemas complejos o de investigación.</p> <p>CE8: Capacidad de evaluar consecuencias de distintas alternativas de acción en el ámbito de la gestión económica internacional y de seleccionar razonadamente alternativas consideradas mejores, dados los objetivos, aplicándolo a la resolución de problemas complejos o de investigación.</p> <p>CE9: Capacidad para emitir informes analíticos sobre situaciones concretas de la gestión empresarial, de la economía y del comercio internacional o de sectores de los mismos, aplicándolo a la resolución de problemas complejos o de investigación.</p>
<p>CT1: Habilidad para usar habitualmente la tecnología de la información y las comunicaciones en estudio e investigación, con especial aplicación al ámbito empresarial y económico internacional.</p> <p>CT2: Capacidad para leer y comunicarse en más de un idioma, en especial en inglés, con especial aplicación al ámbito del análisis empresarial y económico internacional.</p> <p>CT3: Capacidad para comunicar con fluidez en entornos diversos, trabajar en equipo y adaptarse a nuevas situaciones, con especial aplicación al ámbito del análisis empresarial y económico internacional.</p> <p>CT4: Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica, con especial aplicación al ámbito del análisis empresarial y económico internacional.</p> <p>CT5: Habilidad en la búsqueda y selección de información y fuentes de investigación, con especial aplicación al ámbito del análisis empresarial y económico internacional.</p>

Contenidos
Breve descripción del contenido*
Se presentará al alumno una visión general de la investigación en economía financiera y contabilidad y, mediante casos concretos, se les explicará la metodología empírica utilizada en este campo.
Temario de la asignatura
<p>1. PANORAMA GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN EN ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD</p> <p>1.1. La investigación en Economía Financiera y Contabilidad: antecedentes, desarrollo y aportaciones.</p> <p>1.2. Descripción de las principales líneas de investigación.</p> <p>1.3. Investigación orientada hacia el mercado de capitales (capital markets).</p> <p>1.4. Impuestos (book-tax gap).</p> <p>1.5. Auditoría. Especial referencia a la independencia del auditor.</p> <p>1.6. Calidad de la información contable (earnings quality).</p> <p>1.7. Dirección de resultados (earnings management).</p> <p>Práctica: cálculo de las principales variables y magnitudes cuantitativas: retornos, retornos anormales, effective tax rate, marginal tax rate, bok-tax gap y ajustes por devengo.</p>
<p>2. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN EMPÍRICA MEDIANTE ESTUDIO DE CASOS CONCRETOS</p> <p>2.1. Estructura general de los estudios empíricos.</p> <p>2.2. Fuentes bibliográficas y bases de datos disponibles en Economía Financiera y Contabilidad.</p> <p>2.3. Contraste de hipótesis y diseño de la investigación.</p> <p>2.4. Trabajando con datos: heterocedasticidad, multicolinealidad, endogeneidad autoselección como problemas más frecuentes.</p> <p>2.5. Problemas inherentes a la construcción de muestras.</p> <p>2.6. La interpretación de los resultados.</p> <p>2.7. Pruebas complementarias de robustez.</p> <p>Práctica: trabajo en grupo para tratar datos financieros extraídos de la base de datos <i>Thompson Reuters Eikon</i> con el programa <i>Stata 16.0</i></p> <p>Práctica: formulación práctica de diferentes hipótesis, aprendizaje de diseño de modelos empíricos para el contraste de hipótesis y análisis y tratamiento de los resultados empíricos, aplicando pruebas y extensiones adicionales a los resultados principales</p>

Actividades formativas*								
Horas de trabajo del alumno por tema		Horas teóricas	Actividades prácticas				Actividad de seguimiento	No presencial
Tema	Total	GG	PH	L	O	S	TP	EP
1	73,50	6				9		58,50
2	73,50	6				9		58,50
...								

Evaluación **	3							3
TOTAL	150	12				18		120

GG: Grupo Grande (85 estudiantes).
 CH: Actividades de prácticas clínicas hospitalarias (7 estudiantes)
 L: Actividades de laboratorio o prácticas de campo (15 estudiantes)
 O: Actividades en sala de ordenadores o laboratorio de idiomas (20 estudiantes)
 S: Actividades de seminario o de problemas en clase (40 estudiantes).
 TP: Tutorías Programadas (seguimiento docente, tipo tutorías ECTS).
 EP: Estudio personal, trabajos individuales o en grupo, y lectura de bibliografía.

Metodologías docentes*

Clases de presentación de la materia mediante lecciones magistrales con la ayuda de materiales bibliográficos y audiovisuales.

Estudios de casos: A través de los estudios de caso se buscará el practicar la toma de decisiones de gestión, buscarán además ser un punto de partida de discusiones que permitan afianzar los aspectos abordados desde el punto de vista teórico.

Test de autoevaluación: Permiten un seguimiento continuo de la evolución del alumno en el proceso de apropiación de las habilidades necesarias de gestión.

Búsqueda del acceso a fuentes externas que no sólo permitan la experiencia de la responsabilidad compartida sino la visualización de la teoría en el mundo real.

Resolución de problemas.

Trabajos realizados por el estudiante de forma independiente o en grupo bajo la orientación científica, bibliográfica, didáctica y metodológica del profesor, con el fin de profundizar o completar las competencias del módulo.

Lecturas bibliográficas individuales seleccionadas por el profesor para reforzar o ampliar las competencias del módulo.

Exposición de trabajos a compañeros y profesores externos.

Examen final sobre los contenidos de las materias y las prácticas realizadas.

Resultados de aprendizaje*

Poseer y comprender las ideas principales y los conocimientos necesarios sobre las Finanzas y la Contabilidad Internacional. Aplicar la información y los conocimientos mediante métodos y habilidades para resolver los problemas. Interpretar la información para resumir, describir e interpretar situaciones y poder argumentar. Resolver problemas relacionados con la Finanzas y Contabilidad Internacional y poder extrapolar conocimiento a contextos nuevos. Descubrir patrones en la información, organizar los datos, y reconocer significados ocultos para emitir juicios que incluyan una reflexión.

** Indicar el número total de horas de evaluación de esta asignatura.

Transmitir información, ideas, problemas y soluciones. Presentar un alto grado de autonomía para evaluar y decidir sobre situaciones conocidas y desconocidas.

Sistemas de evaluación*

Para la convocatoria de junio: En las materias de este módulo se utilizará un sistema de evaluación continua que tendrá en cuenta la asistencia y participación activa en las clases teóricas y seminarios y la resolución de problemas y casos prácticos de la asignatura. En este sentido, se garantizará en la calificación final la repercusión máxima que figura entre paréntesis de los siguientes instrumentos de evaluación:

- realización de un examen escrito (60%)
- asistencia y participación activa en clases (10%)
- exposiciones orales (30%)

Las actividades de evaluación continua no serán recuperables.

Para la convocatoria de julio, el sistema de evaluación consistirá en:

- realización de un examen escrito (60%)
- asistencia y participación activa en clases (10%)
- exposiciones orales (30%)

Las actividades de evaluación continua no serán recuperables.

Alternativamente, se podrá optar por un sistema de evaluación global. En este sistema, el alumnado pondrá de manifiesto los resultados de aprendizaje y de las competencias adquiridas en “una prueba final alternativa de carácter global, de manera que la superación de ésta suponga la superación de la asignatura”. No obstante, en el sistema de evaluación global, también se podrá exigir la asistencia del estudiante a aquellas actividades de evaluación que, estando distribuidas a lo largo del curso, estén relacionadas con la evaluación de resultados de aprendizaje de difícil calificación en una prueba final.

Dado que la asignatura se impartirá en el segundo semestre, el plazo para elegir la modalidad global se extenderá hasta el primer cuarto de impartición de la misma o hasta el último día del periodo de ampliación de matrícula si este acaba después de este periodo.

La evaluación continua tendrá en cuenta la asistencia y la participación activa en las clases teóricas y prácticas, la elaboración de trabajos, las exposiciones en clase y el examen final. En este caso se garantizará en la calificación final la repercusión mínima que figura entre paréntesis de los siguientes instrumentos de evaluación, en su caso:

- Exposición oral de trabajos (30%).
- Asistencia y participación activa en clases de problemas/casos prácticos (10%).
- Examen final (60%), que consistirá en una prueba teórico-práctica de una hora.
-

El examen final tendrá carácter recuperable, de manera que los estudiantes que se acojan a esta modalidad tendrán dos oportunidades para aprobar.

Por último, teniendo en cuenta la normativa de evaluación de la Universidad de Extremadura, el estudiante que opte por la modalidad de evaluación global será únicamente evaluado mediante el examen final.

Bibliografía (básica y complementaria)

Bibliografía básica

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey y A. Sánchez Segura (2014)

TITULO: “Compensación fiscal de pérdidas: determinantes de su activación, impacto en las cuentas anuales y aprovechamiento de los créditos”.

REF. REVISTA/LIBRO: *Revista de Contabilidad*, vol.17, enero-junio, pp. 17-29.

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey y A. Sánchez Segura (2011)

TITULO: “Persistencia y capacidad predictiva de márgenes y rotaciones. Un análisis empírico”

REF. REVISTA/LIBRO: *Revista de Contabilidad*, vol. 14, pp.121-158

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey y A. Sánchez Segura (2011)

TITULO: “Persistencia de la rentabilidad. Un estudio de sus factores determinantes”

REF. REVISTA/LIBRO: *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, vol. 150, pp. 287-317

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey y A. Sánchez Segura (2010)

TITULO: “Diferencias en agresividad fiscal entre empresas familiares y no familiares”

REF. REVISTA/LIBRO: *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, vol. XXXIX, pp. 65-97.

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey y A. Sánchez Segura (2009)
TITULO: “¿Cómo afectan los impuestos a la calidad del resultado? Evidencia empírica en las empresas no cotizadas”

REF. REVISTA/LIBRO: *Revista de Contabilidad*, vol. 12, pp. 117-140

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey y A. Sánchez Segura (2008)

TITULO: “Información contable y Gobierno Corporativo. La evidencia empírica española”

REF. REVISTA/LIBRO: *Revista de Contabilidad*, vol. 11, pp. 65-98.

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey y A. Sánchez Segura (2008)

TITULO: “Gobierno Corporativo, conflictos de agencia y elección de auditor”

REF. REVISTA/LIBRO: *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, vol. 37, enero-marzo, pp. 113-156.

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey y A. Sánchez Segura (2007)

TITULO: “Un estudio empírico de los honorarios del auditor”

REF. REVISTA/LIBRO: *Cuadernos de Economía y Dirección de Empresas*, nº32, septiembre, pp. 81-110

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey y A. Sánchez Segura (2007)

TITULO: "Rotación y dependencia económica de los auditores: sus efectos sobre la calidad del resultado en las compañías cotizadas españolas"

REF. REVISTA/LIBRO: *Investigaciones Económicas*, vol. 31, enero, pp. 119-159

Bibliografía complementaria

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey y A. Sánchez Segura (2006)

TITULO: "Las características socioeconómicas como incentivos para la información financiera: evidencia empírica española"

REF. REVISTA/LIBRO: *Investigaciones Económicas*, vol. 30, septiembre, pp. 611-634

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey, C. Pineda y A. Sánchez Segura (2005)

TITULO: "Eficiencia contractual y señalización a través de la elección contable: el caso de la revalorización de activos en España"

REF. REVISTA/LIBRO: *Revista de Economía Financiera*, vol. 6, agosto, pp. 8-31

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey, C. Pineda y A. Sánchez Segura (2003)

TITULO: " La función de señalización de las salvedades en el mercado de capitales español. Un análisis empírico"

REF. REVISTA/LIBRO: *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, nº 117, pp. 467-500

AUTORES (p.o. de firma): A. Sánchez Segura (2003)

TITULO: " Salvedades y cambio de auditor"

REF. REVISTA/LIBRO: *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, nº 119, pp. 983-1012

AUTORES (p.o. de firma): J. Monterrey, C. Pineda y A. Sánchez Segura (2001)
TITULO: "Una estrategia docente para el Análisis de Estados Financieros"
REF. REVISTA/LIBRO: *Revista de Contabilidad*, nº 8, julio-diciembre, pp. 97-121.

AUTORES (p.o. de firma): A. Sánchez Segura y G. Sierra (2001)
TITULO: "El Informe de auditoría y su relación con las características corporativas"
REF. REVISTA/LIBRO: *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, nº 108, pp. 349-391

AUTORES (p.o. de firma): A. Sánchez Segura (2001)
TITULO: "Factores determinantes del retraso en la emisión del informe de auditoría- Un análisis empírico"
REF. REVISTA/LIBRO: *Revista de Contabilidad*, nº 6, pp. 145-175

AUTORES (p.o. de firma): A. Sánchez Segura y M. García Ayuso (1999)
TITULO: "Un análisis descriptivo del mercado de la auditoría y de los informes emitidos por las grandes empresas españolas"
REF. REVISTA/LIBRO: *Actualidad Financiera*, nº 3/99, pp. 41-52.

Otros recursos y materiales docentes complementarios

Al inicio de las clases se facilitará al alumno el material básico de la asignatura; dicho material se ampliará y desarrollará a lo largo del curso.