

CV. DOCUMENTO DE ACTIVIDADES DOCENTES, INVESTIGADORAS Y PROFESIONALES

Nombre: Jose Morales Diaz



Teléfono: 682823610

Email: josemoralesd@hotmail.com

Índice del documento:

- 1. Formación académica Página 1.
- 2. Experiencia docente Página 2.
- 3. Proyectos de investigación e innovación docente Página 4.
- 4. Artículos y libros publicados Página 5.
- 5. Representación / Participación en Foros / Conferencias Página 8.
- 6. Estancias académicas en universidades Página 9.
- 7. Experiencia profesional Página 10.
- 8. Otros méritos Página 12.

1. FORMACIÓN ACADÉMICA

Formación principal

- 1996 a 2000. Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por el Colegio Universitario de Estudios Financieros (CUNEF) – Universidad Complutense de Madrid.

- 2002 a 2004. Diploma de Estudios Avanzados (Suficiencia Investigadora). Departamento de Economía Financiera y Contabilidad II – Universidad Complutense de Madrid.

- 2007. Programa Avanzado de Especialización en Opciones y Futuros (135 horas) en el Instituto de Estudios Bursátiles (IEB).

- 2010 a 2014. Doctor en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Complutense de Madrid – Sobresaliente “CUM LAUDE”. Departamento Economía Financiera y Contabilidad II – Universidad Complutense de Madrid.

Tesis Doctoral titulada “Análisis del Modelo *Full Fair Value* Bajo el Paradigma de la Utilidad: Un Estudio Empírico” dirigida por el Doctor Enrique Villanueva García.

Premio Extraordinario de Doctorado (publicado en el Boletín Oficial de la Universidad Complutense del 24 de julio de 2017).

Otros cursos

- 2015. Curso de Valoración de Instrumentos Financieros (30 horas) en el IEB.

- 2016. Curso de Análisis de Ratios en Empresas (30 horas) en el IEB.

- Otros: curso de Excel (Bit Formación), curso de Access (Cap Gemini), 8 cursos de KPMG, etc.

2. EXPERIENCIA DOCENTE

A continuación incluyo los cursos, masters y conferencias impartidos. No se trata de una lista exhaustiva.

- Profesor Contratado en el IEB desde 2016 hasta la actualidad.
 - o Asignaturas: Análisis de Balances de tercero del Grado de ADE y Contabilidad de Sociedades de cuarto del Grado de ADE.
- Profesor Asociado en la Universidad Complutense desde 2018 hasta la actualidad.
 - o Asignaturas: Contabilidad de Costes de segundo del Grado de Comercio.
- Profesor del Máster de Auditoría y Riesgos del IEB desde 2004 hasta la actualidad. Módulos impartidos anualmente:
 - o Sistema Financiero Español, Armonización Contable Internacional, Fuentes de las Normas Contables, Análisis de Estados Financieros de Entidades de Crédito, Contabilidad de Instrumentos Financieros, Contabilidad de Entidades Reguladas por la CNMV, Origen e Importancia de la Auditoría.
- Profesor del Máster de Banca y Finanzas del IEB (para Nfoque) desde 2013 hasta la actualidad. Módulos impartidos anualmente:
 - o Análisis de Estados Financiero de Entidades de Crédito.
- Profesor del Máster Oficial en Auditoría y Contabilidad Superior de la Universidad de Sevilla desde 2015 hasta la actualidad. Módulos impartidos:
 - o Valoración de Swaps de Tipo de Interés.
- Profesor del Máster Oficial de Auditoría de la Universidad de Zaragoza desde 2011 hasta la actualidad. Módulos impartidos anualmente
 - o Valoración de Swaps de Tipo de Interés, Gestión de riesgo de tipo de cambio.
- Profesor del Máster Universitario Oficial de Auditoría y Contabilidad Superior de la Universidad Rey Juan Carlos desde 2012 hasta la actualidad. Módulos impartidos:
 - o Valoración y Contabilidad de Instrumentos Financieros, Day 1 P&L y Otros Errores Contables.

- Profesor del Máster Universitario de Auditoría y Finanzas de la Universidad de Loyola desde 2015 hasta la actualidad. Módulos impartidos:
 - o Utilización de derivados como instrumentos de gestión de riesgos.
- Profesor en la Escuela Complutense de verano (años 2004 y 2005). Curso de Normas Internacionales de Contabilidad. Módulos impartidos:
 - o Contabilidad de Instrumentos Financieros.
- Ponente en numerosos cursos y seminarios en materia de finanzas, valoración de instrumentos financieros, contabilidad y auditoría a empresas e instituciones.
 - o Entre las instituciones destacan: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), Superintendencia de Banca Chilena, Superintendencia de Seguros Chilena, Superintendencia de Valores Chilena. Entre las empresas destacan: Banco Santander, BBVA, HSBC, ING, Axa, Deutsche Bank, Telefónica, Iberdrola, Endesa, Cepsa, Repsol, Naturgas, Gestamp, Puig, ACS, eDreams, Barceló.
- Profesor en Jornadas Académicas y cursos en el IEB.

3. PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN E INNOVACIÓN DOCENTE

Gestión del riesgo de tipo de cambio de las empresas españolas (IEB)

En 2017 llevé a cabo, a petición del IEB, un proyecto de investigación sobre las prácticas de gestión del riesgo de tipo de cambio de las empresas españolas.

Dicho proyecto supuso:

- La emisión de un informe de investigación publicado en la página web del IEB.
- La presentación del resultado de la investigación a los medios de comunicación (prensa, radio, etc.) el día 18 de mayo de 2017.
- La publicación de un artículo empírico en la revista indexada Aestimatio.

La relación entre el IEB y José Morales Díaz con relación al desarrollo de la investigación tuvo una duración de 6 meses (desde diciembre 2016 hasta junio 2017).

Proyectos de Innovación y Mejora de la Calidad Docente (Universidad Complutense)

Participé en el equipo del proyecto número 69, compuesto por 10 miembros, titulado "Desarrollo de enseñanza basada en foro de discusión: FOROS profesionales /alumnos; y enseñanza basada en actividades a través de la herramienta foro" aprobado en la convocatoria de "Proyectos de Innovación y Mejora de la Calidad Docente" en el año 2010 con una financiación de 3.000 euros, cuyo responsable fue Enrique Villanueva García.

4. ARTÍCULOS Y LIBROS PUBLICADOS

Artículos científicos más significativos

1. "¿Se debería aplicar el valor razonable a todos los instrumentos financieros? Opiniones y argumentos". *Revista Española de Financiación y Contabilidad* Vol. XXXIX Vol. 145, pg. 65-91. Enero - Marzo 2010.
2. "Foreign Currency Risk Management Practices in Spanish Companies: An Empirical Analysis". *Aestimatio, The IEB International Journal of Finance*, Vol. 14, pg. 128-163. Junio 2017. Coautor junto con Constancio Zamora.
3. "El Valor Razonable en la Contabilidad de los Instrumentos Financieros. Análisis desde una Perspectiva Histórica". *De Computis, Revista Española de Historia de la Contabilidad*, Vol. 26. Junio 2017.
4. "IFRS 16 (Leases) Implementation: Impact of Entities' Decisions on Financial Statements". *Aestimatio, The IEB International Journal of Finance*, Vol. 17, pg. 44-81. Junio 2018 ("first online"). Coautor junto con Constancio Zamora.
5. "The Impact of IFRS 16 on Key Financial Ratios: A New Methodological Approach". *Accounting in Europe*, Vol. 15 (1), pg. 105-133. Febrero 2018. Coautor junto con Constancio Zamora.
6. "La Última Reforma de las NIIF y sus Efectos en los Estados Financieros". *Estudios de Economía Aplicada*, Vol. 36 (2), pg. 1-30. Mayo 2018.
7. "Effects of IFRS 16 on key financial ratios of Spanish companies". *Estudios de Economía Aplicada*, Vol. 36 (2). Mayo 2018. Coautor junto con Constancio Zamora.
8. "Estimating a Credit Rating for Accounting Purposes: a Quantitative Approach". *Estudios de Economía Aplicada*, Vol. 36 (2). Mayo 2018. Coautor junto con David Delgado.
9. "The Use of Fair Value Measurement in Financial Reporting: A Literature Review". *Estudios de Economía Aplicada*, Vol. 36 (2). Mayo 2018. Coautor junto con Constancio Zamora.

Resto de trabajos científicos y profesionales:

1. "Los Instrumentos Híbridos en el Nuevo PGC". *Partida Doble* nº 197, pág. 12 a 19. Marzo 2008.
2. "¿Por Qué Utilizar la Contabilidad de Coberturas Teniendo la Opción de Valor Razonable?". *Técnica Contable* nº711, pág. 82 a 90. Septiembre 2008.
3. "Valorar a Precios de Mercado". *El País de los Negocios* 16/11/2008, pág. 44. Coautor junto con Asís Velilla.
4. "Aplicación del Valor Razonable y el Futuro de la Contabilidad de Coberturas". *Estrategia Financiera* nº256, pág. 10 a 18. Diciembre 2008. Coautor junto con Alberto Berbel.

5. "Instrumentos Financieros en el Nuevo Plan General de Contabilidad". *El economista* 16/12/2008, páginas centrales. Coautor junto con Asís Velilla.
6. "Derivados Implícitos en Contratos de Arrendamiento Bajo NIC 39". *Técnica Contable* n°715, pág. 64 a 71. Enero 2009.
7. "Claves para Valorar a Coste Amortizado". *Partida Doble* n°214, pág. 30 a 41. Octubre 2009. Coautor junto con Luis Duro.
8. "Contabilidad de Derivados sobre Commodities bajo NIIF". *Técnica Contable* n°729, pág. 48 a 61. Abril 2010.
9. "Pasivos Financieros a Valor Razonable: la Consideración del Propio Riesgo de Crédito". *Técnica Contable* n°732, pág. 34 - 51. Julio 2010.
10. "La Problemática Contable de los Contratos de *Factoring*". *Partida Doble* n° 239, pág. 10 - 29. Enero 2012.
11. "Desarrollo de la Utilización de Opciones como Instrumento de Cobertura". *Revista Contable* n° 5, pág. 38 - 58. Noviembre 2012.
12. "Tratamiento Contable de la Reestructuración de Feudas bajo NIIF". *Revista Contable* n°18, pág. 40 - 54. Enero 2014.
13. "La NIIF 13 y el Ajuste por Riesgo de Crédito en la Valoración de Derivados (CVA/DVA)". *Revista Contable* n°29, pág. 25 - 47. Enero 2015.
14. "La Nueva Revolución en la Contabilidad de los Arrendamientos. Efectos Contables y Económicos". *Revista Contable* n°43, pág. 8 - 24. Abril 2016.
15. "Tres Alternativas para Implementar la Nueva Norma de Arrendamientos (NIIF 16)". *Estrategia Financiera* n°344, pág. 26 - 33. Diciembre 2016. Coautor junto con Luis Alfonso Jarabo.
16. "Implementación de la Nueva Norma para Instrumentos Financieros: NIIF 9". *Revista Contable* n°51, pág. 8 - 29. Enero 2017.
17. "Contabilidad de Derivados sobre Acciones Propias bajo NIIF". *Revista Contable* n°53, pág. 66 - 79. Marzo 2017.
18. "Operaciones de Capitalización de Deudas: Problemática Contable". *Revista Contable* n°54, pág.70-79. Abril 2017. Coautor junto con Enrique Villanueva.
19. "Aspectos Contables de la Gestión del Riesgo de Tipo de Cambio (I)". *Revista Contable* n° 56, pág. 8-27. Junio 2017.
20. "Cumplimiento de los Requisitos de Eficacia de las Coberturas bajo NIIF 9". *Técnica Contable y Financiera* n° 5, pág. 74-89. Abril 2018.

Libros

1. "Las NIIF Comentadas". Edición 2006/7. Ed. Thomson Aranzadi. Miembro del Equipo de Traducción. Parte de instrumentos financieros y contabilidad de coberturas. Páginas 296 a 493.
2. Memento Contable de Francis Lefebvre. Redacción y Actualización del Capítulo de Instrumentos Financieros (Capítulo 17). Ediciones de 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018.
3. Actualmente estoy preparando un capítulo de un nuevo manual de derivados promovido por el IEB, se publicará en junio de 2017.

5. REPRESENTACIÓN / PARTICIPACIÓN EN FOROS / CONFERENCIAS

Desde el año 2009 pertenezco al Foro AECA de Instrumentos Financieros (FAIF) y desde el año 2012 soy miembro de su Comité Directivo.

FAIF es una institución (en el seno de la AECA) cuya misión principal es “mejorar el conocimiento de los instrumentos financieros en el mundo de los negocios tanto desde el punto de vista académico como profesional”. Dentro de FAIF se dan cita profesionales de empresas y miembros del mundo académico e institucional.

Entre las actividades que desarrollamos en FAIF destacan, entre otras:

- 1) La organización, una vez al año, de una Jornada de Conferencias sobre aspectos económicos, financieros y contables. Generalmente Jornada se celebra en las instalaciones de ICADE.

La organización de dichas Jornadas corre a cargo del presidente de FAIF y de mí como representante de EY (que suele ser uno de los patrocinadores).

Algunos ponentes de las conferencias han sido: la presidenta del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) (Ana María Martínez-Pina), algún miembro del *European Financial Reporting Advisory Group* (EFRAG) (generalmente Araceli Mora de la Universidad de Valencia), cargos de empresas como Bankinter, Cepsa, BBVA, BME, etc., profesores de Universidad miembros de FAIF (destacando a Constancio Zamora de la US), miembros del Banco de España (como Juan del Busto), etc.

En todas las Jornadas que se han celebrado he participado como ponente en una o varias conferencias. Algunas de mis conferencias han sido: Contratos de *Factoring*, Riesgo de Crédito en la Valoración de Derivados, Normativa EMIR (*European Market Infrastructure Regulation*).

- 2) La creación de un Grupo de expertos para enviar cartas de respuesta a los borradores de normas emitidos por el *International Accounting Standard Board* (IASB).
- 3) Reuniones para debatir temas de actualidad relacionados con instrumentos financieros, finanzas, etc.

6. ESTACIAS ACADÉMICAS EN UNIVERSIDADES

Realicé las siguientes estancias académicas en Universidades extranjeras en base a los acuerdos de colaboración que el IEB tiene con dichas universidades.

Curso Académico	Universidad	Actividad	Total horas de formación impartidas en programas locales
2011 / 2012 (Primer Semestre)	Escuela Bancaria Comercial (EBC) – Méjico D.F. (Méjico)	Impartición de formación académica a alumnos locales relacionada con la Contabilidad de Instrumentos Financieros. Intercambio de conocimientos con el profesorado local.	70
2012 / 2013 (Primer Semestre)	<i>London School of Economics</i> (LSE) – Londres (Reino Unido)	Impartición de formación académica a alumnos locales relacionada con la Contabilidad de Instrumentos Financieros. Intercambio de conocimientos con el profesorado local.	70
2014 / 2015 (Primer Semestre)	<i>Babson College</i> – Boston (EEUU)	Impartición de formación académica a alumnos locales relacionada con la Contabilidad de Instrumentos Financieros. Intercambio de conocimientos con el profesorado local.	35

7. EXPERIENCIA PROFESIONAL

Cuento con una experiencia de catorce años en auditoría y servicios de asesoramiento para entidades financieras y no financieras, tanto nacionales como internacionales. Actualmente, trabajo como Socio del grupo de especialización de EY España en tesorería e instrumentos financieros.

Los hitos más significativos de mi carrera profesional son los siguientes:

- 2000 a 2002. Prácticas en los departamentos de contabilidad de varias empresas.
- 2002 a 2006. KPMG España. Auditoría (Área: Sector Financiero). Durante cinco años trabajé primero como ayudante y posteriormente como jefe de equipo en múltiples proyectos de auditoría en el sector financiero (ejemplos de clientes: ING Direct, Deutsche Bank). También participé en proyectos de conversión a NIIF.
- 2007 a 2011. KPMG España / UK / Irlanda. Grupo de Instrumentos Financieros. Durante este período lideré el equipo de KPMG especializado en gestión de riesgos, contabilidad de instrumentos financieros y valoración de derivados.

Prestamos diferentes servicios de asesoramiento a clientes y participamos en auditorías estatutarias en la parte de instrumentos financieros. Trabajé en KPMG Londres en 2008, y en 2010 y 2011, ayudé a KPMG Irlanda a crear el departamento de instrumentos financieros. Mi último puesto fue Senior Manager.

- 2011 hasta la actualidad. Socio del departamento de EY *Corporate Treasury*.

Actualmente lidero, junto con otro Socio, el departamento de *Corporate Treasury* de EY España, formado por más de 20 personas.

En EY he realizado importantes trabajos de asesoramiento a diferentes entidades (tanto financieras como no financieras) en las siguientes áreas: valoración de instrumentos financieros (carteras de derivados, bonos, operaciones estructuradas, productos complejos, etc.), gestión de riesgos financieros (tipo de interés, tipo de cambio, ALM, liquidez, *commodities*), contabilidad de instrumentos financieros, implementación de nuevas normativas (EMIR, REMIT, etc.).

En el área de gestión de riesgos, he llevado a cabo numerosos proyectos de asesoramiento integral, desde el análisis de la exposición de la empresa a los riesgos financieros hasta la creación de una política de gestión de riesgos utilizando derivados u operaciones compensadas e incluyendo los impactos contables.

En el área de contabilidad de instrumentos financieros cuento con amplia experiencia, tanto bajo normativa internacional (NIIF) como bajo normativa española, en: clasificación y valoración, baja de balance (*factoring, titulizaciones, reestructuración de deudas etc.*), derivados implícitos, pasivo-capital, contabilidad de coberturas, test de efectividad, planes de pagos basados en acciones y arrendamientos.

Mis últimos trabajos de asesoramientos se han llevado a cabo para los siguientes clientes:
BBVA, ING, Bankia, Repsol, Cepsa, Inditex, Iberdrola, Gestamp, Grupo IAG.

8. OTROS MÉRITOS

- Dirección de cuatro trabajos fin de máster (en la Universidad de Sevilla y en el IEB).
Certificados por la Universidades correspondientes.
- Asistente Honorario por la Universidad de Sevilla.
- Coordinador Académico del área de Contabilidad del IEB. Certificado por el Director Académico del IEB.