



**COMILLAS**  
UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

# Master Universitario en Auditoría de Cuentas y Contabilidad Superior (MUACCs)

## Ética de la profesión

Sesión 4. Lo bueno y lo malo  
26 de febrero de 2026

# Resumen de la sesión anterior

## Ideas - Teoría

### 1. Introducción

- Ética
- Valores
- Entorno

### 2. La persona

- La razón
- Lenguaje
- Contabilidad

### 3. Teorías éticas

- Ética del deber
- Roles sociales
- Ética del dialogo

### 1) Marco de trabajo

Ingredientes:

- Personas
- Filosofía

### 4. Bueno y malo

Bueno / malo

### Filosofía:

- ¿Qué es la ética?

- **Valores**

### 7. Sociedad

- El grupo

- Utilitarismo

**Deber racional**

### Sostenibilidad

- Virtudes y roles sociales

- Diálogo

**¿Qué es el éxito?**

### 5. Complejidad

Tecnología

Globalización



### Personas:

- Yo – razón

- Lenguaje (etiquetas)

- Hábito

**Aprender**

### 6. Ideas vs realidad

Predecir el futuro

Ciclos económicos

Toma de decisiones

Organización

Hierarquía

Autoridades y potestas

Dignitas

### 2) Casos generales

### Contabilidad:

- Finanzas

- Beneficio

- Principio de empresa

en funcionamiento

### 10. Cierre

- Repaso

- Examen

## Realidad - Práctica



**COMILLAS**  
UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

# ¿Qué vamos a hacer hoy?

- **Caso Madoff y Gowex**
  - El principio y el fin: el fin
  - El principio y el fin: el principio
  - Patologías
  - Catalizadores
- **El error**
  - Equivocarse
  - **El delito.** Especial interés en **delitos económicos y contra la administración pública.**
- **La excelencia**

Vamos a hablar de lo **bueno** y de lo **malo**... para ello usaremos:

- La persona: el hábito y aprendizaje.
- Filosofía: valores y la teoría ética del deber racional.



# El principio y el fin. El fin

**El final de la historia:** Villanos, con una historia sencilla... son malos de película.  
Nosotros no queremos ser igual que ellos, pero... ¿siempre fue así?

## GOWEX

- 27 de Junio de 2014: acción cotizaba a 20€ (capitalización: 1.430M€)
- 1 de Julio de 2014: Informe Gotham City: Valor acción 0€, 90% ingresos falsos.
- 4 de Julio de 2014: se suspende la cotización a 7,92€ (y cayendo...)  
[Video de Jenaro García alentando a sus empleados](#) tras el escándalo.



## MADOFF

- Esquema Ponzi
- 50.000M\$ estafados – cárcel: 150 años
- Marcos Madoff († 2010)
- Andrew Madoff († 2014)
- Empezó a operar en 1960  
(20 años de fraude)



**COMILLAS**  
UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

# El principio y el fin. El principio

**El principio de la historia:** Si hacemos el ejercicio de abstraernos del final de la historia, los “malos” fueron en su día un ejemplo a seguir. ¿qué ha fallado?

## GOWEX

- TVE: [fabrica de ideas](#)
- 2007 – Premio innovación ENISA
- Marzo 2010 – OPV (36M€) llegó a 1.400M€
- 2014 – Premio Start-ex (Rajoy)

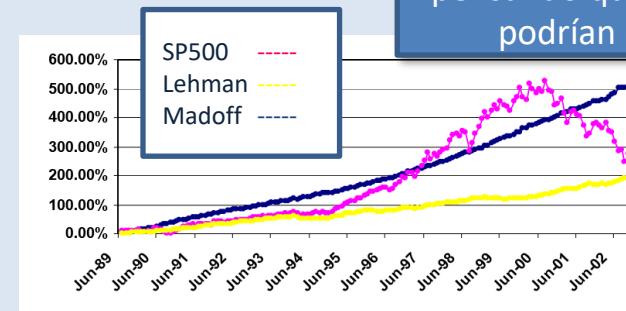


[en el MAB](#)



## MADOFF

- Fundador y presidente del NASDAQ
- Hedge fund exclusivo (opacidad)
- Su compañía es desde los 80's un gigante del sector
- Gestiónaba en cartera más de 17.000M€.



Hicieron una pequeña trampa pensando que con el tiempo podrían corregirla...



**COMILLAS**  
UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

# La patología (mental)

- Efecto bola de nieve... empieza pequeña pero crece.
- ¿Alguien que comienza con un vicio piensa que va a acabar autodestruido?
- Conducta adictiva. Psicología de la adicción.
- Primer paso: reconocer que existe el problema  
Kübler-Ross (negación, ira, negociación, depresión, aceptación)
- Segundo paso: cambiar... ¿la gente cambia?
  - Si quiere cambiar, sin duda.
- **Cuidado con la responsabilidad**
- ¿Todos los que comienzan terminan mal?  
**¿Qué factores influyen?**



# El principio y el fin. Catalizadores

catalizador, ra

De *catálisis*.

Al final, todo tiene que ver con  
reconocer la equivocación...

1. adj. *Quím.* Dicho de una sustancia: Que, en pequeña cantidad, incrementa la velocidad de una reacción química y se recupera sin cambios esenciales al final de la reacción. U. t. c. s. m.
2. adj. Dicho de una persona o de una cosa: Que estimulan el desarrollo de un proceso. *Fuerza, voluntad catalizadora.* U. t. c. s. *El alcalde fue el catalizador de las reformas urbanas.*

## ¿Qué factores actúan como catalizadores del desastre?

- Falta de experiencia: la juventud, nuevos sectores, nuevas tecnologías...
- La sociedad: todo el mundo lo haría, la miseria, la crisis...
- El éxito: el éxito sobrevenido, morir de éxito...
- El poder: sentimiento de impunidad, el abuso, los aduladores...
- La ilusión del control ([enlace](#)): sólo una vez, podré controlar, tengo todo bajo control, es imposible de controlar...



**COMILLAS**  
UNIVERSIDAD PONTIFICIA  
ICAI ICADE CIHS

# La equivocación. Errar

- **¿Qué pasa cuando te equivocas?**  
Que aprendes
- **¿En qué periodo de nuestra vida cometemos más errores?**  
En el mismo en el que más nos reímos...  
[\(importancia de la risa\)](#)
- **Error = aprendizaje = creatividad** ([TED Sir Ken Robinson](#))  
... unas palabras sobre el sentimiento de culpa...  
una cosa inútil más: miedo, vergüenza, pereza...

**Aprovechando el tema, vamos a hablar de errores muy gordos...**

# La equivocación. Errores gordos

- **¿Qué es un delito?**

- Acción u omisión, dolosa o imprudente, tipificada en la ley.
- 3 elementos:
  - hacer (no hacer es hacer)
  - responsabilidad
  - principio de legalidad



- **Delitos económicos:**

- Estafa (art. 248CP: 1º Cometan estafa los que, con **árbito de lucro**, utilizaren **engaño bastante** para producir **error en otro, induciéndolo** a realizar un acto de **disposición en perjuicio** propio o ajeno)
- Administración desleal (art. 252CP), alzamiento de bienes (art. 257CP), insolvenias punibles (art. 259CP), alteración de precios en concursos y subastas públicas (art. 257CP), mercado y consumidores (art. 278CP y ss.), **corrupción en los negocios** (art. 286CP), **delitos societarios** (art. 290CP y ss.), **receptación y blanqueo de capitales** (art. 298CP y ss.), hacienda pública y seguridad social (art. 305 y ss.)...

**Artículo 301 CP**

- **Delitos contra la Administración pública:**

- Prevaricación (art. 404 CP), cohecho (art. 419)...

# La equivocación. Errores gordos

- **Blanqueo de capitales – Artículo 301 CP**

El que **adquiera, posea, utilice, convierta, o transmita bienes**, sabiendo que éstos tienen su origen en una actividad delictiva, cometida por él o por cualquiera tercera persona, o realice cualquier otro acto para **ocultar o encubrir su origen ilícito, o para ayudar a la persona que haya participado en la infracción o infracciones a eludir las consecuencias legales de sus actos**, será castigado con la pena de prisión de seis meses a seis años y multa del tanto al triple del valor de los bienes.

El blanqueo de capitales es una respuesta jurídica al desarrollo tecnológico

# ¿Qué es ser excelente?

- **De momento:**

- Es un hábito
- Tiene que ver con darse cuenta pronto cuando te equivocas
- También tiene que ver con como reaccionas cuando te equivocas
- Tiene que ver con la tolerancia a la equivocación de los otros  
(Greatness – Excelencia – Anuncio de NIKE)
- Tiene que ver con poner la atención en el trabajo bien hecho, más que (obsesionarnos) con el “éxito”

**Para la sesión siguiente:**

- ¿Cuál fue el problema de Lehman Brothers?
- ¿Había más bancos igual?
- ¿Qué es un CDO? ¿Cómo se valora?
- ¿Quién es el responsable?

- **Si el trabajo está bien hecho, el éxito probablemente llegue sin enterarnos.**

# ¡Gracias!