



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA E INGENIERÍA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TÍTULO:

PROPUESTA METODOLÓGICA PARA LA APLICACIÓN DE LAS
NIIF PARA LA VALORACIÓN DE LA TRANSFERENCIA DE
FUTBOLISTAS

AUTOR:

BRIONES SÁNCHEZ, JOAO RAFAEL

TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TUTOR:

Ing. LOPEZ MENDIETA, FRANCISCO XAVIER MSC.

Guayaquil, Ecuador

21 de marzo del 2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA E INGENIERÍA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por: Joao Rafael, Briones Sánchez, como requerimiento parcial para la obtención del Título de: Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA.

TUTOR (A)

f. _____

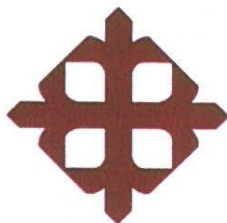
Ing. López Mendieta, Francisco Xavier Msc.

DIRECTORA DE LA CARRERA

f. _____

CPA. Vera Salas, Laura Guadalupe, Ph.D. (c)

Guayaquil, a los 21 días del mes de marzo del año 2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA E INGENIERÍA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Joao Rafael, Briones Sánchez

DECLARO QUE:

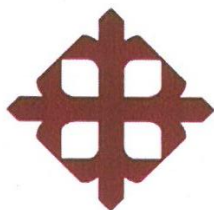
El Trabajo de Titulación “PROPUESTA METODOLÓGICA PARA LA APLICACIÓN DE LAS NIIF PARA LA VALORACIÓN DE LA TRANSFERENCIA DE FUTBOLISTAS” previa a la obtención del Título de: Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, a los 21 días del mes de marzo del año 2019

AUTOR

f. Joao Briones
Briones Sánchez, Joao Rafael



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA E INGENIERÍA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN

Yo, Joao Rafael, Briones Sánchez

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación “PROPUESTA METODOLÓGICA PARA LA APLICACIÓN DE LAS NIIF PARA LA VALORACIÓN DE LA TRANSFERENCIA DE FUTBOLISTAS” cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 21 días del mes de marzo del año 2019

AUTOR

f. Joao Briones
Briones Sánchez, Joao Rafael

REPORTE URKUND

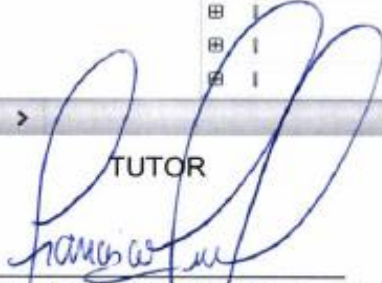
<https://secure.orkund.com/view/47066867-497781-509276#FcMxCoAwDAXQu3T+SJKmMe1VxEGKSge7dBTvrj54d7hGKAuDycFmEBKI/uNXEREVigTDvCKMdvZ2tLr1uodCE5G7mEvWHJnNkzwv>

The screenshot displays the URKUND web interface. On the left, the document details are shown:

- Documento:** [Propuesta metodológica para la aplicación de la NIC 38 en la valoración razonable del costo de transferencia de un futbolista en la serie A en el Ecuador.docx](#) (D48194598)
- Presentado:** 2019-02-22 00:27 (-05:00)
- Presentado por:** joaobrioness@outlook.com
- Recibido:** laura.vera.ucsg@analysis.orkund.com
- Mensaje:** Propuesta metodológica para la aplicación de la NIC 38 en la valoración razonable del costo de trans. [Mostrar el mensaje completo](#)
1% de estas 84 páginas, se componen de texto presente en 9 fuentes.

On the right, the 'Lista de fuentes' (List of sources) is displayed:

Lista de fuentes	Bloques
http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/140632/Regulaci%C3%B3n-jur%C3%AADIC...	<input type="checkbox"/>
http://repositorio.ucc.edu.co/bitstream/ucc/6424/1/2018-Arias-Chaves-Reconocimiento-Revel...	<input type="checkbox"/>
http://repositorio.ucsp.edu.pe/bitstream/UCSP/15562/1/BEJARANO_ALVAREZ_AND_TRA.pdf	<input type="checkbox"/>
https://repositorio.udes.edu.co/bitstream/001/611/1/Aplicaci%C3%B3n%20de%20modelo%...	<input type="checkbox"/>
http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/2911/T-PUCE-3219.pdf?sequence=1&...	<input type="checkbox"/>
https://ar.ijeditores.com/articulos.php?idarticulo=67202&print=1#indice_0	<input type="checkbox"/>
1A_Canales_Ortiz_Oscar_Pedro_Maestria_2018.docx	<input checked="" type="checkbox"/>
Tesis Gestión Comercial y Marketing Deportivo_ ANTIPLAGIO.doc	<input type="checkbox"/>
https://idus.us.es/xmlui/bitstream/handle/11441/34531/TESIS%20COMPLETA%20entregada...	<input type="checkbox"/>
https://as.com/futbol/2018/03/20/internacional/1521553567_990236.html	<input checked="" type="checkbox"/>
http://www.spentamexico.org/v7-n2/7(2)187-197.pdf	<input checked="" type="checkbox"/>

TUTOR
f. 
Ing. Francisco López Mendieta, MSc.

AGRADECIMIENTO

Principalmente, agradezco a Dios por permitirme culminar otra meta en mi vida, por haberme otorgado la fuerza necesaria para poder afrontar cualquier adversidad que se me fue presentando a lo largo de mi periodo universitario.

A mis padres Delia y Rafael, por haberme apoyado en otra decisión más en mi vida, y enseñarme a cumplir las metas que me proponga. A mis primos y tíos, por la confianza que siempre me demostraron.

A Jessica Carolina, por ser esa persona tan especial, con el cual puedes confiar en cualquier circunstancia. Por su amor, tiempo, confianza, paciencia, consejos. Gracias por ser uno de los pilares fundamentales en mi vida.

Joao Briones Sánchez.

DEDICATORIA

Este trabajo va dedicado a Delia y Rafael, por todo el apoyo y motivación entregada en los momentos de adversidades y el sacrificio realizado para la realización de esta meta, de igual manera va dedicado a mis primos, como evidencia de que todo objetivo que se proponga, lo podrán cumplir, junto a Dios y las personas que nos aman.



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA E INGENIERÍA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

f. _____

CPA. Vera Salas, Laura Guadalupe MSc.
DIRECTORA DE CARRERA

f. _____

CPA. Salazar Torres Patricia María, MSc.
COORDINADOR DEL ÁREA

f. _____

ECO. Baño Hifóng, María Mercedes Ph.D. (c)
OPONENTE



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA E INGENIERÍA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CALIFICACIÓN

f. _____

Ing. López Mendieta, Francisco Xavier, MSc

TUTOR

Índice General

Introducción	2
Antecedentes del Problema	2
Definición del Problema.....	5
Justificación.....	5
Objetivos	6
Objetivo general.	6
Objetivos específicos.....	6
Preguntas de Investigación.....	6
Alcance.....	7
Limitación	7
Definición de Términos.....	7
Activo	7
Activo Intangible.....	7
Domestic Transfer Matching System (DTMS)	7
International Transfer Matching System (ITMS).....	7
Valor.....	8
Valoración	8
Capítulo I Revisión Literaria.....	9
Marco Teórico	9
Valoración de un jugador profesional de futbol.....	9
Modelo Multicriterio de Valoración de deportistas.	9
Teoría de la Decisión.....	11
Proceso Analítico Jerárquico.....	12
Marco Referencial	14
El Fútbol como actividad económica profesional.	14
El futbol profesional y sus organismos de control.	19

Federación Ecuatoriana De Fútbol (FEF)	20
Mercado del futbol profesional, su contexto y regulaciones.....	22
Marco Legal	28
Reglamento sobre Estatuto y la Transferencia de Jugadores	28
Marco Contable	33
Contabilidad	33
Norma Internacional de Contabilidad	33
Norma Internacional de Información Financiera	37
Capítulo II Metodología de la Investigación	39
Tipo de investigación	39
Fuentes de Información	40
Tipos de datos.....	40
Enfoque de la investigación	41
Herramientas de investigación	41
Aplicación de la metodología actual para la valoración de jugadores de fútbol	42
Selección de expertos	42
Determinación de los comparables.....	42
Identificación de los criterios	43
Ponderación de los Variables	43
Criterios de Primer Nivel	44
Criterios de Segundo Nivel	44
Ponderación de los jugadores	46
Ponderación de los Jugadores	46
Normalización	47
Variables Personales	47
Cálculo del valor de traspaso del jugador (X) a valorar.....	51

Capítulo III Propuesta Metodológica	52
Generalidades de la Propuesta.....	52
Volatilidad de los Precios.....	53
Consideraciones en la Propuesta	53
Implementación de las variables propuestas para para la determinación del precio razonable en las transferencias en la Metodología Existente.....	54
Escenario con Jugadores de Distintas Confederaciones.....	58
Caso Práctico I	58
Caso Práctico II	72
Escenario con Jugadores de la misma Confederación.....	82
Caso Práctico I	82
Análisis de escenarios	91
Conclusiones	93
Recomendaciones.....	94
Referencias	95
Apéndice.....	99
Apéndice A: Ranking de Ligas del Mundo (TOP 80).....	99
Apéndice B: Ranking de Clubes del Mundo (TOP 405).....	101

Índice de Tabla

Tabla 1.....	3
Tabla 2.....	4
Tabla 3.....	13
Tabla 4.....	16
Tabla 5.....	17
Tabla 6.....	18
Tabla 7.....	20
Tabla 8.....	21
Tabla 9.....	22
Tabla 10.....	24
Tabla 11.....	25
Tabla 12.....	25
Tabla 13.....	26
Tabla 14.....	43
Tabla 15.....	44
Tabla 16.....	44
Tabla 17.....	44
Tabla 18.....	45
Tabla 19.....	45
Tabla 20.....	45
Tabla 21.....	46
Tabla 22.....	46
Tabla 23.....	47
Tabla 24.....	47
Tabla 25.....	48
Tabla 26.....	49
Tabla 27.....	49
Tabla 28.....	50
Tabla 29.....	50
Tabla 30.....	50
Tabla 31.....	51
Tabla 32.....	52
Tabla 33.....	53

Tabla 34.....	54
Tabla 35.....	55
Tabla 36.....	55
Tabla 37.....	56
Tabla 38.....	57
Tabla 39.....	57
Tabla 40.....	58
Tabla 41.....	59
Tabla 42.....	59
Tabla 43.....	60
Tabla 44.....	61
Tabla 45.....	61
Tabla 46.....	62
Tabla 47.....	62
Tabla 48.....	63
Tabla 49.....	63
Tabla 50.....	64
Tabla 51.....	65
Tabla 52.....	65
Tabla 53.....	65
Tabla 54.....	66
Tabla 55.....	67
Tabla 56.....	67
Tabla 57.....	68
Tabla 58.....	68
Tabla 59.....	69
Tabla 60.....	70
Tabla 61.....	70
Tabla 62.....	70
Tabla 63.....	71
Tabla 64.....	71
Tabla 65.....	71
Tabla 66.....	72
Tabla 67.....	73

Tabla 68.....	73
Tabla 69.....	74
Tabla 70.....	75
Tabla 71.....	75
Tabla 72.....	75
Tabla 73.....	76
Tabla 74.....	76
Tabla 75.....	77
Tabla 76.....	78
Tabla 77.....	78
Tabla 78.....	78
Tabla 79.....	79
Tabla 80.....	80
Tabla 81.....	80
Tabla 82.....	80
Tabla 83.....	81
Tabla 84.....	81
Tabla 85.....	81
Tabla 86.....	82
Tabla 87.....	83
Tabla 88.....	83
Tabla 89.....	83
Tabla 90.....	84
Tabla 91.....	84
Tabla 92.....	85
Tabla 93.....	85
Tabla 94.....	85
Tabla 95.....	86
Tabla 96.....	86
Tabla 97.....	87
Tabla 98.....	87
Tabla 99.....	88
Tabla 100.....	88
Tabla 101.....	89

Tabla 102.....	89
Tabla 103.....	90
Tabla 104.....	90
Tabla 105.....	90
Tabla 106.....	90
Tabla 107.....	91
Tabla 108.....	92
Tabla 109.....	92

Índice de Figuras

Figura 1. Esquema para Valoración de Jugadores.	10
Figura 2. Esquema Jerárquico.	13
Figura 3. Efectos Económicos relacionados con el deporte.	15
Figura 4. Jerarquía de la FIFA.	19
Figura 5. Jerarquía de las variables a comparar entre jugadores.	43
Figura 6. Transferencias de Roberto Soldado.	55
Figura 7. Determinación de Criterios – Caso I	58
Figura 8. Determinación de Criterios Caso II	72
Figura 9. Determinación de Criterios – Escenario Conservador.	82

Resumen

“PROPUESTA METODOLÓGICA PARA LA APLICACIÓN DE LAS NIIF PARA LA VALORACIÓN DE LA TRANSFERENCIA DE FUTBOLISTAS”

En el presente trabajo de titulación se realiza una propuesta metodológica para la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 13, que trata sobre la medición de valor razonable de los activos, además, se consideró la aplicación del método de decisión multicriterio, utilizando el proceso analítico jerárquico (AHP), el cual permite seleccionar una alternativa en función de una serie de criterios o variables; una vez valorado el jugador de fútbol, aplicar los criterios a considerar como parte de este mercado. Este tipo de investigación es concluyente descriptiva ya que está diseñada para obtener información más específica sobre el mundo del fútbol y sus procesos, además, cuenta con la realización de cuatro casos prácticos que contienen la valoración de jugadores aplicando el proceso AHP y posteriormente la consideración de los criterios de mercador para la determinación del precio de transferencia y sobre todo el tratamiento contable del jugador de fútbol.

Palabras Claves: fútbol, transferencia, valoración, precio, intangible, valor razonable, mercado, reconocimiento.

Introducción

Antecedentes del Problema

El fútbol al pasar de los años no va creciendo solo de forma deportiva o artística y esto se puede reflejar en el gran interés que se puede observar en millones de aficionados a nivel mundial asistiendo a partidos o practicando este deporte de forma aficionada, también se puede evidenciar que es uno de los negocios más rentables que existe, debido a las distintas formas por la cual llegan a obtener ingresos, las cuales son los derechos televisivos, publicidades, actividades comerciales como la venta de las indumentarias deportivas y las ventas de entradas a los escenarios deportivos y se puede considerar que el más importante es el ingreso que obtiene por la venta o transferencia de sus activos que en este caso son los jugadores de fútbol.

El nacimiento de las transferencias de futbolistas se da a partir de un derecho de retención, el cual era un poder del equipo sobre un jugador, con la finalidad de que los equipos puedan proteger a sus mejores jugadores (Edelman, 1993), y si algún equipo estaba interesado en adquirirlo este sea el soporte para poder recibir alguna compensación a cambio, de esta forma *The Football Association (F.A.)* que es el máximo ente regulador del fútbol inglés encontró la forma de regular el mercado de jugadores, dicho derecho que fue abolido en el siglo XX debido a que los detalles de retención estaba más enlazado a la esclavitud que a la libertad, de tal forma la nueva forma de comprar y vender jugadores se lo conocería de la mano de los ingleses como *transfer player* y la Federación Internacional de Fútbol de Asociación (FIFA) viendo el crecimiento de esta actividad, decidió reglamentarlo y de tal forma se creó “El Reglamento sobre el Estatuto y la Transferencia de Jugadores”, reglamento que empezó a ser ejecutado a partir del 1 de septiembre del 2001, el cual tiene actualizaciones con el fin de obtener la mayor transparencia posible sobre los traspaso de jugadores (Aucapoma, 2013).

The Union of European Football Association (2018) (UEFA) con la finalidad de establecer una transparencia en las transferencias de jugadores, creó el *Financial Fair Play* con el objetivo de mejorar: (a) la capacidad económica y financiera de los clubes; (b) asegurar que los clubes liquiden sus responsabilidades con jugadores, autoridades sociales y fiscales, y otros clubes; (c) y alentar a los clubes a operar sobre sus ingresos y de esa forma controlar con mucha disciplina las finanzas correspondiente a un club.

Volúmen de Transferencias a Nivel Mundial

A continuación, se presenta dos reportes sobre las transferencias realizadas dentro de cada confederación perteneciente a la FIFA, en el cual se observa en la Tabla 1 que la confederación con más movimiento en el mercado de transferencia de jugadores fue la UEFA con un 56,89% en la adquisición de futbolistas y un 54% en trasposos de futbolistas hacia otros clubes. Por otro lado, se observa que Confederación de Fútbol de Oceanía (OFC) fue la confederación con más bajas participación en el mercado de transferencia de jugadores con un 0,08% en adquisición de futbolistas y un 0,20% en trasposo de futbolistas hacia otros clubes. Además, se observa que la Confederación Sudamericana de Fútbol (CONMEBOL) fue la única confederación donde todas sus asociaciones estuvieron activas en el mercado de transferencia 2018.

Tabla 1.

Número de Transferencias Entrantes y Salientes y Participación por Confederación en el 2018

	Transferencias en compras	Transferencias en Ventas	Asociaciones involucradas	Clubes involucrados
Confederación Asiática de Fútbol (AFC)	2.216	1.780	44/46	609
Confederación Africana de Fútbol (CAF)	1.503	2.061	50/54	620
Confederación Norteamericana, Centroamericana y el Caribe de Fútbol (CONCACAF)	1.186	1.104	22/35	288
Confederación Sudamericana de Fútbol (CONMEBOL)	2.208	2.627	10/10	616
Confederación de Fútbol de Oceanía (OFC)	14	33	3/11	0
Unión de Asociaciones Europeas de Fútbol (UEFA)	9.406	8.928	54/55	1.841
TOTAL	16.533	16.533	183/211	3.974

Adaptado de “*Global Transfer Market Report 2018*” por FIFA, 2018, p. 30.

A nivel del Confederativo de la CONMEBOL el movimiento en el mercado de transferencia de jugadores es muy activa, en la tabla 2 se observa que Ecuador alcanzó a nivel global en el puesto número 31, pero a nivel confederativo obtuvo el sexto puesto, teniendo un total de 34 clubes involucrados entre sus distintas divisiones, tales

como; (a) Serie A; (b) Serie B; y (c) Segunda Categoría. Además, Ecuador conto con un incremento del 30.8% en transferencia internacionales.

Tabla 2.

Número de Clubes Involucrados en Transferencias Internacionales por CONMEBOL en el 2018 y su Variación Porcentual desde el 2017.

CONMEBOL	Ranking Global	Número de Clubes Involucrados	Variación Porcentual del 2017 al 2018
Brasil	1	251	-1,2%
Argentina	5	110	-0,9%
Chile	26	36	-12,2%
Colombia	29	35	0%
Venezuela	29	35	-2,8%
Ecuador	31	34	+30,8%
Uruguay	36	32	-3%
Perú	42	30	+3,4%
Bolivia	49	27	+17,4%
Paraguay	51	26	+13%

Adaptado de “*Global Transfer Market Report 2018*” por FIFA, 2018, p. 15.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las NIIF son normas contables emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad por sus siglas en ingles IASB (*International Accounting Standards Board*) (Firma Auditora Deloitte, 2013). Las NIIF son reglas con el objetivo de permitir una igualdad en los estados financieros que reportan las empresas a nivel global. El registro contable de la transferencia de jugadores de futbol bajo Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) se encuentran implementadas a nivel internacional, y como referencia se tiene a Colombia que cuenta con el Departamento Administrativo del Deporte la Recreación, la Actividad Física y el Aprovechamiento del Tiempo Libre (COLDEPORTES) (2015), el cual impartió la implementación del reconocimiento contable como activo intangible, determinando que el contrato es primordial sobre las otras leyes, tales como de seguro o laborales. En este reconocimiento implica, si se produce una transferencia definitiva a título oneroso o una transferencia definitiva a título gratuito (COLDEPORTES, 2015).

Mediante esta propuesta metodológica se permitirá a los representantes o equipos de fútbol que son dueño de los pases de los futbolistas profesionales, llevar un control periódico del valor actual del futbolista, para establecer su precio de venta sin que existan sobrevaloraciones o subvaloraciones de los jugadores profesionales en

el momento que sean cotizados para su venta en mercado de transferencias tanto nacional como internacional.

Definición del Problema

Dado a que la globalización es una acción que está presente las todas las actividades realizadas por la sociedad, Ecuador adoptó como marco contable a las NIIF, normas que las sociedades u organizaciones no gubernamentales sin fines de lucro como lo son los equipos deportivos que tienen la obligación de presentar; (a) las actas de asamblea; (b) informes económicos; e (c) informes de auditoría y memorias aprobadas.

El sector deportivo, es un sector con muy poca profundización en los estudios contables, y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008 por la Superintendente de Compañías determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 (Superintendencia de Compañías, 2011).

Otro de los problemas de sector deportivo, específicamente en el mercado de transferencia de futbolista es la sobrevaloración y subvaloración de los jugadores al momento de dar a conocer el precio por el cual sería traspasado o ya fue realizada la transacción hacia otro club, por tal se considerará la aplicación de la NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” con el fin de realizar una medición más realista al mercado del futbol (García & Procél, 2017, p. 61).

El propósito del presente trabajo de titulación es establecer los respectivos lineamientos en base a la Norma Internacional de Información Financiera 13 una valoración de forma adecuada sobre el activo intangible y posteriormente una correcta presentación de los Estados Financieros, con la finalidad de que los directivos de las instituciones deportivas tengan un análisis financiero de forma clara.

Justificación

Esta investigación significa un gran aporte a distintos ámbitos tanto académicos, profesional y empresarial en el Ecuador, por tal motivo, surgió el enfoque de la propuesta metodológica para la aplicación de la NIIF 13 en la valoración razonable del precio de transferencia de futbolistas en la Serie A del Ecuador.

Los resultados de este estudio son una contribución a todos los clubes de fútbol ecuatoriano que tengan los conocimientos necesarios de las distintas normas contables

utilizada a nivel global, y particularmente la NIIF 13, norma empleada en este trabajo de titulación, el cual permitirá realizar una mejor valorización sobre los jugadores de fútbol.

De manera académica, el presente trabajo demostrará la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 13 “Medición del Valor Razonable”, el cual permitirá a futuros estudiantes de la carrera de contabilidad y auditoría o a las personas que estén en el área contable, emplear esta norma en los distintos negocios que tenga relación en la aplicación de la NIIF 13.

En el aspecto económico, los equipos de fútbol se beneficiarían de este estudio debido a que podrán tener su contabilidad registrada como indica las Normas Internacionales de Información Financieras y a su vez contar con un mejor control sobre los ingresos, costos y gastos incurridos en las transferencias de jugadores y así conocer la realidad económica con la que cuenta la entidad deportiva.

Objetivos

Objetivo general.

Proponer una metodología para la Aplicación de las NIIF para la Valoración de la Transferencia de Futbolistas.

Objetivos específicos.

- Definir el marco teórico y referencial sobre las NIIF y sobre el fútbol como actividad económica profesional.
- Describir el comportamiento del mercado del futbol, los tipos de transferencia de jugadores profesionales, la metodología aplicada y las normas que lo regulan.
- Proponer una metodología para la aplicación de la NIIF 13 en la determinación del su precio de transferencia, considerando la NIC 38 para el reconocimiento de los futbolistas profesionales.

Preguntas de Investigación

- 1) ¿Cómo es el comportamiento del mercado del futbol?
- 2) ¿Cuáles son los tipos de transacciones que se realizan en la transferencia de los jugadores profesionales?
- 3) ¿Cuál es la metodología aplicada para obtener el precio de transferencia de los jugadores profesionales?
- 4) ¿Qué normas regulan la transferencia de los jugadores profesionales?

5) ¿Cuál es diferencia entre la metodología existente y la metodología propuesta?

Alcance

La propuesta metodológica planteada en el presente trabajo de titulación va dirigida a todos los equipos de la Seria A del fútbol ecuatoriano, este trabajo se enfoca en la metodología para la valoración de jugadores de futbol. Para realizar el correcto registro de las transferencias de jugadores de futbol, se tomará en cuenta la Norma Internacional de Información Financiera 13 “Medición del Valor Razonable” con la finalidad de realizar una mejor determinación del precio de transferencia de los futbolistas. Dentro del presente trabajo de titulación, no se va a incluir el tratamiento contable ni la valoración razonable para el precio de transferencia de los jugadores en calidad de agentes libres, en calidad de préstamo o en retorno de préstamos.

Limitación

Debido a la complejidad de consultar o entrevistar a directivos de los clubes de fútbol, el presente trabajo solo se realizará con entrenadores - docentes del Instituto Tecnológico Superior de Fútbol, por otro lado, el acceso a la información de las negociaciones que existen en la transferencia de futbolistas.

Definición de Términos

Activo

International Accounting Standard Board (IASB) (2017) establece que, “un activo es un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, un recurso económico que tiene el potencial de producir beneficios económicos” (pág. 2).

Activo Intangible

Según el IASB en la Norma Internacional de Contabilidad N° 38 (2017) indica que un activo intangible “se caracteriza por ser no monetario y no poseer apariencia física. Como consecuencia se entiende como activo monetario a aquel activo por el que se recibirá una cantidad fija o determinada de dinero” (pág. 2).

Domestic Transfer Matching System (DTMS)

Este sistema es una versión a nivel regional del ITMS con la finalidad de realizar y supervisar de una forma óptima las negociaciones dentro de su liga (Federación Internacional de Futbol Asociaciones, 2017).

International Transfer Matching System (ITMS)

Es un sistema que trabaja con el Reglamento sobre el Estatuto y la Transferencia de Jugadores de la FIFA, con la finalidad de resolver inconvenientes al

momento de realizar las transferencias de jugadores tales como los valores que se acuerdan (Federación Internacional de Fútbol Asociaciones, 2017).

El uso del ITMS es permitido para todas las Federaciones registradas y a su vez todos los clubes inscritos en sus respectivas federaciones con el objetivo de poder evidenciar los movimientos del mercado (Federación Internacional de Fútbol Asociaciones, 2017).

Valor

Representa el precio más probable que compradores y vendedores establecerán para un bien o servicio que está disponible para su compra. (International Financial Reporting Standards Foundation, 2017).

Valoración

La valoración es la ciencia aplicada que tiene como objetivos la determinación de un bien, teniendo en cuenta los elementos de comparación, características o variables explicativas que lo caracterizan, el entorno económico-temporal en que se encuentra, mediante la utilización de un método contrastado de cálculo aplicado por un tasador profesional, y que permita al experto incorporar tanto el conocimiento objetivo y las variables cuantitativas, como el conocimiento subjetivo y las variables cualitativas (Gujarro & Aznar, Nuevos Métodos de Valoración, 2012, p. 17).

Capítulo I

Revisión Literaria

Marco Teórico

Valoración de un jugador profesional de fútbol

Según (Guijarro & Aznar, Edx, 2012), los métodos de valoración son los siguiente; (a) Método de comparación (Métodos de ventas comparables, Métodos de comparación de Mercado, Métodos Directos de Mercado, Enfoque de comparación de ventas); (b) Método de actualización de rentas pama; (c) Método del coste; (d) Método residual.

El *método de comparación* es la determinación del valor de un bien, comparando este bien con otros bienes similares de los cuales sí se conoce su precio por haber sido objeto de una transacción reciente. La comparación se realiza utilizando los elementos de comparación, características o variables explicativas de los distintos bienes. (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

El *método de actualización de rentas* está basado en información de los ingresos y gastos del bien objeto de valoración y por el que se estima el valor a través de un proceso de capitalización, una forma de análisis de inversiones. Está basado en la capacidad del inmueble para generar beneficios y en la conversión de estos beneficios al valor actual. (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Estas metodologías son aplicadas a los inmuebles agrarios, inmuebles urbanos, terrenos, obras de arte, activos ambientales, empresas, activos deportivos (jugadores y clubes), patentes y marcas.

Modelo Multicriterio de Valoración de deportistas.

Este método se inserta en dentro del grupo de métodos comparativos de valoración, los cuales determinan el valor de un activo comparándolo con otros activos de parecidos, de los cuales conocemos su precio y la comparación se realiza utilizando las características, variables o criterios que explican el valor de dichos activos (Aznar & Guijarro, 2012).

Para realizar este modelo, las comparaciones que se utilizan son diversos criterios cuantitativos, tales como, goles marcados, edad, asistencias de gol, partidos jugados sobre total de partidos del campeonato entre otros. Mediante este modelo se determina la importancia que cada uno de estos criterios tienen sobre el valor de los futbolistas y se cuantifican los criterios cualitativos que en la mayoría de los casos influyen de forma importante en el valor de un jugador. Posteriormente se ponderan

el jugador a valorar con los jugadores a comparar en función de todos los criterios establecidos, seguido de la realización de los cálculos de ratio de valoración como cociente de la suma de los valores de traspaso de los jugadores a comparar y las sumas de las ponderaciones de dichos jugadores (Aznar & Guijarro, 2012).

Uno de los aspectos importantes del modelo, es la utilización de expertos para la determinación del valor, dichos expertos intervienen en todas las fases del proyecto como en la identificación de los jugadores comparables, la identificación de las variables relevantes de los jugadores y la determinación de que jugador es más relevante sobre otro para cada criterio (p. 180).

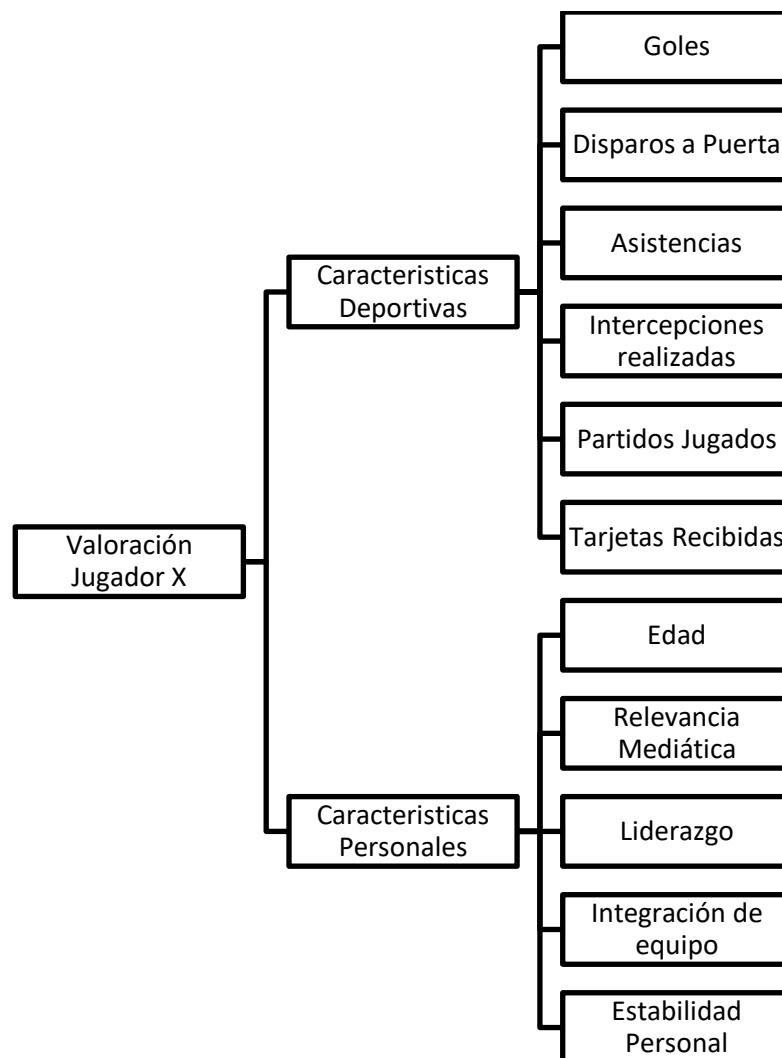


Figura 1. Esquema para Valoración de Jugadores. Adaptado de “Valoración y priorización de deportistas”, por edx.org, Guijarro & Aznar, 2012, <https://courses.edx.org/courses/course-v1:UPValenciaX+VF201x+1T2018/course/>

Teoría de la Decisión

Rodríguez, Bilbao y Arenas (2004) indicaron que:

La toma de decisiones de gestión económico–empresarial se supone que ha de ser realizada por individuos de los que se predicen ciertas características, como son la preparación específica, la racionalidad, los conocimientos adecuados, la intuición y el sentido común, que aseguren, o al menos auguren, su habilidad para tomar “buenas” decisiones (p. 2).

La evolución de la Economía y de la Gestión de Empresas hacia una gran complejidad funcional y una alta tecnificación, ha hecho que el proceso de decisión precise de soportes lógicos y metodológicos mucho más elaborados que los utilizados en épocas pasadas recientemente. A través de los mismos se ha de facilitar el análisis, no solo cualitativo, de la “bondad” de las decisiones a tomar y de sus consecuencias. En este ámbito, parece conveniente poner a disposición de los futuros decisores herramientas que permitan evaluar alternativas, tomar decisiones y analizar los resultados de las mismas, realizando el oportuno seguimiento de sus efectos. Estas herramientas forman parte de los contenidos que nos puede ofrecer la Teoría de la Decisión, en su vertiente de disciplina matemática (p. 2).

La Teoría de la Decisión incluye una amplia gama de métodos y modelos que afrontan el proceso de decisión desde diversas perspectivas o corrientes de pensamiento: (a) la positiva o empírica que pretende explicar, mediante sus elaboraciones lógicas, cómo son las decisiones, cómo se toman y además predecir cómo se van a seguir tomando y (b) la normativa, que deduce cómo deberían comportarse los agentes decisores a partir de ciertas hipótesis de racionalidad que son previamente estructuradas a partir de lo que se considera intuitivo o de sentido común (p. 2).

Un problema de decisión se puede solucionar representándola matemáticamente mediante funciones que permitan ordenar las posibles opciones asignadas, basándose en hipótesis sobre lo que espera el decisor (Rodríguez, Bilbao, Arenas, & Pérez, 2004, p. 6).

Rodríguez, Bilbao y Arenas (2004) mencionaron que:

La Teoría de Juegos o análisis de problemas de conflicto o juegos de estrategia, constituye el soporte metodológico de problemas de decisión con más de un actor. Los problemas de decisión en grupo, elección social y votaciones tienen

esta estructura. Se ha utilizado en situaciones de mercado en las que el comportamiento de cada participante depende de las acciones de todos los demás, tanto en situaciones de duopolio como de oligopolio (p. 7).

Proceso Analítico Jerárquico

El Profesor Thomas Saaty presentó el Proceso Analítico Jerárquico (*Analytic Hierarchy Process, AHP*) como solución a la discrepancia en la toma de decisiones, el mismo que hoy en día es usado muy frecuentemente para tomar decisiones de alta complejidad (Nuevos Métodos de Valoración, 2012, p. 123).

El proceso analítico jerárquico es uno de los tantos modelos multicriterio que se sugiere sea utilizado para la valoración de deportistas un método que nos permite sobrellevar situaciones donde existe muy poca o casi ninguna información y poder realizar una eficiente toma de decisiones, y permite de igual modo efectuar una valoración de activos en situaciones donde prima la escasez de información (Aznar & Guijarro, 2012).

El método AHP toma en consideración tanto características cuantitativas (goles, asistencias, etc.) como características cualitativas (disciplina, estabilidad emocional, etc.), favoreciendo o facilitando de una manera más exacta y justificada la determinación del valor del futbolista, lo cual resulta un estudio global del jugador, el cual engloba sus cualidades deportivas y profesionales (Valencia Rojas, 2017).

Guijarro & Aznar (2012) indicó que el proceso analítico jerárquico a lo largo del tiempo ha sido utilizado en distintos ámbitos, tales como los que se enumeran a continuación: (a) sociedad; (b) ciencia; (c) educación; (d) economía; (e) transporte; (f) localización y asignación de recursos; (g) marketing; (h) producción; (i) aplicaciones ambientales; (j) planificación urbana; (k) sector público; (l) sanidad; (m) evaluación de sistemas; (n) decisión en grupo; (o) resolución de conflictos internacionales; (p) nuevas tecnologías; (q) pensamiento; y (r) ética (p. 124).

El AHP es un método el cual se basa en elegir la mejor opción en función de distintas variables establecidas, por la cual considera tanto las alternativas como los posibles criterios con las matrices de comparación pareadas y la escala fundamental para comparaciones pares (p. 124).

El método AHP se desarrolla de la siguiente manera:

- a) Se inicia en el interés que se tiene por escoger la mejor opción, entre varias alternativas posibles (p. 124).

- b) Se deciden los criterios a utilizar y de tal manera de que características estará conformado cada uno. En la figura 2 se puede observar la representación gráfica de un modelo sencillo con dos criterio y tres alternativas a elegir (p. 124).

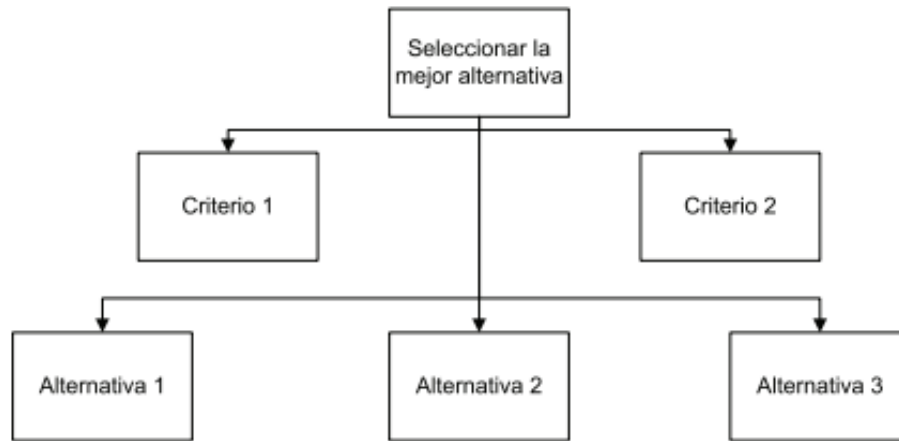


Figura 2. Esquema Jerárquico. Tomado de: “Nuevos Métodos de Valoración”, Guijarro & Aznar, 2012, p. 124.

- c) Identificadas las alternativas y establecidos los criterios, se tiene que proceder a ordenar y ponderar el diferente interés en la selección de alternativas. En la tabla 3 se puede observar mediante las comparaciones pareadas una matriz cuyo vector propio nos indica la ponderación de los criterios (p. 125).

Tabla 3.

Escala fundamental de comparación por pares

Valor	Definición	Comentarios
1	Igual Importancia	El criterio A es igual de importante que el criterio B
3	Importancia Moderada	La experiencia y el juicio favorecen ligeramente al criterio A sobre el B
5	Importancia Grande	La experiencia y el juicio favorecen fuertemente al criterio A sobre el B
7	Importancia Muy Grande	El criterio A es mucho más importante que el criterio B
9	Importancia Extrema	La mayor importancia del criterio A sobre el B esta fuera de toda duda
2,4,6,8	Valores intermedios entre los anteriores, cuando es necesario matizar.	
Recíproco de lo anterior	Si el criterio A es de importancia grande frente al criterio B las notaciones serían las siguientes Criterio A frente a criterio B 5/1 Criterio B frente a criterio A 1/5	

Tomado de: “Nuevos Métodos de Valoración” Guijarro & Aznar, 2012, p. 125.

- d) Se procede a ponderar las diversas opciones en función de cada criterio y la comparación entre ellos, con esto se obtendrá una cantidad de matrices donde se calculará sus propios vectores que en cada caso indicará las distintas alternativas a ponderar (p. 125).
- e) Con los procesos c y d se obtienen dos matrices, con la ponderación de criterios y con la ponderación de las alternativas para cada criterio (p. 125).

Entre las dos matrices darán un nuevo producto que muestra la ponderación de las alternativas en función de todos los criterios y su importancia, y por consecuentes podemos identificar cual alternativa es la mejor opción (p. 125).

Marco Referencial

El Fútbol como actividad económica profesional.

El deporte profesional como actividad económica.

El portal educativo de orientación académica y profesional Educaweb (2015) indicó que:

Los deportistas profesionales son personas especialmente dotadas para un determinado deporte. Ganan dinero practicando su deporte ante una audiencia. Existe una gran variedad de deportes que pueden practicarse a nivel profesional (p. 1). Los deportes en los que hay más oportunidades son el fútbol, el básquet y el tenis, también las hay en el ciclismo, el golf, la natación y las carreras de automóviles (p. 2).

Educaweb (2015) señala que muchas personas llegan a estar dentro del deporte considerándolo como profesión, y que esto se consiga, es demostrar constancia de sacrificio, responsabilidad, dedicación y respeto, entre otros valores que son los que ayudan a que el deportista se mantenga dentro de esta profesión (p. 5).

El deportista para convertirse en profesional debe pasar por varias etapas; tales como su formación a temprana edad, aquí ellos comenzarán a tener conocimiento sobre el desarrollo de su motricidad, la cual será el factor más importante para poder ir avanzando dentro de un deporte, de la misma manera tendrá que aprender las principales técnicas que tendrá que necesitar para su crecimiento dentro del deporte en el que se encuentre, dependiendo del deporte, muchos deportistas a sus 12 años, deberían tener desarrollada su motricidad y el manejo de una buena técnica, debido a que los deportistas van avanzando en su aprendizaje y obteniendo una perfección en su técnica debido a que cuando ellos están llegando a su adolescencia los trabajos deportivos cambian a ser de mayor intensidad y fuerza, en esta etapa se enfoca a los entrenamientos tácticos (Educaweb, 2015, p. 7).

Un deportista podrá decidir tomar el deporte como actividad económica a partir de su etapa de rendimiento puro, esta etapa es la que finaliza todo su proceso de formación y perfeccionamiento, en esta etapa el deportista se encuentra en la elite del deporte, el deportista no deja de aprender nuevas técnicas. Los deportistas profesionales dedican gran parte de su tiempo a entrenar y practicar sus destrezas. La mejora de rendimiento deportivo es una mezcla entre el entrenamiento de la técnica de juego y el entrenamiento del físico (Educaweb, 2015, p. 10).

El deporte y la economía están muy relacionados, aunque es difícil su ponderación para demostrar en que porcentaje incide en el PIB de los países, el desarrollo de su práctica deportiva ya sea de manera directa o indirecta o desde lo microeconómico hasta lo macroeconómico, tiene marcada influencia en actividades económicas cotidianas asociados con la producción, la demanda, el empleo y los ingresos para el gobierno, las empresas y la población. Tal como se presenta en la Figura 4, en general, los efectos económicos de los eventos deportivos, en donde se destaca el futbol como un deporte de masas, producen impactos significativos que van desde afectar la demanda agregada de un país hasta incidir en la estructura de ingresos y gastos de las organizaciones deportivas que se vinculan con este deporte. (Heinemann, 2001, p. 1).

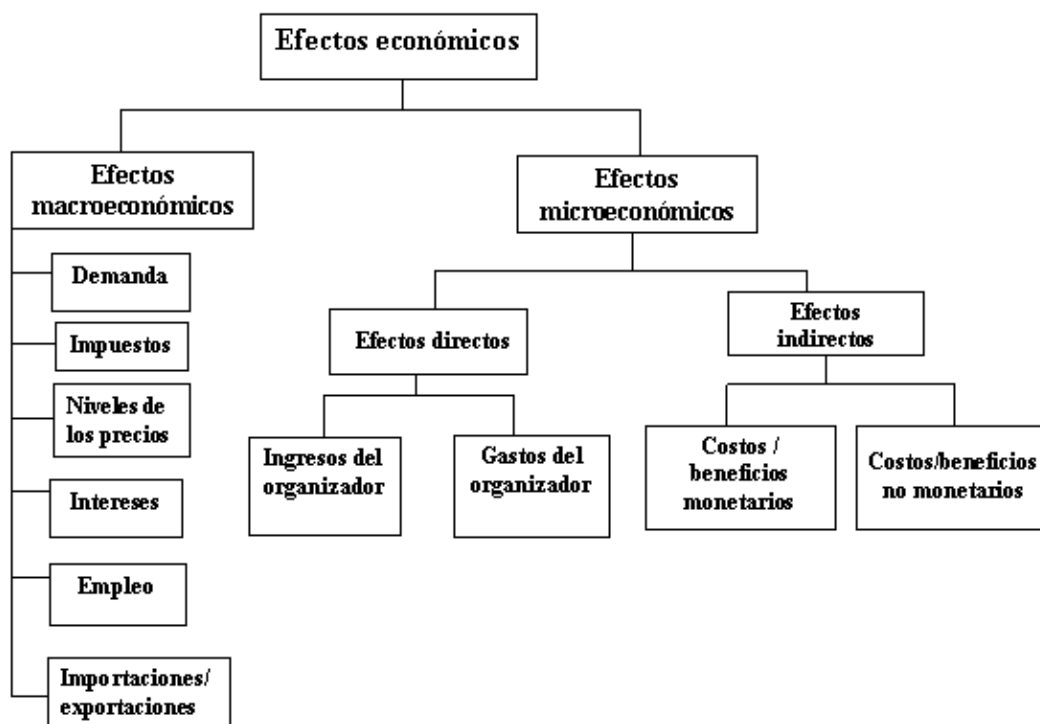


Figura 3. Efectos Económicos relacionados con el deporte. Extraído de “La repercusión económica del deporte”, Heinemann. 2001, efdeportes.com, p. 1.

Actividades económicas del sector deportivo

Tabla 4.

Comparación entre la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 y la Propuesta Teórica de Clasificación para las Actividades de las familias Profesional de Actividades Físicas y Deportivas.

Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009	Actividades de la Familia Profesional de las Actividades Físicas y Deportivas
<p>85 SECCIÓN P:</p> <p>EDUCACIÓN</p> <p>- 85.51 Educación deportiva y recreativa</p> <p>SECCIÓN R:</p> <p>ACTIVIDADES ARTÍSTICAS, RECREATIVAS Y DE ENTRETENIMIENTO</p> <p>93 Actividades deportivas, recreativas y de entretenimiento</p> <p>- 93.1 Actividades deportivas</p> <p style="padding-left: 20px;">- 93.11 Gestión de instalaciones deportivas</p> <p style="padding-left: 20px;">- 93.12 Actividades de los clubes deportivos</p> <p style="padding-left: 20px;">- 93.13 Actividades de los gimnasios</p> <p style="padding-left: 20px;">- 93.19 Otras actividades deportivas</p>	<p>92 ACTIVIDADES RECREATIVAS, CULTURALES Y DEPORTIVAS</p> <p>92.6 ACTIVIDADES DEPORTIVAS</p> <p>- 92.61 Gestión de estadios y otras instalaciones deportivas</p> <p>- Al aire libre / Recintos cubiertos</p> <p>- 92.62 Otras actividades deportivas</p> <p style="padding-left: 20px;">- 92.62.01 Actividades de las asociaciones deportivas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Federaciones: Reconocidas oficialmente / No reconocidas oficialmente • Clubes: Profesionales / No profesionales • Ligas • Actividades de otras asociaciones deportivas <p style="padding-left: 20px;">- 92.62.02 Actividades de las escuelas deportivas</p> <p style="padding-left: 20px;">- 92.62.03 Actividades de los deportistas profesionales autónomos</p> <p style="padding-left: 20px;">- 92.62.04 Actividades de los animadores deportivos autónomos</p> <p style="padding-left: 20px;">- 92.62.05 Actividades de los monitores deportivos autónomos</p> <p style="padding-left: 20px;">- 92.62.06 Actividades de los entrenadores deportivos autónomos</p> <p style="padding-left: 20px;">- 92.62.07 Otras actividades relacionadas con el deporte</p> <ul style="list-style-type: none"> • Actividades relacionadas con la promoción, organización y producción de espectáculos deportivos <p>92.7 ACTIVIDADES RECREATIVAS DIVERSAS</p> <p style="padding-left: 20px;">- 92.72. Otras actividades recreativas diversas.</p> <p style="padding-left: 20px;">- Actividades de promoción de eventos recreativos relacionados con el deporte</p> <p>93.0 ACTIVIDADES DIVERSAS DE SERVICIOS PERSONALES</p> <p style="padding-left: 20px;">- 93.04 Actividades de mantenimiento físico personal</p> <p style="padding-left: 40px;">- 93.04.01 Actividades relacionadas con el mantenimiento físico y del deporte en centros termales y balnearios</p> <p style="padding-left: 40px;">- 93.04.02 Otras actividades de mantenimiento físico y corporal no incluidas anteriormente</p>

Extraído de: Deporte y Empleo en España: Dificultades de Estudio y de Intervención, por (Gambau, 2011)

Tabla 5

Profesiones propias del deporte y profesiones relacionadas con el deporte

Profesiones Propias del Deporte	Profesiones Relacionadas con el Deporte
<ul style="list-style-type: none"> • Deportistas profesionales • Oficiales del deporte • Animadores deportivos • Monitores de deportes • Entrenadores deportivos 	<ul style="list-style-type: none"> • Dirigentes deportivos • Profesores de Educación Física • Periodistas deportivos • Médicos del deporte • Kinesiterapeutas especializados • Agentes promotores de acontecimientos o de deportistas profesionales • Vendedores de artículos de deporte • Vigilantes de instalaciones deportivas y personal de recepción • Operarios de mantenimiento de instalaciones deportivas

Nota: Tomado de: Deporte y Empleo en España: Dificultades de Estudio y de Intervención” por (Gambau, 2011)

Esta clasificación tiene el inconveniente de que al cuantificar el sector del empleo deportivo lo hacen sumando los deportistas profesionales, los árbitros y los prestadores de servicios técnico-deportivos (animadores, monitores, entrenadores). Los directores y gestores deportivos y los profesores de educación física no entran en este registro (Gambau, 2011).

El fútbol como actividad económica profesional y sus regulaciones.

De acuerdo a los datos presentados por la FIFA (2006) citados por *Gol y futbol* (2013), el fútbol representaba la quinta mayor población del planeta, 240 millones de jugadores en los 1,5 millones de equipos afiliados por vía directa o indirecta a la institución, para el 2010, con un PIB cercano a los 500 mil millones de dólares, el futbol representaba la economía número 24 del mundo algo similar al PIB de Noruega y Bélgica. Esto implicaría, además, que el fútbol representó un 0,71% de la economía global en ese año; de igual forma, el PIB generado por el fútbol, superaba a economías como: (a) Argentina (puesto 25); (b) Austria (26); (c) Colombia (31); (d) Chile (37); (e) Perú (50) o (f) Nueva Zelanda.

Cuando se analiza el entorno económico que gira en el futbol y la realidad financiera que tienen en este deporte, se puede evidenciar que a este deporte se lo maneja como un negocio, donde los beneficiados son terceras empresas que están relacionadas a los equipos de futbol como por ejemplo los representantes de los jugadores de futbol que son los que se involucran exclusivamente en las transferencias

o nuevas contrataciones de sus representados, las distintas marcas que buscan auspiciar principalmente a los jugadores con potencial a ser estrellas y a los que ya forman parte de la elite de este deporte y a los mejores equipos de las diferentes ligas profesionales de futbol a nivel mundial.

En cuanto a los ingresos, es de conocimiento público que los jugadores de fútbol reciben pagas millonarias por temporadas y negociaciones multimillonarias cuando se habla de transferencias entre clubes. Los ingresos de los clubes se originan principalmente por los precios de transferencia de jugadores, la estrategia publicitaria conocida como *sponsorship* que constituye a los pagos que distintas marcas cancelan a los clubes por aparecer en la indumentaria y en la cancha del equipo que desean patrocinar, también se reciben ingresos de las distintas campañas publicitarias donde participan los distintos jugadores pertenecientes a los clubes y a las aportaciones de los socios. Debido a lo antes mencionado respecto a la preferencia de las marcas, hoy en día los recursos se están concentrando en los clubes más grandes del mundo, estos que cuentan con complejos adaptados a cualquier necesidad del equipo, gran cantidad de hinchas no solo a nivel local, sino a nivel global como se detalla en la Tabla 6.

Tabla 6.

Ranking de clubes de fútbol con mayores ingresos en el mundo Temporada 2016 - 2017

POSICIÓN	CLUB	INGRESOS (€ M)
1	Manchester United	676.3
2	Real Madrid	674.6
3	FC Barcelona	648.3
4	Bayern Munich	587.8
5	Manchester City	527.7
6	Arsenal	487.6
7	Paris Saint-Germain	486.2
8	Chelsea	428
9	Liverpool	424.2
10	Juventus	405.7
11	Tottenham Hotspur	355.6
12	Borussia Dortmund	332.6
13	Atlético de Madrid	272.5
14	Leicester City	271.1
15	Internazionale	262.1
16	Schalke 04	230.2
17	West Ham United	213.3
18	Southampton	212.1
19	Napoli	200.7
20	Everton	199.2

Nota: Extraído de “Publicaciones”, por Deloitte.com (Deloitte, 2019)

El fútbol profesional y sus organismos de control.

Al fútbol se lo considera profesional, debido a que es la etapa más alta de este deporte, pero la principal que todo futbolista desea alcanzar, se lo considera profesional, debido al nivel de juego que presentan los equipos y a la vez la que muestran sus respectivos jugadores, por lo tanto, un deportista que realice esta profesión debe demostrar su entrega a las tareas a realizar, tanto en el entrenamiento como en como en los partidos que le toque desarrollar; tener desarrollada su confianza, de manera que esta la ayude a tomar las decisiones correctas dentro de su profesión como afuera de ella.

El principal organismo de control del fútbol a nivel mundial, tanto como el nivel de juego principiante y profesional, de las distintas categorías de juego y los diversos torneos internacionales, es la Federación Internacional de Fútbol Asociación (FIFA), organismo que dictamina las normativas que las selecciones de fútbol y los clubes deben aplicar en sus distintas categorías, tanto como en los escenarios deportivos y en los partidos que tiene que disputar de manera local (en el mismo país) o de manera internacional, emisor del reglamento sobre estatutos y la transferencia de jugadores, regulador y controlador de competencias masculinas y femeninas. (Federación Internacional de Fútbol Asociación, 2019)

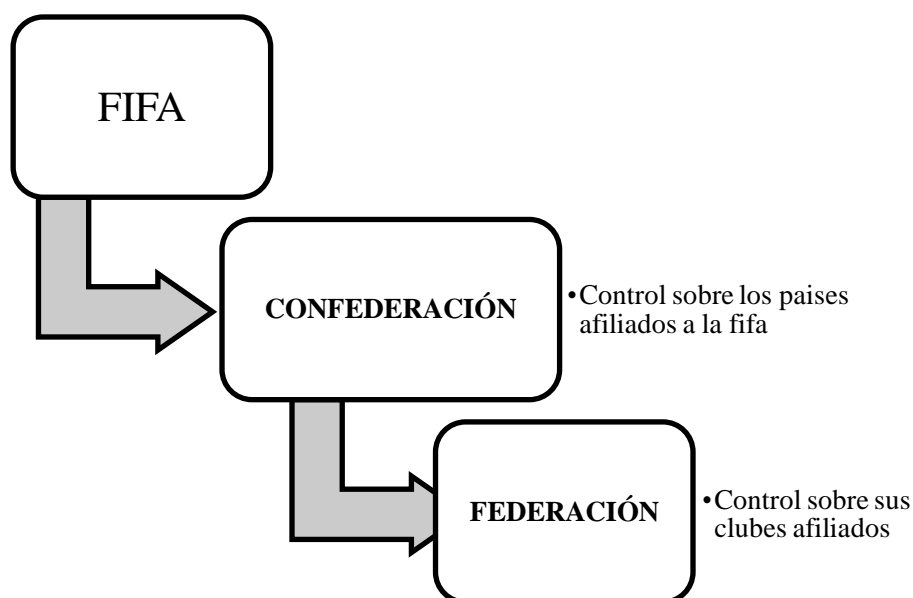


Figura 4. Jerarquía de la FIFA. Adaptado de “Federaciones”, por FIFA.com (Federación Internacional de Fútbol Asociación, 2019).

La FIFA, con el propósito de contar con un control exacto y poder regular cualquier evento que se realice, cuenta como intermediario de control con seis confederaciones, las mismas que se observan en la Tabla 5, las cuales controlan los

torneos que se realizan en sus respectivos continentes, además de controlar a cada país o mejor conocidas como Federaciones, con el cumplimiento de las normas establecidas por la FIFA, a su vez cada Federación tienen el control de los clubes afiliados a su entidad para la participación de los torneos locales.

Tabla 7.

Confederaciones de la FIFA

CONTINENTE	CONFEDERACION	FEDERACIONES A CARGO
ASIA	Confederación Asiática de Fútbol (AFC)	46
AFRICA	Confederación Africana de Fútbol (CAF)	54
NORTEAMÉRICA CENTROAMÉRICA EL CARIBE	Confederación Norteamericana, Centroamericana y el Caribe de Fútbol (CONCACAF)	35
SUDAMÉRICA	Confederación Sudamericana de Fútbol (CONMEBOL)	10
OCEANÍA	Confederación de Fútbol de Oceanía (OFC)	11
EUROPA	Unión de Asociaciones Europeas de Fútbol (UEFA)	55

Adaptado de “Federaciones”, por FIFA.com (Federación Internacional de Fútbol Asociación, 2019)

Federación Ecuatoriana De Fútbol (FEF)

La Federación Ecuatoriana de Fútbol se encuentra bajo el control de la CONMEBOL, la FEF cuenta principalmente con asociaciones provinciales de fútbol, que son organismos deportivos, que en sus respectivas jurisdicciones se encargan de la dirección, el fomento y el control administrativo del fútbol no aficionado. Las asociaciones provinciales de fútbol son las encargadas de cumplir y hacer cumplir (clubes registrados en sus respectivas provincias), el Estatuto de la Federación Ecuatoriana de Fútbol y sus reglamentos, y a su vez sus respectivas resoluciones (Federación Ecuatoriana de Fútbol, 2019).

La Federación Ecuatoriana de Fútbol FEF (2019) indica que “cada asociación provincial tiene el control económico y es responsable del desarrollo normal de las programaciones que se realizan en su respectiva jurisdicción”. Las asociaciones afiliadas a la FEF se detallan en la tabla 8 y 9, donde se observa el total de clubes tanto en serie A como en serie B por cada provincia del Ecuador (Asociaciones, 2019).

Tabla 8.

Asociaciones de la Federación Ecuatoriana de Fútbol (1/2)

PROVINCIA	ASOCIACIÓN	CLUBES EN SERIE A	CLUBES EN SERIE B
AZUAY	Asociación de fútbol profesional del Azuay (AFA)	1	1
BOLIVAR	Asociación de fútbol profesional de bolívar (ASOBOL)	-	-
CAÑAR	Asociación de fútbol profesional del Cañar (AFCA)	-	-
CARCHI	Asociación de fútbol profesional del Carchi	-	-
CHIMBORAZO	Asociación de fútbol no aficionado de Chimborazo (AFNACH)	1	-
COTOPAXI	Asociación de fútbol no amateur de Cotopaxi	-	-
EL ORO	Asociación de fútbol profesional de el oro (AFO)	1	1
ESMERALDAS	Asociación de fútbol no amateur de esmeraldas (AFE)	-	-
GUAYAS	Asociación de fútbol del Guayas (AFG)	3	-
IMBABURA	Asociación de fútbol profesional de Imbabura (AFI)	-	-
LOJA	Asociación de fútbol profesional de Loja (AFPL)	-	1
LOS RÍOS	Asociación de fútbol no aficionado de los Ríos	-	1
MANABI	Asociación de fútbol no amateur de Manabí	1	2
MORONA SANTIAGO	Asociación provincial de fútbol no amateur de morona Santiago (AFNA)	-	-
NAPO	Asociación de fútbol no amateur de napo (AFNAN)	-	-
ORELLANA	Asociación de fútbol no amateur de Orellana (AFNAO)	-	-
PASTAZA	Asociación de fútbol no aficionado de Pastaza (AFP)	-	-
PICHINCHA	Asociación de fútbol no amateur de pichincha (AFNA)	6	2
SANTA ELENA	Asociación de fútbol no amateur de santa Elena (AFNASE)	-	-

Nota: Adaptado de "Asociaciones", por ecuafutbol.org (Federación Ecuatoriana de Fútbol, 2019).

Tabla 9

Asociaciones de la Federación Ecuatoriana de Fútbol (2/2)

PROVINCIA	ASOCIACIÓN	CLUBES EN SERIE A	CLUBES EN SERIE B
SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS	Asociación de futbol no amateur de santo domingo Tsáchilas (AFTSA)	-	-
SUCUMBIOS	Asociación de futbol no amateur de sucumbíos (AFNAS)	-	-
TUNGURAGUA	Asociación de futbol profesional de Tungurahua (ASOT)	3	-

Nota: Adaptado de “Asociaciones”, por ecuafutbol.org (Federación Ecuatoriana de Fútbol, 2019).

Mercado del futbol profesional, su contexto y regulaciones.

Historia de los derechos de pase.

Bejarano Álvarez en su trabajo “Tratamiento Contable de los derechos de pase de futbolistas propios y adquiridos en los Clubes de fútbol profesional del Perú” (2018), describe que existía un derecho, el cual lograba retener a los jugadores que destacaron durante una temporada y que pertenecían a la plantilla de un club pequeño, al momento en que un club grande mostraba interés en ellos no se realice la transferencia, de esta forma el equipo dueño del derecho de retención decidía si un futbolista podía ser transferido a otro equipo (Bejarano, 2018). Con el fin de fomentar esta iniciativa, la Federación Internacional de Fútbol Asociación (FIFA) emitió una normativa, la cual indica que el club que cuente con los derechos de un futbolista debe contar con un contrato con el deportista e inscribirlo en la asociación deportiva a la cual pertenece el club (Bejarano, 2018).

Pero esta iniciativa no iba a durar mucho tiempo ya que según lo que indica Bejarano Álvarez (2018):

La primacía del Club sobre el futbolista no iba a durar mucho tiempo gracias al sonado “Caso Bosman”, Jean Marc Bosman jugador belga quien terminaba contrato con el club RFC Lieja, se negaba a firmar la renovación de su contrato debido a una gran disminución salarial respecto del anterior contrato, entonces decidió fichar por un equipo francés que disputaba la liga de segunda división, el club RFC Lieja no dudó en hacer uso del derecho de retención y frustró la posible transferencia de Bosman al equipo francés. El 20 de junio de 1995 Bosman decidió

demandar al club RFC Lieja y a la UEFA (*Union of European Football Associations*) frente al Tribunal Europeo en Luxemburgo, mediante el cual Bosman exigía la liberación del derecho de pase por parte del club al extinguirse la vigencia del contrato, medio año después la demanda llegaría a su fin, el jurado del tribunal europeo dio la razón a Jean Marc Bosman y posteriormente marcó el principio de la globalización del fútbol” (Bejarano, 2018, pp. 26-27).

Disposiciones relacionadas con los contratos de futbolistas.

En el capítulo cinco, inciso 18 del Reglamento sobre el estatuto y la transferencia de jugadores (Fédération Internationale de Football Association, 2016) se establecen varias condiciones que deberán cumplir los contratos de jugadores, entre las que se pueden destacar las siguientes: (a) la duración mínima de un contrato no puede ser menor a un año, debe durar desde la fecha de inscripción hasta el final de la temporada (Fédération Internationale de Football Association, 2016), y (b) los contratos para jugadores mayores de 18 años tienen una duración máxima de cinco años (Fédération Internationale de Football Association, 2016).

Además, siempre que un equipo desee obtener los derechos deportivos de un jugador, debe comunicarse por medio de un escrito al club que le pertenece los derechos del jugador (Fédération Internationale de Football Association, 2016).

Rescisión de contratos

La FIFA (2016), en el artículo 18 del “Reglamento sobre el Estatuto y Transferencia de Jugadores” establece distintos tipos de cláusulas de rescisión de contrato, las cuales se detallan a continuación: (a) restricción de contratos con causa justificada: al rescindir un contrato por causa justificada, ninguna de las partes está obligada a pagar una indemnización o tener alguna sanción deportiva, (b) restricción de contratos por causa deportiva justificada: se aplicará este tipo de rescisión en el caso un jugador haya jugado menos del diez por ciento (10%) del total de los partidos oficiales durante la temporada, (c) rescisión de contrato sin causa justificada: En este tipo de rescisión la parte que rescinde el contrato se ve obligado a pagar una indemnización, los criterios para establecer la indemnización deberán contener la remuneración y demás beneficios que se le adeuden al jugador (pp. 16-17).

Aproximación al mercado de transferencias de futbolistas.

El término “mercado de transferencias” hace referencia a un lapso de tiempo que los clubes tienen disponible para comprar jugadores que están disponibles para la adquisición de sus derechos deportivos y a la vez los desembolsos que se realizan por

estos jugadores. En el período de transferencias, es la oportunidad que tienen los clubes para conseguir variantes en las distintas posiciones del equipo, con la finalidad de tener al equipo completo y poder conseguir los logros de los torneos que van a afrontar o realizar una buena campaña en su respectivo torneo local.

Arias y Chaves (2018) indicó que en el fútbol existen diferentes tipos de transferencias de derechos deportivos que cumplen con las características para su reconocimiento como activo intangible, tales como; (a) derechos de pases de futbolistas profesionales adquiridos; (b) derecho de pases de futbolistas profesionales propios; (c) costos de formación de jugadores propios; y (d) derechos federativos de futbolistas profesionales (p. 22).

COLDEPORTES (2015) mediante su circular 007 establece la clasificación de los diferentes derechos que se tiene sobre un jugador de fútbol:

(a) *Derechos Deportivos profesionales*, son derechos que le pertenecen a un club bajo una relación contractual, el cual permite la participación del jugador en cualquier torneo que el club participe y este sea inscrito.

(b) *Derechos de Formación*, este derecho únicamente les pertenece a los clubes que fueron parte o aportaron en la formación de un futbolista, el cual les permite percibir un porcentaje del monto de la venta de dicho jugador.

Tipos de Transferencias en el Fútbol

Tabla 10.

Tipos de Transferencias de Jugadores (1/2)

Transferencias sobre Jugadores	
Transferencia Definitiva	
Transferencia Definitiva de Carácter Oneroso	Transferencia Definitiva de Carácter Gratuito
El jugador se desvincula totalmente del club y adquiere sus obligaciones exclusivamente con el nuevo club.	
El club cedente recibe contraprestación por la transferencia del jugador y procede a dar de baja en sus activos.	El club cedente recibe por lo menos una indemnización, de todas formas, debe garantizarse que para el club cedente no existirá ningún pago o contraprestación, y por este hecho deberá tratarse como una donación

Tomado de: “Reconocimiento y revelación de los activos intangibles bajo NIIF para pymes sección 18 en los derechos de uso y transferencia de los clubes de fútbol en Colombia” por (Arias & Chaves, 2018, p. 27).

Tabla 11.

Tipos de Transferencias de Jugadores (2/2)

Transferencia Temporal o Préstamo	
El club cedente le permite al jugador participa en otro club por determinado tiempo, debe existir un convenio por escrito entre el club anterior y el nuevo club, con la obligación de que el jugador retorne al club para terminar el contrato, el salario y prestaciones legales estarán a cargo del nuevo club; pero los derechos sobre este seguirán siendo del club anterior.	
Transferencia Temporal o Préstamo a Título Gratuito	Transferencia Temporal o Préstamo a Título Oneroso
El club cedente no ha transferido la propiedad del activo, es decir es dueño de sus derechos deportivos, mientras que el club cesionario es propietario únicamente de sus derechos de uso y estará a cargo de ellos mientras dure el préstamo.	El club cedente pagará al jugador el 8% de su valor o un salario mínimo mensual vigente al momento de su transferencia, lo que sea mayor.

Tomado de: “Reconocimiento y revelación de los activos intangibles bajo NIIF para pymes sección 18 en los derechos de uso y transferencia de los clubes de fútbol en Colombia” por (Arias & Chaves, 2018, p. 27).

A continuación, se observa la distribución de los tipos de transferencia difiere considerablemente entre todas las confederaciones de la FIFA, como se observa en la tabla 4, la gran mayoría de jugadores sin contrato llegaron a clubes de la OFC con un 85,7% y a clubes de la Confederación Africana de Fútbol (CAF) con un 84.70% y a clubes de la OFC con un 85,7%, por otro lado, la UEFA fue la confederación con menos adquisición de jugadores sin contratos con un 58,4%. Los clubes europeos contaron con la mayor porción de transferencias permanentes y jugadores en calidad de préstamos con un 16,60% y 16,20% respectivamente, a diferencia que los clubes de la CONMEBOL tuvieron el mayor retorno de jugadores a préstamos con un 15,70%.

Tabla 12.

Distribución de los tipos de Transferencias Mediante la Participación por Confederación en el 2018.

	Agente libre	Transferencias Permanente	En calidad de préstamo	Retorno de préstamo
AFC	79,20%	7,50%	9,20%	4,20%
CAF	84,70%	7,90%	3,10%	4,30%
CONCACAF	70,20%	11,20%	11,60%	7,00%
CONMEBOL	65,80%	3,70%	14,80%	15,70%
OFC	85,70%	0,00%	14,30%	0,00%
UEFA	58,40%	16,60%	16,20%	8,80%
En todo el mundo	65,40%	12,50%	13,50%	8,60%

Nota: Extraído de “Global Transfer Market Report 2018” por (FIFA, 2018).

Tabla 13.

Número de Transferencias Internacionales entre Confederaciones en el 2018

		Transferencias		Compra			
		AFC	CAF	CONCACAF	CONMEBOL	OFC	UEFA
Venta	AFC	898	146	27	194	7	508
	CAF	391	1.126	23	21	0	500
	CONCACAF	48	9	463	313	0	271
	CONMEBOL	251	22	466	1.122	0	766
	OFC	10	3	2	4	0	14
	UEFA	618	197	205	554	7	7.347

Nota: Extraído de “Global Transfer Market Report 2018” por (FIFA, 2018)

Mario Cúvero (2011) estableció las variables importantes para determinar el precio del jugador al momento de la transferencia son fundamentalmente, tales como; (a) la edad del jugador; (b) cuantos partidos tiene como profesional; cantidad de partido que ha jugado; (c) número de goles marcados en la temporada anterior; (d) número de partidos internacionales; (e) número de goles marcados en campeonatos internacionales; (f) ranking del club el cual lo está transfiriendo; (g) el ranking del club dueños de sus derechos al momento que lo adquirieron (pág. 38).

Entre todas las variables las más importantes son, los goles marcados en los torneos naciones e internacionales; la edad, debido a que, si es joven y tiene excelentes condiciones, se los valora más debido a que se considera que el jugador aumentara sus condiciones deportivas, la comparación entre la posición del equipo desde la adquisición del jugador, con la posición del equipo y sus logros conseguidos al momento de vender al jugador.

Cúvero (2011) indicó que “existen varios errores al realizar la compra para la transferencia de un futbolista de un equipo a otro, pero es necesario mencionar los errores más comunes que se dan al momento de desembolsar grandes cantidades por dichos jugadores” (p. 38).

- 1) El de desembolsar grandes cantidades de dinero cuando el jugador es todavía joven, ya que se está teniendo grandes expectativas de su futuro. Esto se da cuando estos jugadores están teniendo grandes momentos en los diferentes campeonatos en los cuales estos actúan, demostrando tener un futuro brillante (p. 38).
- 2) Es muy difícil que un jugador icono o en buen nivel de un equipo, permanezca varias temporadas en un equipo, debido a que muchos suelen buscar nuevos retos, nuevos equipos, donde puedan desarrollar

de una mejor manera su nivel, y por tal motivo los empresarios comienzan a inflar los valores de futbolistas (p. 38).

- 3) Apresurarse en la venta de jugadores, conlleva al segundo error, y podría ser vendido a un precio inferior del que cuesta, esto ocurre de manera frecuente cuando el jugador tiene problemas con la directiva o con el director técnico del equipo. Esto se lo tiene que tratar con cuidado ya que el equipo podría ser el perdedor, dándole mayores beneficios al equipo al cual se transfiera el jugador (p. 38).
- 4) Desembolso de grandes cantidades de dinero por un jugador, esto viene dado por los empresarios o los clubes dueños del pase del jugador fijan precios dependiendo del club que está interesado en adquirirlo (p. 38).

Según Arias Valencia y Chaves Parra (2018), en su trabajo de investigación titulado “Reconocimiento y Revelación de los Activos Intangibles bajo NIIF para PYMES sección 18 en los Derechos de uso y Transferencia de los clubes de futbol de Colombia”, en el objetivo general mencionó que, su enfoque es diagnosticar el reconocimiento y la revelación contable aplicada a los derecho de uso de los futbolistas y una de sus conclusiones indican que si se presente deterioro en el valor del activos intangible, tales como; (a) lesiones del jugador; (b) bajo rendimiento deportivos; (c) perdida de titularidad, entre otras opciones; no se podría determinar su valor razonable de transferencia ni realizar el reconocimiento indicado (Arias & Chaves, 2018).

Según lo antes mencionado, este estudio ayudará como referencia para que los clubes de fútbol de la Serie A de Ecuador presenten estados financieros más reales de acuerdo a la valoración en la que se encuentren sus respectivos jugadores.

Según Mesa-Velásquez (2012), en su trabajo de investigación titulado “Medición de los activos intangibles, retos y desafíos”, planteo una guía para el reconocimiento de activos intangibles por la Norma Internacional de Contabilidad 38 “Activos Intangibles”.

La información del presente trabajo servirá como guía para realizar los registros contables correspondientes por la revaloración de los deportistas y de tal manera presentar los clubes de futbol se la Seria A del Ecuador puedan contar con estados financieros confiables y bajo Normas Internacionales de Contabilidad.

Marco Legal

Reglamento sobre Estatuto y la Transferencia de Jugadores

Ámbito de aplicación

FIFA (2016) establece que “las normas mundiales y obligatorias concernientes al estatuto de los jugadores y su elegibilidad para participar en el fútbol organizado, así como su transferencia entre clubes de distintas asociaciones” (p. 7).

Estatuto de Jugadores: jugadores aficionados y profesionales

FIFA (2016) indicó que “Un jugador profesional es aquel que tiene un contrato escrito con un club y percibe un monto superior a los gastos que realmente efectúa por su actividad futbolística. Cualquier otro jugador se considera aficionado” (p. 9).

Reasunción de la calidad de aficionado

La FIFA (2016) estableció que “un jugador inscrito como profesional no podrá inscribirse de nuevo como aficionado hasta que transcurran al menos 30 días después de su último partido como profesional” (p. 9).

Cese de Actividades

FIFA (2016) indicó que:

- El jugador profesional que finaliza su carrera al vencimiento de su contrato y el jugador aficionado que cesa en su actividad permanecerán inscritos durante 30 meses en la asociación de su último club (p. 9).
- Este plazo comienza a contar a partir del día en el que el jugador jugó su último partido oficial por el club (p. 9).

Inscripción

FIFA (2016) indicó que:

- Un jugador debe inscribirse en una asociación como profesional o aficionado, conforme a lo estipulado en el art. 2, solo los jugadores inscritos son elegibles para participar en el fútbol organizado, mediante la inscripción, el jugador se obliga a aceptar los estatutos y reglamentos de la FIFA, confederaciones y asociación perteneciente (p. 10).
- Un jugador solo puede estar inscrito en un club (p. 10).

Periodos de inscripción

FIFA (2016) estableció que:

El primer periodo de inscripción comenzará tras la finalización de la temporada y terminará, por regla general, antes del inicio de la nueva temporada. Este

periodo no deberá durar más de doce semanas. El segundo periodo de inscripción comenzará a mediados de temporada y no deberá durar más de cuatro semanas (p. 11).

Los dos periodos de inscripción de la temporada deberán introducirse en el TMS, al menos con 12 meses de antelación antes de que entren en vigor. La FIFA fijará las fechas de los periodos de cualquier asociación que no comunique cuáles serán sus periodos de inscripción (p. 11).

Pasaporte del jugador

La FIFA (2016) estableció que:

La asociación que realiza la inscripción tiene la obligación de entregar al club en el que se ha inscrito el jugador un pasaporte del jugador con los datos relevantes de este último. El pasaporte del jugador indicará el club o los clubes en que el jugador ha estado inscrito desde la temporada en que cumplió 12 años (p. 12).

Si el cumpleaños de un jugador es entre temporadas, se inscribirá al jugador en el pasaporte del jugador para el club en el que estaba inscrito en la temporada siguiente a su cumpleaños (p. 12).

Certificado de transferencia internacional

La FIFA (2016) estableció que:

Únicamente podrán inscribirse en una nueva asociación, cuando esta última haya recibido el certificado de transferencia internacional (CTI) de la asociación anterior. El CTI se expedirá gratuitamente, sin condiciones ni plazos, cualquier disposición en contra se considerará nula y sin efecto. La asociación que expide el CTI remitirá una copia a la FIFA (p. 12).

Préstamo de Profesionales

La FIFA (2016) estableció que:

Un jugador profesional puede cederse a otro equipo en calidad de préstamo sobre la base de un acuerdo por escrito entre el jugador y los clubes en cuestión. Cualquier préstamo está sujeto a las mismas disposiciones que se aplican a la transferencia de jugadores, incluidas las estipulaciones sobre la indemnización por formación y el mecanismo de solidaridad (p. 13).

Cumplimiento de contratos

FIFA (2016) indicó que “un contrato entre un jugador profesional y un club podrán rescindirse solo al vencimiento del contrato o de un común acuerdo” (p. 16).

Rescisión de Contratos por Causa Justificada

FIFA (2016) indicó que “en el caso de que exista una causa justificada, cualquier parte puede rescindir un contrato sin ningún tipo de consecuencias como el pago de alguna indemnización” (p. 16).

Rescisión de Contratos por Causa Deportiva Justificada

La FIFA (2016) estableció que:

Un jugador profesional que en el transcurso de una temporada participe en menos del 10% de los partidos oficiales disputados por su club puede rescindir prematuramente su contrato argumentando causa deportiva justificada (p. 16).

La existencia de una causa deportiva justificada se establecerá individualmente en cada caso, en tal caso, no se impondrán sanciones deportivas, aunque podrá exigirse indemnización. Un jugador profesional podrá rescindir su contrato sobre esta base en los 15 días siguientes a su último partido oficial de la temporada con el club en el que está inscrito (p. 16).

Restricción de Rescisión de Contratos

FIFA (2016) indicó que “un contrato no puede rescindirse unilateralmente en el transcurso de una temporada” (p. 16).

Consecuencias de la ruptura de contratos sin causa justificada

FIFA (2016) estableció las siguientes disposiciones en el caso que un contrato se rescinda sin causa justificada:

- El derecho a una indemnización no puede cederse a terceros, si un jugador profesional debe pagar una indemnización, el mismo y su nuevo club tienen la obligación conjunta de efectuar el pago (p. 19).
- Se sancionará a toda persona sujeta a los estatutos y reglamentos de la FIFA, que actúe de cualquier forma que induzca a la rescisión de un contrato entre un jugador profesional y un club con la finalidad de facilitar la transferencia del jugador (p. 19).

Disposiciones Especiales Relacionada con los Contratos entre Jugadores Profesionales y Clubes

FIFA (2016) estableció que:

- Si un intermediario actúa en la negociación de un contrato, su nombre deberá figurar en el contrato (p. 19).

- La duración mínima de un contrato será a partir de la fecha de inscripción al final de la temporada; la duración máxima será de cinco años. Cualquier otro contrato de una duración distinta se permitirá solamente si se ajusta a la legislación nacional. Los jugadores menores de 18 años no pueden firmar un contrato de profesionales de una duración mayor de tres años. No se aceptará cualquier cláusula de un periodo mayor (p. 19).
- La validez de un contrato no puede supeditarse a los resultados positivos de un examen médico y/o a la concesión de un permiso de trabajo (p. 19).
- Si un jugador profesional concierta más de un contrato para el mismo periodo, se aplicarán las disposiciones de acuerdo al reglamento (p. 19).

Influencia de terceros en los clubes

FIFA (2016) estableció que:

- Ningún club concertará un contrato que permita al/los club(es) contrario(s) y viceversa o a terceros, asumir una posición por la cual pueda influir en asuntos laborales y sobre transferencias relacionadas con la independencia, la política o la actuación de los equipos del club (p. 20).
- La Comisión Disciplinaria de la FIFA podrá imponer sanciones disciplinarias a los clubes que no cumplan las obligaciones estipuladas en este artículo (p. 20).

Propiedad de los derechos económicos de jugadores por parte de terceros

FIFA (2016) estableció que:

- Ningún club o jugador podrá firmar un contrato con un tercero que conceda a dicho tercero el derecho de participar, parcial o totalmente del valor de un futuro traspaso de un jugador de un club a otro, o que le otorgue derechos relacionados con futuros fichajes o con los valores de futuros fichajes (p. 21).

Sistema de Correlación de Transferencias

Ámbito de Aplicación

FIFA (2016) indicó que:

- El sistema de correlación de transferencias ha sido concebido para garantizar que las autoridades del fútbol dispongan de más datos sobre las transferencias internacionales de jugadores, de esta manera, aumentará la transparencia de las transacciones individuales, lo cual, a su vez, mejorará la credibilidad y el prestigio del sistema de transferencias en su conjunto (p. 47).
- El TMS está diseñado para distinguir claramente entre los diversos pagos relativos a las transferencias internacionales de jugadores. Todos estos pagos deberán reflejarse en el sistema, puesto que es la única manera de dar transparencia al seguimiento de las transacciones de dinero concernientes a estas transferencias, al mismo tiempo, el sistema obligara a las asociaciones a garantizar que se transfiera de manera real a un jugador y no sea una transacción ficticia, de tal manera no se realice acciones ilícitas, como el lavado de dinero (p. 47).
- El uso del TMS es requisito obligatorio para toda transferencia internacional de jugadores profesionales varones de fútbol once, y toda inscripción de que no se la realice mediante el sistema, se la considerara nula (p. 47).
- Una transferencia internacional debe introducirse en el TMS siempre que la nueva asociación vaya a inscribir al jugador en calidad de profesional (pp. 47-48).

Obligaciones de los clubes

FIFA (2016) estableció que al momento de crear las ordenes de transferencias, los clubes deben proporcionar la siguiente información: (a) tipo de orden, contratar o liberar un jugador; (b) indicar si la transferencia es permanente o en préstamo; (c) indicar si existe un acuerdo de transferencia con el anterior club; (d) indicar si la transferencia corresponde a un intercambio de jugadores; (e) en caso de derivarse de una orden de un anterior préstamo; (f) nombre del jugador, la nacionalidad y la fecha de nacimiento; (g) anterior club al que pertenecía; (h) asociación a la que pertenecía; (i) fecha de acuerdo de la transferencia; (j) fechas de negociación; (k) Intermediarios

y comisiones; (l) periodos de contratos con el equipo anterior; (m) motivo de la terminación del contrato; (n) fechas de inicio y finalización del contrato del jugador con el nuevo club; (o) remuneración fija del jugador estipulada en el contrato del jugador con el nuevo club; (p) nombre del intermediario del jugador; (q) indicar si la transferencia se realiza a cambio de alguno de los siguientes pagos: (i) pago fijo por la transferencia, incluidas las cuotas, de haberlas, (ii) todo pago abonado en ejecución de una cláusula del contrato del jugador con su club anterior que estipulé alguna compensación por la terminación del contrato, (iii) pago variable por la transferencia, incluidas las condiciones, (iv) primas de reventa, (v) contribución de solidaridad, o (vi) indemnización por formación; (r) moneda (o monedas) en que se efectúa el pago; (s) cantidades, fechas de pago y beneficiarios de cada uno de los tipos de pago mencionados; (t) datos bancarios propios (nombre o código del banco; número de cuenta o IBAN; domicilio del banco; titular de la cuenta); (u) declaración de pagos a terceros y la influencia de estos; y (v) declaración sobre la propiedad de los derechos económicos del jugador por parte de terceros (p. 51).

Marco Contable

Contabilidad

Omeñaca García (2017) define que la contabilidad es una ciencia que permite a los sujetos económicos tener un control ordenado sobre las operaciones que llegan a aumentar o reducir su patrimonio y de tal forma evidenciar de forma real la situación económica en la que se encuentran.

Díaz (2006) indico que la contabilidad tiene como objetivo más importante la de proporcionar la información financiera a las personas y entidades interesadas en conocer los resultados operacionales y la verdadera situación económica de la misma, con el fin de que se logren tomar decisiones.

Norma Internacional de Contabilidad

A continuación, se presentará las normas más relevantes para la realización de este trabajo de titulación y se realizará un análisis de los apartados para obtener una mejor comprensión sobre la norma.

Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros

Objetivo

Como indica International Financial Reporting Standards Foundation (IFRS Foundation) (2018):

Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades (p. 1).

Alcance

IFRS Foundation (2018) indicó que “una entidad aplicará esta Norma al preparar y presentar estados financieros de propósito de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)” (p. 1).

Estados Financieros

Finalidad de los Estados Financieros

La finalidad de los estados financieros es la presentación de su información financiera de forma estructurada con el objetivo de proveer información sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivos de una organización para la comprensión de los usuarios al momento de la toma de decisiones. Para el cumplimiento de este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad: (a) activos; (b) pasivos; (c) patrimonio; (d) ingresos; (e) costos; (f) gastos; (g) aportaciones de los socios y las distribuciones; (h) flujos de efectivo; y (i) notas aclaratorias (p. 3).

Para los directivos de los clubes de fútbol es muy importante conocer beneficios económicos que genera la inversión que ellos realizan al momento de adquirir un jugador o al momento de venderlos, y para lograr visualizar esa información se cuenta como herramienta a los estados financieros, la cual le ayudara a tomar decisiones acordes a su situación financiera.

Juego Completo de Estados Financieros

IFRS Foundation (2018) señala que para un análisis completo de los estados financieros se cuenta con los siguientes reportes económicos: (a) Estado de Situación Financiera al final del periodo; (b) Estado de Resultado y otro resultado integral del periodo; (c) Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo; (d) Estado de Flujo de Efectivo del periodo; (e) Notas Aclaratorias, que incluyan las políticas contables u otra información explicativas; (f) Estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior, cuando una entidad aplique una política contable de forma retroactiva (p. 4).

Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF

IFRS Foundation (2018) indica que:

Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual.³ Se presume que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable (pp. 4-5).

Norma Internacional de Contabilidad 38 Activos Intangibles

Objetivo

IFRS Foundation (2017) indica que:

El objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable de los activos intangibles que no estén contemplados específicamente en otra norma, y que las entidades reconozcan un activo intangible si, y sólo si, se cumplen ciertos criterios. La norma también especifica cómo determinar el importe en libros de los activos intangibles, y exige revelar información específica sobre estos activos (p. 1).

Alcance

IFRS Foundation (2017) señala que:

Esta Norma se aplicará al contabilizar los activos intangibles, excepto en los siguientes casos: (a) Activos intangibles que estén tratados en otra norma; (b) Activos financieros, tal como se define en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación; (c) Reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación (véase la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales); y (d) desembolsos relacionados con el desarrollo y extracción de minerales, petróleo, gas natural y recursos no renovables similares (p. 1).

Identificabilidad

IFRS Foundation (2017) señaló que un activo intangible se lo puede identificar si: (a) es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo

la separación; o (b) surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones (p. 3).

Control

IFRS Foundation (2017) indicó que “Una entidad controlará un determinado activo siempre que tenga el poder de obtener los beneficios económicos futuros que procedan de los recursos que subyacen en el mismo, y además pueda restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios” (p. 3).

Beneficios Económicos Futuros

IFRS Foundation (2017) mencionó que entre los beneficios económicos futuros se consideran los ingresos de actividades ordinarias procedente de la venta del producto o servicio y los ahorros de costos que este activo le permita tener (p. 4).

Reconocimiento y medición

IFRS Foundation (2017) determinó que “un activo intangible será reconocido sí: (a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y (b) el costo del activo puede medirse con fiabilidad” (p. 5).

Reconocimiento como gasto

IFRS Foundation (2017) señaló que:

Los desembolsos sobre una partida intangible deberán reconocerse como un gasto cuando se incurra en ellos, a menos que: (a) formen parte del costo de un activo intangible que cumpla con los criterios de reconocimiento o (b) la partida sea adquirida en una combinación de negocios, y no pueda ser reconocida como un activo intangible. Cuando éste sea el caso, formará parte del importe reconocido como plusvalía en la fecha de la adquisición (p. 11).

Modelo del costo

IFRS Foundation (2017) indicó que “con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor” (p. 12).

Vida Útil

IFRS Foundation (2017) mencionó que “la vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos” (p. 13).

Periodo y método de amortización

IFRS Foundation (2017) indicó que “el importe depreciable de un activo intangible con una vida útil finita se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil” (p. 15).

Con lo mencionado en la vida útil y el método de amortización, se indica que los clubes de fútbol deberán realizar el registro contable y la determinación de la amortización, utilizando el método lineal, de un jugador de fútbol como activo intangible de acuerdo al tiempo establecido de forma contractual.

Valor residual

IFRS Foundation (2017) indicó que el valor residual de un activo intangible se da cuando: (a) haya un compromiso, por parte de un tercero, de comprar el activo al final de su vida útil; (b) exista un mercado activo (tal como se define en la NIIF 13) para el activo, (i) pueda determinarse el valor residual con referencia a este mercado, (ii) sea probable que este mercado existirá al final de la vida útil del activo (p. 17)

Norma Internacional de Información Financiera

Norma Internacional de Información Financiera 13 Medición del Valor Razonable

Objetivo

La NIIF 13 tiene como objetivo la definición del valor razonable, estableciendo que es la única NIIF con el marco para realizarla y requiere la información a revelar sobre las mediciones del valor razonable (International Financial Reporting Standards Foundation, 2018)

El valor razonable es una medición basada en el mercado, por el cual se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo (International Financial Reporting Standards Foundation, 2018).

Alcance

IFRS Foundation (2018) indicó que la aplicación de esta NIIF será cuando otra lo requiera o permita mediciones a valor razonable o información a revelar sobre mediciones a valor razonable.

Medición

La NIIF 13 define al valor razonable como el precio establecido en el mercado por la transferencia de un activo o pasivo. Una entidad tendrá que tomar en cuenta elementos, tales como; (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones,

si las hubiera, sobre la venta o uso del activo para efectuar una medición del valor razonable (International Financial Reporting Standards Foundation, 2018, p. 2).

Participantes del Mercado

IFRS Foundation (2018) mencionó que:

Una entidad medirá el valor razonable de un activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico (p. 3)

Una entidad no necesitará identificar a los participantes del mercado específicos. Más bien, la entidad identificará las características que distinguen generalmente a los participantes del mercado, considerando factores específicos para todos los elementos siguientes: (a) el activo o pasivo; (b) el mercado principal para el activo o pasivo; y (c) los participantes del mercado con los que la entidad realizaría una transacción en ese mercado (p. 3).

Precio

IFRS Foundation (2018) indicó que:

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración (p. 3).

Dado a que este trabajo de titulación reconocerá al jugador de fútbol como activo intangible, es importante que se cumpla con los parámetros establecidos en la NIC 38 Activo Intangible para su reconocimiento adecuado y por consiguiente la correcta presentación de la información financiera, de tal manera este trabajo se relación con NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, NIC 38 “Activo Intangible” y las NIIF 13 “Medición del Valor Razonable”.

Capítulo II

Metodología de la Investigación

La metodología de la investigación ayuda a establecer el esquema que seguirá la presente para resolver la problemática planteada en este trabajo de titulación.

Tipo de investigación

Investigación concluyente descriptiva

Bernal (2010) definió:

La investigación descriptiva, aquella que reseña las características o los rasgos de la situación o del fenómeno objeto de estudio. Es uno de los tipos o procedimientos investigativos más populares y utilizados por los principiantes en la actividad investigativa. La realización de este tipo de investigación se soporta principalmente en técnicas como la encuesta, la entrevista, la observación y la revisión documental (p. 5).

Hernández, Fernández y Baptista (2010) indicó que:

En esta clase de estudios el investigador debe ser capaz de definir, o al menos visualizar, qué se medirá (qué conceptos, variables, componentes, etc.) y sobre qué o quiénes se recolectarán los datos (personas, grupos, comunidades, objetos, animales, hechos) (p. 92).

De acuerdo a Abreu (2012) una de las características de la investigación de tipo descriptiva es que:

La investigación descriptiva puede ser cuantitativa o cualitativa, incluyendo las colecciones de información cuantitativa que pueden ser tabuladas a lo largo de un continuo en forma numérica, como las puntuaciones en una prueba o el número de veces que una persona elija usar un cierto rasgo de un programa multimedia, o puede describir categorías de información como el género o los patrones de interacción cuando se utiliza la tecnología en una situación de grupo (p. 192).

Considerando lo previamente expuesto, se concluye que la presente investigación es de tipo concluyente descriptiva ya que está diseñada para obtener información más específica sobre el mundo del fútbol y sus procesos. Con esta investigación se desea analizar, proponer y realizar una descripción del tratamiento contable que se aplicarían en las transferencias de futbolistas propios y los que, adquiridos por algún Club de Fútbol Profesional, de la misma forma se desea encontrar la forma más equitativa y justificable de establecer los costos y precios de transferencias de jugadores

profesionales de fútbol. Al ser una investigación descriptiva, se recolectará información relevante del ámbito deportivo, de las transacciones que se realizan y de los procedimientos que se utilizan en las distintas actividades, de esta manera se podrá levantar información que servirá de guía para realizar el proceso contable de manera adecuada tal y como se indica en las normas internacionales de contabilidad, específicamente en la NIC 38 Activos Intangibles.

Fuentes de Información

La recolección de la información es un proceso clave dentro de toda investigación, ya que recolectar los datos representa la oportunidad para el investigador de confrontar el trabajo conceptual y de planeación con los hechos (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Pilar Baptista , 2010).

Para el efecto, se obtendrá información tanto de fuentes primarias como de fuentes secundarias.

Fuentes primarias

Buonacore (1980) definió a las fuentes primarias como “las que contienen información original no abreviada ni traducida: tesis, libros, nomografías, artículos de revista, manuscritos. Se les llama también fuentes de información de primera mano...” (p. 229).

Para desarrollar el presente trabajo de titulación se consultará en varias tesis realizadas en distintos países sobre la valoración de futbolistas, libros sobre la valoración de activos intangibles y adicionalmente se planea realizar entrevistas a expertos de la tributación y a profesionales del fútbol.

Fuentes secundarias

Buonacore (1980) define a las fuentes secundarias como las que “contienen datos o informaciones reelaborados o sintetizados...” (p. 229) entre las que se pueden mencionar resúmenes, obras de referencia (diccionarios o enciclopedias), un cuadro estadístico elaborado con múltiples fuentes entre otros (p. 229).

Para el presente trabajo de titulación se tomará como referencia las Normas Internacionales de Contabilidad principalmente la NIC 38 “Activos Intangibles”.

Tipos de datos

En la presente investigación se utilizarán datos cualitativos y cuantitativas.

Datos Cualitativos

Los datos cualitativos comprenden descripciones detalladas de situaciones, eventos, personas, interacciones, conductas observadas y sus manifestaciones (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Pilar Baptista , 2010).

Los datos cualitativos comprenderán toda la información que se levante de los jugadores de futbol y sus aptitudes deportivas para poder realizar el proceso propuesto.

Datos Cuantitativos

Los datos cuantitativos son datos numéricos o estadísticos para cuantificar opiniones, comportamientos o cualquier variable que se haya definido para ser objeto de estudio (QuestionPro, 2019).

Los datos cuantitativos que se obtendrán en esta investigación comprenden los datos estadísticos sobre goles marcados, asistencias realizadas, partidos jugados y demás características deportivas. Adicionalmente, el análisis para realizar la valoración del jugador aplicando el proceso analítico jerárquico proporcionaran más datos cuantitativos para la presente investigación.

Enfoque de la investigación

Como se mencionó previamente, esta investigación utilizará el enfoque cualitativo, por lo cual se realizará las encuestas de comparación de criterios a expertos sobre del fútbol, según su experiencia y conocimientos adquiridos durante su vida profesional.

Herramientas de investigación

Dentro del presente trabajo de titulación se utilizará la herramienta cualitativa.

Herramientas cualitativas

Rosker (2006) mencionó que:

Un caso es la descripción redactada en algún tipo de formato, de una situación real que incluye un problema, una oportunidad, un desafío, o la toma de una decisión de una persona dentro de una organización. Es el vívido relato de un hecho organizacional con todas las situaciones propias que se dan en el ámbito laboral y que se traslada al aula a fin de poder analizarlo (p. 113).

El grado de dificultad analítica que presenta el caso puede ser simple hasta contener una complejidad absoluta en la cual ni siquiera el problema está definido explícitamente. Conceptualmente, hay que tener en cuenta cuáles son las teorías, conceptos o técnicas necesarias para su análisis y resolución, y cuál

es el grado de dificultad de los mismos. Pueden ser conceptos muy simples o la integración de conceptos multidisciplinarios (pp. 113-114).

La herramienta cualitativa que se utilizarán será el método de caso, el cual se presentaran cuatro casos de estudios, el primero se realizara la aplicación de la propuesta metodológica en la metodología existente, en el segundo y tercero, se valorara un jugador comparándolo con jugadores de distintas confederaciones y el cuarto se valorara a un jugador comparándolo con jugadores de la misma confederación, esto permitirá el análisis del mismo, hasta la resolución del problema planteado. Esta resolución incluye todos los pasos necesarios: análisis e identificación del problema, elección de la mejor alternativa para la toma de decisión.

Para la aplicación del método de caso, se utilizará la encuesta de comparación de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” propuesta por Guijarro & Aznar (2012). Esta encuesta permite comparar los criterios cualitativos que se hayan establecido y de tal forma poderle dar un valor a estos criterios.

Aplicación de la metodología actual para la valoración de jugadores de fútbol

Para efecto de la explicación de la metodología que se utiliza hoy en día para valorar jugadores en Europa se expondrá un caso práctico sobre la valoración de traspaso de Roberto Soldado expuesto en “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” (Guijarro & Aznar, Edx, 2012).

Para poder realizar el proceso analítico jerárquico en la valoración de un jugador, se debe realizar una secuencia de pasos para poder lograr la valoración, los cuales se van a detallar a continuación:

Selección de expertos

Consiste en tener opiniones de expertos sobre el ámbito del mercado que se va a trabajar, y en colaboración con ellos determinar los criterios y los jugadores a comparar, posteriormente la ponderación de cada aspecto seleccionado (p. 181).

Determinación de los comparables

Con la colaboración de los expertos se procede a la selección de los jugadores a comparar con Roberto Soldado (Tabla 14), que tienen que contar con características similares, como lo es la posición de juego y que se conozca el precio pagado por sus derechos deportivos (p. 181).

Tabla 14.

Jugadores Comparables

Jugador	Traspaso (Millones €)
Radamel Falcao	40.00
Sergio Agüero	45.00
Diego Forlán	9.00

Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por Guijarro & Aznar, 2012, <https://courses.edx.org/courses/course-v1:UPValenciaX+VF201x+1T2018/course/>

Identificación de los criterios

Este apartado también cuenta con la opinión de expertos para llegar a establecer los distintos criterios que se consideraran para la valoración del futbolista. Este caso trata sobre la valoración de un centro delantero, por tal motivo los criterios establecidos podrán identificarlo en la figura 5 (p. 181).

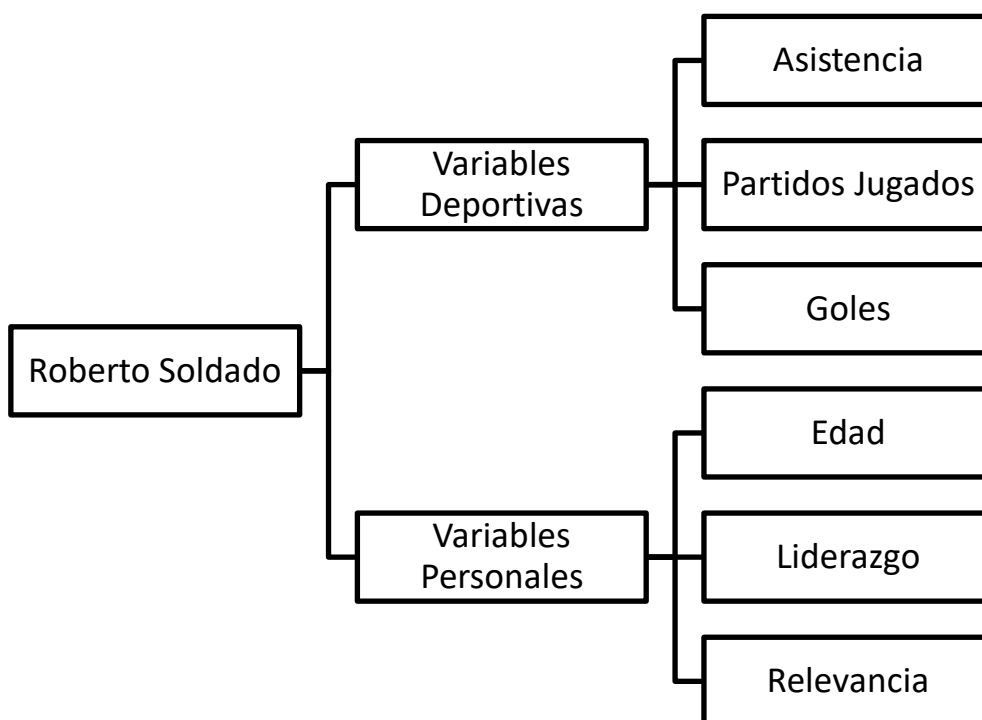


Figura 5. Jerarquía de las variables a comparar entre jugadores. Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Ponderación de los Variables

En este apartado se puede establecer criterios cuantitativos y cualitativos, con colaboración de los expertos juntos a las encuestas se puede cuantificar los criterios cualitativos y logra su ponderación para la construcción de las matrices de comparación pareadas, podemos identificar el proceso de ponderación en las Tablas 15, 16 y 17 (p. 182).

Criterios de Primer Nivel

Tabla 15.

Encuesta de comparación - Variables Primer Nivel

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
C. Deportiva										
C. Personal										

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Tabla 16.

Ponderación Primera Jerarquía

	C. Deportiva	C. Personal	VECTOR PROPIO
C. Deportiva	1	8	0,8889
C. Personal	1/8	1	0,1111
CR	0,00%	= 0%	1,0000

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Criterios de Segundo Nivel

Criterios Deportivos

Tabla 17.

Encuesta de los Criterios Deportivos

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Asistencias					X					Partidos Jugados
Asistencias							X			Goles
Partidos Jugados								X		Goles

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Tabla 18.

Ponderación de los Criterios Deportivos

	Asistencias	Partidos Jugados	Goles	VECTOR PROPIO
Asistencias	1	1	1/5	0,1336
Partidos Jugados	1	1	1/7	0,1194
Goles	5	7	1	0,7471
CR	1,21%	< 5%		1,0000

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Criterios Personales

Tabla 19.

Encuesta de los Criterios Personales

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Edad										Liderazgo
Edad				X						Relevancia
Liderazgo										Relevancia

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Tabla 20.

Ponderación de los Criterios Personales

	Edad	Liderazgo	Relevancia	VECTOR PROPIO
Edad	1	2	3	0,5396
Liderazgo	1/2	1	2	0,2970
Relevancia	1/3	1/2	1	0,1634
CR	0,89%	< 5%		1,0000

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Con las ponderaciones realizadas anteriormente se procede a obtener la ponderación final (Tabla 21).

Tabla 21.
Ponderación de los Criterios

	1ra Jerarquía	2da Jerarquía	Ponderación Variables
Asistencias		0,1336	0,1187
Partidos Jugados	0,8889	0,1194	0,1061
Goles		0,7471	0,6640
Edad		0,5396	0,0600
Liderazgo	0,1111	0,2970	0,0330
Relevancia		0,1634	0,0182

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Los resultados conseguidos en la Tabla 21 nos permite analizar cual criterio tiene mayor importancia sobre el otro, indicándonos que las características deportivas cuanta con el 88,89% sobre los 11,11% de las características personales, en cuanto con las ponderaciones de las variables podemos observar que los goles por partido tienen una mayor importancia sobre todos los demás con un 66,40%.

Ponderación de los jugadores

Los jugadores cuentan con criterios cualitativos y cuantitativos, la ponderación de los criterios cuantitativos se los obtiene sacando sus porcentajes proporcionales como podemos verificar en la Tabla 17 y Tabla 19, con respecto a los criterios cualitativos, se los cuantifica con las encuestas y la matriz de comparación pareada (p. 183).

Ponderación de los Jugadores

Criterios Deportivos

Tabla 22.
Criterios Deportivos de los Jugadores

Jugador	Asistencias	Partidos Jugados	Goles
Roberto Soldado	3	45	25
Radamel Falcao	2	42	39
Sergio Agüero	2	41	27
Diego Forlan	5	42	10
Total	12	170	101

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Normalización

Tabla 23.

Normalización de las Características Deportivas de los Jugadores

Jugador	Asistencias	Partidos Jugados	Goles
Roberto Soldado	0,2500	0,2647	0,2475
Radamel Falcao	0,1667	0,2471	0,3861
Sergio Agüero	0,1667	0,2412	0,2673
Diego Forlan	0,4167	0,2471	0,0990
Total	1,00	1,00	1,00

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Variables Personales

Edad

Se considera que la edad promedio en la que los futbolistas se retiran, es a los 33 años, por eso se la considera una variable inversa y su transformación a directa es restándole a los 33 años la edad del futbolista, como ejemplo se puede observar en la figura 21 (p. 184).

Tabla 24.

Criterio de la Edad

Jugador	EDAD INDIRECTA	EDAD DIRECTA	PONDERACION
Roberto Soldado	26	7	0,2692
Radamel Falcao	25	8	0,3077
Sergio Agüero	23	10	0,3846
Diego Forlan	32	1	0,0385
Total		26	1

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Liderazgo

Esta capacidad se la observa en muchos jugadores, sin la necesidad de tener que usar el gafete que identificar ser el capitán del equipo, esta capacidad se la identifica en un jugador cuando se lo observa teniendo buena comunicación con sus compañeros, que tenga carisma, demostrando que ir en contra en un marcador no debe cambiar sus emociones en cambio debe motivar a sus compañeros para poder afrontar el partido.

Tabla 25.

Encuesta de Comparación del Liderazgo entre los Jugadores

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Roberto Soldado										Radamel Falcao
Roberto Soldado										Sergio Agüero
Roberto Soldado										Diego Forlán
Radamel Falcao					X					Sergio Agüero
Radamel Falcao						X				Diego Forlán
Sergio Agüero						X				Diego Forlán

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Tabla 26.

Ponderación del Liderazgo entre los Jugadores

	Roberto Soldado	Radamel Falcao	Sergio Agüero	Diego Forlán	VECTOR PROPIO
Roberto Soldado	1	2	2	1/2	0,2628
Radamel Falcao	1/2	1	1	1/3	0,1409
Sergio Agüero	1/2	1	1	1/3	0,1409
Diego Forlán	2	3	3	1	0,4554
CR	0,39%	< 9%			1,0000

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012)

Relevancia

Tabla 27.

Encuesta de Comparación de la Relevancia entre los Jugadores

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Roberto Soldado						X				Radamel Falcao
Roberto Soldado										Sergio Agüero
Roberto Soldado										Diego Forlán
Radamel Falcao					X					Sergio Agüero
Radamel Falcao										Diego Forlán
Sergio Agüero					X					Diego Forlán

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012).

Tabla 28.

Ponderación de la Relevancia entre los Jugadores

	Roberto Soldado	Radamel Falcao	Sergio Agüero	Diego Forlán	VECTOR PROPIO
Roberto Soldado	1	1/3	1/4	1/4	0,0820
Radamel Falcao	3	1	1	1/2	0,2422
Sergio Agüero	4	1	1	1	0,3080
Diego Forlán	4	2	1	1	0,3678
CR	1,72%	< 9%			1,0000

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012).

Con la normalización de los criterios cuantitativos más los vectores obtenidos en las matrices de los criterios cualitativos, se obtiene la ponderación de los jugadores por cada criterio establecido, como lo podemos observar en la Tabla 28 (pg. 185).

Tabla 29.

Ponderación de los Jugadores por cada Criterio Secundario

Jugador	Asistencia	Partidos Jugados	Goles	Edad	Liderazgo	Relevancia
Roberto Soldado	0,2500	0,2647	0,2475	0,2692	0,2628	0,0820
Radamel Falcao	0,1667	0,2471	0,3861	0,3077	0,1409	0,2422
Sergio Agüero	0,1667	0,2412	0,2673	0,3846	0,1409	0,3080
Diego Forlán	0,4167	0,2471	0,0990	0,0385	0,4554	0,3678

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012).

Para obtener la ponderación final del jugador a valorar y los jugadores comparables se procede a la ponderación del vector propio de la Tabla 28 “Ponderación de los Jugadores por cada Criterio Secundario” y la matriz de la Tabla 21 “Ponderación de los Criterios”

Tabla 30.

Producto de las Matrices

Jugador	Roberto Soldado	Radamel Falcao	Sergio Agüero	Diego Forlán		Ponderación Variables
Asistencia	0,2500	0,1667	0,1667	0,4167		0,1187
Partidos Jugados	0,2647	0,2471	0,2412	0,2471		0,1061
Goles	0,2475	0,3861	0,2673	0,0990	*	0,6640
Edad	0,2692	0,3077	0,3846	0,0385		0,0600
Liderazgo	0,2628	0,1409	0,1409	0,4554		0,0330
Relevancia	0,0820	0,2422	0,3080	0,3678		0,0182

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012).

Tabla 31.

Ponderación Final de los Jugadores

Jugador	Ponderación	Jugadores
Roberto Soldado	0,2484	
Radamel Falcao	0,3299	40,00
Sergio Agüero	0,2562	45,00
Diego Forlan	0,1654	9,00

Nota: Extraído de “Valoración de Futbolistas con el Método AHP” por (Guijarro & Aznar, Edx, 2012).

Cálculo del valor de traspaso del jugador (X) a valorar

De acuerdo a la ponderación de jugadores y el precio de traspaso indicados en la figura 19, se obtiene el ratio de valoración

$$k = \frac{\sum_{i=1}^n P_1}{\sum_{i=1}^n X_1} = \frac{40 + 45 + 9}{0,3299 + 0,2562 + 0,1654} = 125,07$$

El producto del ratio evidenciado en la formula realizada anteriormente se lo multiplica con la proporción porcentual obtenida la Tabla 28:

$$\text{Valor de traspaso del Roberto Soldado} = 125,07 * 0,2484$$

$$\text{Valor de traspaso del Roberto Soldado} = 31,07 \text{ millones de euros}$$

Capítulo III

Propuesta Metodológica

Desarrollo de la propuesta metodológica para la aplicación de la NIC 38 en la valoración razonable del precio de transferencia de un futbolista en la serie A en el Ecuador

Generalidades de la Propuesta

La Norma Internacional de Información Financiera 13 Medición del Valor Razonable permite a las empresas a realizar la adecuada valoración del activo intangible, y de tal manera reflejar de manera correcta la información en los estados financieros. Esta propuesta tiene solamente un alcance para los clubes de la Serie A del fútbol ecuatoriano que deben aplicar la NIIF 13 Medición del Valor Razonable en su información financiera para la valoración del activo intangible, que en este caso son los jugadores de fútbol o de forma exacta los derechos deportivos, y revelar en los estados financieros información fiable.

Los clubes de la Serie A del fútbol ecuatoriano tienen que realizar una correcta valoración de los jugadores de fútbol para presentar información fiable en los estados financieros, por tal motivo deben aplicar la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

Para el desarrollo de esta propuesta metodológica, se consideró como base el libro Nuevos métodos de valoración Modelo Multicriterio de Jerónimo Aznar y Francisco Guijarro; el ranking de las ligas de fútbol alrededor del mundo y el ranking de clubes emitidos por La Federación Internacional de Historia y Estadística de Fútbol (IFFHS)

Tabla 32.

Características entre Metodología (1/2)

Metodología Existente	Metodología Propuesta
Características	
Características Deportivas Características Personales	Características Deportivas Características Personales Ranking del club del jugador a valorar Ranking de la liga del jugador a valorar Aportación al club por su posición de juego.

Tabla 33.

Operación de cada Metodología (2/2)

Metodología Existente (AHP)	Metodología Propuesta
Operación	
Creación de Matrices Multiplicación entre matrices Ponderación de resultados $Ratio = \frac{\sum V. Traspaso Comparables}{\sum Ponderación Comparables}$ Valoración del Jugador = Ratio * Ponderación de resultados	Proceso Analítico Jerárquico <i>Precio Transf.</i> $= Val. * \frac{1 + Porc. Mercado}{n}$

En la metodología propuesta se adiciona la variable del mercado, acogiéndose sobre lo establecido en la NIIF 13 “Medición del Valor Razonable”, se determina la variable del mercado, considerando el ranking de la liga y el club donde el futbolista desarrollo sus actividades; esta variable se adiciona a la metodología existente para determinar el precio razonable en la transferencia del futbolista.

Volatilidad de los Precios

Los precios que se establecen por muchos jugadores de futbol para su transferencia en el mercado, no se tiene un certero conocimiento de cómo es establecidos el precio de transferencia y si existe alguna organización que lo regule, la UEFA lo regula, en cuanto a los montos desembolsados por los clubes, con el fin que no exista un desequilibrio en el mercado de transferencia.

Dentro de esta propuesta metodológica se considerará que el precio de transferencia de un jugador de futbol será determinado utilizando, las variables señaladas en la metodología actual y adicional como variable, los rankings tanto de las ligas del mundo junto con el de los clubes y la consideración sobre la aportación que da la posición del jugador, lo cual permitirá cuantificar el valor del mercado del fútbol como parte del cálculo del valor razonable para el precio de transferencia de los futbolistas.

Consideraciones en la Propuesta

La propuesta metodológica se la realizará con información al 31 de diciembre del 2018, para el desarrollo de los casos que se realizará, se contará con dos expertos de fútbol que son entrenador-docente que laboran en el Instituto Tecnológico Superior de Fútbol.

El objetivo de este trabajo de titulación es proporcionar una metodología para valorar de forma razonable a un jugador de fútbol, por consiguiente, se lo registre correctamente en su respectiva cuenta contable y así presentar información financiera segregada que se tenga conocimiento del estado y las condiciones del activo intangible.

Hay que considerar que en la resolución de los casos prácticos no se tomara en cuenta la parte tributaria, debido a que el propósito de este trabajo de titulación es la determinación del precio de transferencia de los jugadores de fútbol y el registro contable adecuado.

Implementación de las variables propuestas para para la determinación del precio razonable en las transferencias en la Metodología Existente

La NIC 38 establece que los activos intangibles contarán con valor residual, si existe un mercado activo y se puede determinar su valor, haciendo referencia a la NIIF 13, la cual indica que se puede medir el valor razonable de otras maneras y utilizando variables considerándolas como parte del mercado; con esto se puede decir que el valor residual para la transferencia de los derechos deportivos de un futbolista, es el precio de transferencia que se establece mediante una valoración y la intervención del mercado.

Aplicación de la NIIF 13

Este ejemplo fue realizado con datos del 2010, con el objetivo de verificar la valoración que tenía Roberto Soldado y a cuanto fue vendido a su nuevo club. Para la aplicación de esta norma utilizaremos como datos, el puntaje que tenía su club antes de que se realice la transferencia, el puntaje que tiene la liga donde se encuentra al 31 de diciembre del 2009, además una variable el cual se considera el porcentaje de aportación de la posición del jugador en el equipo, estos tres criterios se los considerara como la variable del mercado de fútbol.

Valor de traspaso del Roberto Soldado = 31,07 millones de euros

Tabla 34.

Ponderación de la Liga de Fútbol

	Liga	Puntos	Ponderación
Liga Top	Liga Inglesa	1187	
Liga del Jugador Valorado	Liga Española	1077	90,73%

Tabla 35.

Ponderación del Club de Fútbol

	Club	Puntos	Ponderación
Club Top	F.C. Barcelona	297	
Club del Jugador Valorado	Getafe C.F.	104	35,02%

Tabla 36.

Consideración de Aportación al equipo por Posición

Posición	Porcentaje de Aportación
Delantero	45%
Mediocampista	35%
Defensa	15%
Portero	5%
TOTAL	100%

Se procede a multiplicar las ponderaciones obtenidas

Porcentaje de Mercado = Ponderación de la Liga * Ponderación del Club *

Ponderación de Aportación al equipo

Porcentaje de Mercado = 90,73% * 35,02% * 45% = 14,30%

$$\text{Precio de Transferencia} = \text{Valoración} * \frac{1 + \text{Porcentaje de Mercado}}{n}$$

n será el número de criterios a utilizar en la ponderación de mercado.

$$\text{Precio de Transferencia} = 31,07 * \frac{1 + 14,30\%}{3}$$

$$\text{Precio de Transferencia} = 11,84 \text{ Millones } \text{€}$$

Temporada	Dato	Último club	Nuevo club	Valor	Coste
17/18	10/08/2017	Villarreal CF	Fenerbahce	8,00 mill. €	5,00 mill. €
15/16	14/08/2015	Tottenham	Villarreal CF	10,00 mill. €	16,00 mill. €
13/14	05/08/2013	Valencia CF	Tottenham	28,00 mill. €	30,00 mill. €
10/11	01/07/2010	Getafe CF	Valencia CF	10,00 mill. €	10,00 mill. €
08/09	01/07/2008	Real Madrid	Getafe CF	4,00 mill. €	6,00 mill. €
06/07	30/06/2007	CA Osasuna	Real Madrid	7,50 mill. €	Fin de préstamo
06/07	01/07/2006	Real Madrid	CA Osasuna	2,00 mill. €	Préstamo
05/06	01/07/2005	RM Castilla	Real Madrid	-	-
01/02	01/07/2001	Real Madrid C	Real Madrid B	-	-

Figura 6. Transferencias de Roberto Soldado. Extraído de “Roberto Soldado” por transfermarkt, 2019, <https://www.transfermarkt.es/roberto-soldado/transfers/spieler/34870>.

En la figura 6, se observa que la transferencia de Roberto Soldado en el 2010, que se la realizo por €10 millones y aplicando la propuesta metodológica de este trabajo de titulación, se determinó como precio de transferencia €11,84 Millones, la

cual se considera como el precio máximo como transferencia que se puede realizar por este jugador.

La metodología existente permite valorar a los jugadores, valor que se verá reflejado en los libros contables de un club, pero la aplicación de la NIIF 13 permite regular el valor al mercado en el que se encuentra un jugador de acuerdo con el nivel de competencia que cuenta la liga donde se encuentra jugando, además del nivel que cuenta el club con el que se encuentra realizando su actividad profesional, con esto se puede decir que la brecha de diferencia entre el precio de mercado de un futbolista y su valor en libro será influencia tanto por la liga y el club donde este se encuentre activamente.

El precio por el que se compra a un deportista, suele ser inferior o mayor a los valores que se tienen en los libros contables y esto se debe a las negociaciones en el mundo del deporte que son particularmente complicadas debido al gran número de involucrados, tales como: (a) directivos; (b) agentes deportivos; (c) auspiciantes; entre otros, de igual manera influye las variables que se estipulen en las negociaciones, tales como: (a) primas por goles; (b) primas por premios individuales; (c) titular de la plantilla; (d) porcentaje de ganancia para futuras ventas del jugador; entre numerosas cláusulas de contratos, las cual permite al comprador poder realizar una compra por debajo del valor que se pide por el deportista.

A continuación, se realizará el proceso contable mediante la aplicación de la NIC 18 Activos Intangibles, los valores se encuentran en millones de euros.

Tabla 37.

Contabilización de la Adquisición de los Derechos Deportivos

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
	----- X -----			
XXX	Activo Intangible		11.84	
	Derechos deportivos	11.84		
	Efectivo y Equivalente del Efectivo			11.84
	Banco	11.84		

La determinación de la vida útil del activo intangible será determinada mediante el tiempo que se estipule en el contrato, mismo tiempo que determina el tiempo de amortización del activo intangible.

$$\text{Amortización Anual} = \text{P. de transferencia del activo} / \text{tiempo contractual}$$

La compra de los derechos deportivos de Roberto Soldado fue por 4 años

Tabla 38.

Contabilización de la Amortización Mensual de los Derechos Deportivos

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
	----- x -----			
XXX	Amortización Activos Intangibles		0.24	
	Amort. Derechos deportivos	0.24		
	Amortización Acumulada de Activos Intangibles			0.24
	Amort. Acumulada de Derechos deportivos	0.24		

Tabla 39.

Contabilización de la Venta de Derechos Deportivos

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
	----- x -----			
xxx	Amortización Acumulada de Activos Intangibles		1.2	
	Amort. Acumulada de Derechos deportivos	1.2		
	Amortización Activos Intangibles			1.2
	Amort. Derechos deportivos	1.2		
	----- x -----			
	Efectivo y Equivalente del Efectivo		11.84	
	Banco	11.84		
	Activo Intangible			6
	Derechos deportivos	6		
	Ingresos			5.84
	Ingresos por Venta Derechos Deportivos	5.84		

Escenario con Jugadores de Distintas Confederaciones

Caso Práctico I

Proceso para la valoración del jugador de fútbol Brayan Angulo.

Selección de expertos

Determinación de los jugadores a comparar

Junto con los expertos seleccionados se procederá a identificar a los jugadores a comparar con el jugador que se busca valorar, las principales características que se tienen que considerar es que los jugadores comparables tienen que contar con la misma posición de juego, en este caso sería centro delantero y que su precio desembolsado por los derechos deportivos sean conocidos.

Tabla 40

Jugadores a comparar – Caso I

Jugador	Club de Origen	Club Actual	Traspaso (\$ Millones)
Manolo Gabbiadini	FC Southampton	UC Sampdoria	12
Jhon Jairo Cifuentes	U. Católica (ECU)	Pyramids FC	4,35
Ernesto Alexis Vega	Toluca	Chivas	7,9

Determinación de Criterios

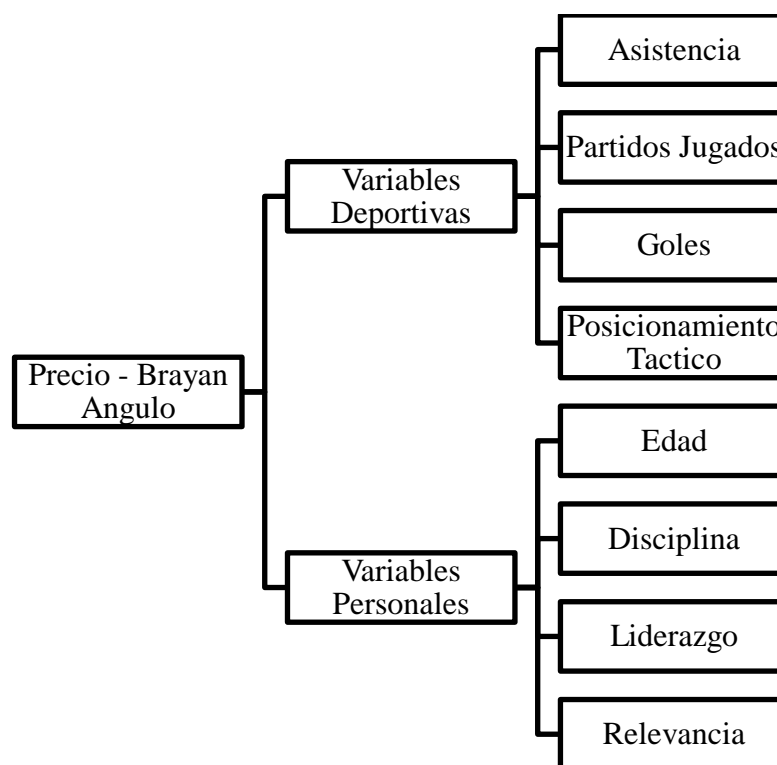


Figura 7. Determinación de Criterios – Caso I

En este apartado, al igual que el anterior, junto con los expertos se determinará los criterios más considerables que servirán para la valoración del futbolista, los criterios que se consideran en este caso, se los identifica en la figura 7.

Ponderación de Criterios

Variables primarias

Tabla 41.

Encuesta de Comparación de Variables de Primer Nivel – Caso I

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
C. Deportiva			X							C. Personal

Realizada la encuesta de comparación se procede a realizar una matriz, considerando los valores entre cada variable que se comparó y se estableció en la encuesta.

Tabla 42.

Matriz de Comparación Pareada - Primer Nivel – Caso I

	V. Deportiva	V. Personal	VECTOR PROPIO
V. Deportiva	1	5	0,8333
V. Personal	1/5	1	0,1667
CR	0,00%	= 0%	1,0000

En la Tabla 42 se observa que entre las variables deportivas (83,33%) y las variables personales (16,67%), cuál de estas variables tiene mayor impacto de importancia al momento de ser consideradas para la valoración de un futbolista.

Ponderación de Segundo Nivel

Características Deportivas

Tabla 43.

Encuesta de Características Deportivas - Primer Nivel – Caso I

CRITERIO		Asistencias	Asistencias	Asistencias	Partidos Jugados	Partidos Jugados	Goles	CRITERIO
Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)							
X								Partidos Jugados
								Goles
			X					Posicionamiento Táctico
								Goles
			X					Posicionamiento Táctico
								Partidos Jugados
								Goles
								Posicionamiento Táctico
								Partidos Jugados
								Goles
								Posicionamiento Táctico
								Partidos Jugados
								Goles
								Posicionamiento Táctico

Tabla 44.

Matriz de Comparación Pareada sobre las Características Deportivas – Caso I

	Asistencias	Partidos Jugados	Goles	Posicionamiento Táctico	VECTOR PROPIO
Asistencias	1	3	1/5	5	0,2133
Partidos Jugados	1/3	1	1/5	3	0,1062
Goles	5	5	1	9	0,6339
Posicionamiento Táctico	1/5	1/3	1/9	1	0,0467
CR	6,93%	< 9%			1,0000

En la tabla 44, posteriormente a la realización de la matriz de comparación, se observa que la característica con mayor importancia es la de los goles con un 63,33% mientras que la característica deportiva con menos influencia en la valoración del futbolista es el posicionamiento táctico con un 4,67%, esto quiere decir, que lo primordial que se considera en un centro delantero, es la mayor efectividad que este tenga en la finalización de las oportunidades de gol.

Características Personales

Tabla 45.

Encuesta de Comparación de las Variables Personales (1/2) – Caso I

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Edad							X			Disciplina
Edad						X				Liderazgo

Tabla 46.

Encuesta de Comparación de las Variables Personales (2/2) – Caso I

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Edad					X					Relevancia
Disciplina				X						Liderazgo
Disciplina			X							Relevancia
Liderazgo					X					Relevancia

Tabla 47.

Matriz de Comparación Pareada sobre las Características Personales – Caso I

	Edad	Disciplina	Liderazgo	Relevancia	VECTOR PROPIO
Edad	1	1/5	1/3	1	0,1004
Disciplina	5	1	3	5	0,5668
Liderazgo	3	1/3	1	1	0,2000
Relevancia	1	1/5	1	1	0,1328
CR	4,34%	< 9%			1,0000

En la tabla 47, posteriormente a la realización de la matriz de comparación, se observa que la característica personal con mayor importancia es la disciplina con un 56,68% mientras que la característica personal con menos influencia en la valoración

del futbolista es la edad con un 10,04%, esto quiere decir que en cuanto a características personales, que un centro delantero cuente con buena disciplina, la cual se puede observar dentro de la cancha, como al no ser reiterativo en la realización de faltas, y fuera de la cancha como en el cuidado de su rendimiento deportivo o estado físico, la cual se llega a reflejar de manera positiva en las competencias que este llegue a participar.

Ponderación final de las Variables

Tabla 48.

Ponderación de las Variables Comparativas – Caso I

	1ra Jerarquía	2da Jerarquía	Ponderación Variables
Asistencias		0,2133	0,1777
Partidos Jugados		0,1062	0,0885
Goles	0,8333	0,6339	0,5283
Posicionamiento Táctico		0,0467	0,0389
Edad		0,1004	0,0167
Disciplina		0,5668	0,0945
Liderazgo	0,1667	0,2000	0,0333
Relevancia		0,1328	0,0221

Ponderación de los Jugadores de Fútbol

Variables Deportivas

Tabla 49.

Estadística de los Variables Deportivas – Caso I

Jugador	Asistencias	Partidos Jugados	Goles	Posicionamiento Táctico
Brayan Angulo Tenorio	8	45	31	
Manolo Gabbiadini	0	33	5	
Jhon Jairo Cifuentes	3	43	37	
Ernesto Alexis Vega	1	24	5	
Total	12	145	78	

En la tabla 49, se observa datos cualitativos del jugador a valorar y de los jugadores comparables, a su vez se observa una característica cualitativa (Posicionamiento Táctico), el cual se procederá a realizar la encuesta de comparación para determinación, para obtener datos cualitativos y proceder a realizar su ponderación.

Posicionamiento Táctico

Tabla 50

Matriz de Comparación Pareada sobre el Posicionamiento Táctico – Caso I

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Brayan Angulo Tenorio		X								Manolo Gabbiadini
Brayan Angulo Tenorio						X				Jhon Jairo Cifuentes
Brayan Angulo Tenorio		X								Ernesto Alexis Vega
Manolo Gabbiadini								X		Jhon Jairo Cifuentes
Manolo Gabbiadini					X					Ernesto Alexis Vega
Jhon Jairo Cifuentes	X									Ernesto Alexis Vega

Tabla 51.

Matriz de Comparación sobre el Posicionamiento Táctico – Caso I

	Brayan Angulo Tenorio	Manolo Gabbiadini	Jhon Jairo Cifuentes	Ernesto Alexis Vega	VECTOR PROPIO
Brayan Angulo Tenorio	1	7	1/3	7	0,3194
Manolo Gabbiadini	1/7	1	1/7	1	0,0585
Jhon Jairo Cifuentes	3	7	1	7	0,5635
Ernesto Alexis Vega	1/7	1	1/7	1	0,0585
CR	5,79%	< 9%			1,0000

En la tabla 51, se observa que en la característica posicionamiento táctico, el jugador más destacado es Jhon Jairo Cifuentes con un 56,35%, uno de los factores que se puede considerar para determinar que jugador era más relevante en su posición que otro, es por las participaciones en goles que tiene.

Ponderación de las Características Deportivas

Tabla 52.

Ponderación de las Características Deportivas – Caso I

Jugador	Asistencias	Partidos Jugados	Goles	Posicionamiento Táctico
Brayan Angulo Tenorio	0,6667	0,3103	0,3974	0,3194
Manolo Gabbiadini	0,0000	0,2276	0,0641	0,0585
Jhon Jairo Cifuentes	0,2500	0,2966	0,4744	0,5635
Ernesto Alexis Vega	0,0833	0,1655	0,0641	0,0585
Total	1,00	1,00	1,00	1,00

Variables Personales

Edad

Se considerará que la edad promedio en la que un futbolista se retira de esta profesión es de 35 años.

Tabla 53.

Ponderación de la Edad de los futbolistas – Caso I

Jugador	Edad Indirecta	Edad Directa	Ponderación
Brayan Angulo Tenorio	23	12	0,2791
Manolo Gabbiadini	27	8	0,1860
Jhon Jairo Cifuentes	26	9	0,2093
Ernesto Alexis Vega	21	14	0,3256
Total		43	1

De acuerdo con la metodología, se considera a la edad directa, debido a que es el tiempo que tiene el deportista para continuar en actividad, interpretándose que,

teniendo más años para continuar en la actividad profesional, más posibilidad de crecimiento deportivo.

Disciplina

Tabla 54.

Encuesta Comparativa sobre la Disciplina – Caso I

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Jhon Jairo Cifuentes						X				Ernesto Alexis Vega
Manolo Gabbiadini				X						Ernesto Alexis Vega
Manolo Gabbiadini			X							Jhon Jairo Cifuentes
Brayan Angulo Tenorio					X					Ernesto Alexis Vega
Brayan Angulo Tenorio				X						Jhon Jairo Cifuentes
Brayan Angulo Tenorio						X				Manolo Gabbiadini

Tabla 55.

Matriz de Comparación Pareada sobre la Disciplina – Caso I

	Brayan Angulo Tenorio	Manolo Gabbiadini	Jhon Jairo Cifuentes	Ernesto Alexis Vega	VECTOR PROPIO
Brayan Angulo Tenorio	1	1/3	3	1	0,1998
Manolo Gabbiadini	3	1	5	3	0,5222
Jhon Jairo Cifuentes	1/3	1/5	1	1/3	0,0781
Ernesto Alexis Vega	1	1/3	3	1	0,1998
CR	1,63%	< 9%			1,0000

Liderazgo

Tabla 56.

Encuesta Comparativa sobre el Liderazgo (1/2) – Caso I

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Brayan Angulo Tenorio						X				Manolo Gabbiadini
Brayan Angulo Tenorio					X					Jhon Jairo Cifuentes
Brayan Angulo Tenorio				X						Ernesto Alexis Vega
Manolo Gabbiadini				X						Jhon Jairo Cifuentes

Tabla 57.

Encuesta Comparativa sobre el Liderazgo (2/2) – Caso I

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Manolo Gabbiadini				X						Ernesto Alexis Vega
Jhon Jairo Cifuentes				X						Ernesto Alexis Vega

Tabla 58.

Matriz de Comparación Pareada sobre el Liderazgo – Caso I

	Brayan Angulo Tenorio	Manolo Gabbiadini	Jhon Jairo Cifuentes	Ernesto Alexis Vega	VECTOR PROPIO
Brayan Angulo Tenorio	1	1/3	1	3	0,2085
Manolo Gabbiadini	3	1	3	3	0,4874
Jhon Jairo Cifuentes	1	1/3	1	3	0,2085
Ernesto Alexis Vega	1/3	1/3	1/3	1	0,0956
CR	5,82%	< 9%			1,0000

Relevancia

Tabla 59.

Encuesta Comparativa sobre la Relevancia – Caso I

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Jhon Jairo Cifuentes	X									Ernesto Alexis Vega
Manolo Gabbiadini				X						Ernesto Alexis Vega
Manolo Gabbiadini			X				X			Jhon Jairo Cifuentes
Brayan Angulo Tenorio										Ernesto Alexis Vega
Brayan Angulo Tenorio						X				Jhon Jairo Cifuentes
Brayan Angulo Tenorio			X							Manolo Gabbiadini
Brayan Angulo Tenorio										Manolo Gabbiadini

Tabla 60.

Matriz de Comparación Pareada sobre la Relevancia – Caso I

	Brayan Angulo Tenorio	Manolo Gabbiadini	Jhon Jairo Cifuentes	Ernesto Alexis Vega	VECTOR PROPIO
Brayan Angulo Tenorio	1	5	1/3	5	0,2966
Manolo Gabbiadini	1/5	1	1/5	3	0,1018
Jhon Jairo Cifuentes	3	5	1	7	0,5485
Ernesto Alexis Vega	1/5	1/3	1/7	1	0,0532
CR	8,79%	< 9%			1,0000

Tabla 61.

Producto de las Matrices

Jugador	Brayan Angulo Tenorio	Manolo Gabbiadini	Jhon Jairo Cifuentes	Ernesto Alexis Vega	Ponderación Variables
Asistencia	0,6667	0,0000	0,2500	0,0833	0,1777
Partidos Jugados	0,3103	0,2276	0,2966	0,1655	0,0885
Goles	0,3974	0,0641	0,4744	0,0641	* 0,5283
Posicionamiento Táctico	0,3194	0,0585	0,5635	0,0585	0,0389
Edad	0,2791	0,1860	0,2093	0,3256	0,0167
Disciplina	0,1998	0,5222	0,0781	0,1998	0,0945
Liderazgo	0,2085	0,4874	0,2085	0,0956	0,0333
Relevancia	0,2966	0,1018	0,5485	0,0532	0,0221

Tabla 62.

Ponderación Final de los Jugadores – Caso I

Jugador	Ponderación	Valor de Traspaso (Millones USD)
Brayan Angulo Tenorio	0,4054	
Manolo Gabbiadini	0,1272	13,81
Jhon Jairo Cifuentes	0,3731	5,00
Ernesto Alexis Vega	0,0943	9,08

$$\text{Ratio} = \frac{\sum V. \text{Traspaso Comparables}}{\sum \text{Ponderación Comparables}}$$

$$\text{Ratio} = (13,81 + 5 + 9,08) / (0,1272 + 0,3731 + 0,0943)$$

$$\text{Ratio} = 27,89 / 0,5946 = 46,90 \text{ Millones}$$

$$\text{Valoración de Bryan Angulo} = \text{Ratio} * \text{Ponderación de Bryan Angulo}$$

$$\text{Valoración de Bryan Angulo} = 46,90 * 0,4054 = \underline{\underline{19,01 \text{ M}}}$$

Aplicación de la NIIF 13

Tabla 63.

Ponderación de la Liga de Fútbol – Caso I

	Liga	Puntos	Ponderación
Liga Top	Liga Española	1256	
Liga del Jugador Valorado	Serie A (Ecuador)	510,5	40,64%

Tabla 64.

Ponderación del Club de Fútbol – Caso I

	Club	Puntos	Ponderación
Club Top	Club Atlético de Madrid	289	
Club del Jugador Valorado	C.S. Emelec	91	31,49%

Tabla 65.

Porcentaje de Aportación por Posición – Caso I

	Posición	Porcentaje de Aportación
Delantero		45%
Mediocampista		35%
Defensa		15%
Portero		5%
TOTAL		100%

Se procede a multiplicar las ponderaciones obtenidas

Porcentaje de Mercado = Ponderación de la Liga * Ponderación del Club *

Ponderación de Aportación al equipo

Porcentaje de Mercado = 40,64% * 31,49% * 45% = 7,04%

$$\text{Precio de Transferencia} = \text{Valoración B. A.} * \frac{1 + \text{Porcentaje de Mercado}}{n}$$

n será considerado el número de criterios a utilizar en la ponderación de mercado.

$$\text{Precio de Transferencia} = 19.01 * \frac{1 + 7,04\%}{3}$$

$$\text{Precio de Transferencia} = 6,78 \text{ Millones}$$

6,78 M sería el valor máximo que el club dueño de los derechos deportivos de derechos económicos de Bryan Angulo estaría dispuesto a recibir o a su vez, el valor máximo que el club interesado en los derechos deportivos y económicos de dicho jugador esté dispuesto a pagar.

Caso Práctico II

Proceso para la valoración del jugador de fútbol Byron Castillo.

Selección de expertos

Determinación de los jugadores a comparar

Tabla 66.

Jugadores a comparar Caso II

Jugador	Club de Origen	Club Actual	Traspaso (Millones USD)
Mayke Rocha Oliveira	Cruzeiro	Palmeiras	4,20
Gino Peruzzi	Boca Juniors	San Lorenzo	0,86
Guillermo Varela	Peñarol	FC Copenhague	2,10

Determinación de Criterios

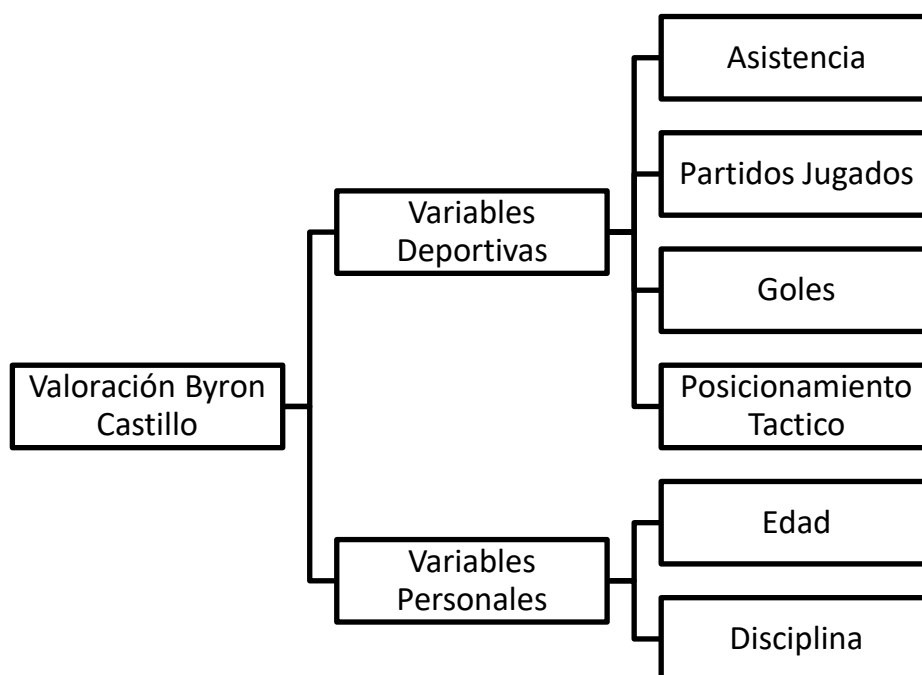


Figura 8. Determinación de Criterios Caso II

En este apartado, al igual que el anterior, junto con los expertos se determinará los criterios que servirán para la valoración del futbolista, los criterios que se consideran en este caso, se los identifica en la figura 8.

En este apartado encontraremos variables cuantitativos y cualitativos, los cuales se proceden a ponderar.

Variables primarias

Ponderación de Criterios

Tabla 67.

Encuesta de Comparación de Variables de Primer Nivel - Caso II

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
C. Deportiva			X							C. Personal

Tabla 68.

Matriz de Comparación Pareada - Primer Nivel - Caso II

	C. Deportiva	C. Personal	VECTOR PROPIO
C. Deportiva	1	5	0,8333
C. Personal	1/5	1	0,1667
CR	0,00%	= 0%	1,0000

En la Tabla 68 se observa que entre las variables deportivas (83,33%) y las variables personales (16,67%), cuál de estas variables tiene mayor impacto de importancia al momento de ser consideradas para la valoración de un futbolista.

Tabla 70.

Encuesta de Características Deportivas - Primer Nivel - Caso II

	Asistencias	Partido	Goles	Posicionamiento Táctico	VECTOR PROPIO
Asistencias	1	3	1/5	5	0,2133
Partido	1/3	1	1/5	3	0,1062
Goles	5	5	1	9	0,6339
Posicionamiento Táctico	1/5	1/3	1/9	1	0,0467
CR	6,93%	< 9%			1,0000

En la tabla 70, posteriormente a la realización de la matriz de comparación, se observa que la característica con mayor importancia es la de los goles con un 63,33% mientras que la característica deportiva con menos influencia en la valoración del futbolista es el posicionamiento táctico con un 4,67%,

Características Personales

Tabla 71.

Encuesta de Comparación de las Variables Personales - Caso II

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Edad							X			Disciplin

Tabla 72.

Matriz de Comparación Pareada sobre las Características Personales - Caso II

	Edad	Disciplina	VECTOR PROPIO
Edad	1	1/5	0,1667
Disciplina	5	1	0,8333
CR	0,00%	= 0%	1,0000

En la tabla 72, posteriormente a la realización de la matriz de comparación, se observa que con el 83,33%, se entiende que dentro de la plantilla se prefiere tener un jugador en la posición de defensa que cuente con buena disciplina, indistinto de la edad que tenga.

Ponderación final de las Variables

Tabla 73.

Ponderación de las Variables Comparativas - Caso II

	1ra Jerarquía	2da Jerarquía	Ponderación Variables
Asistencias		0,2133	0,1777
Intercepciones		0,1062	0,0885
Goles	0,8333	0,6339	0,5283
Posicionamiento Táctico		0,0467	0,0389
Edad	0,1667	0,1667	0,0278
Disciplina		0,8333	0,1389

Ponderación de los Jugadores de Fútbol

Variables Deportivas

Tabla 74.

Estadística de los Variables Deportivas - Caso II

Jugador	Asistencias	Partidos Jugados	Goles	Posicionamiento Táctico
Byron Castillo	4	18	2	
Mayke Rocha Oliveira	4	29	0	
Gino Peruzzi	0	21	0	
Guillermo Varela	0	19	0	
Total	8	87	2	

Posicionamiento Táctico

Tabla 75.

Matriz de Comparación Pareada sobre el Posicionamiento Táctico - Caso II

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Gino Peruzzi							X			Guillermo Varela
Mayke Rocha Oliveira						X				Guillermo Varela
Mayke Rocha Oliveira					X					Gino Peruzzi
Byron Castillo										Guillermo Varela
Byron Castillo			X							Gino Peruzzi
Byron Castillo				X						Mayke Rocha Oliveira
CRITERIO										CRITERIO

Tabla 76.

Matriz de Comparación sobre el Posicionamiento Táctico - Caso II

	Byron Castillo	Mayke Rocha Oliveira	Gino Peruzzi	Guillermo Varela	VECTOR PROPIO
Byron Castillo	1	3	1	1/3	0,2122
Mayke Rocha Oliveira	1/3	1	1	1/3	0,1207
Gino Peruzzi	1	1	1	1/5	0,1377
Guillermo Varela	3	3	5	1	0,5294
CR	7,11%	< 9%			1,0000

En la tabla 76, se observa que en la característica posicionamiento táctico, el jugador más destacado es Guillermo Varela con un 52,94%, uno de los factores que se puede considerar para determinar que jugador era más relevante en su posición que otro, es si son jugadores polivalentes, en el caso de estos jugadores son laterales derechos que tena la función de avanzar al ataque, a esto se lo denomina, laterales con proyección de volante o delantero extremo

Ponderación de las Características Deportivas

Tabla 77.

Ponderación de las Características Deportivas – Caso II

Jugador	Asistencias	Partidos Jugados	Goles	Posicionamiento Táctico
Byron Castillo	0,5000	0,2069	1,0000	0,2122
Mayke Rocha Oliveira	0,5000	0,3333	0,0000	0,1207
Gino Peruzzi	0,0000	0,2414	0,0000	0,1377
Guillermo Varela	0,0000	0,2184	0,0000	0,5294
Total	1	1	1	1

Variables Personales

Edad

Se considerará que la edad promedio en la que un futbolista se retira de esta profesión es de 35 años.

Tabla 78.

Ponderación de la Edad de los Futbolistas - Caso II

Jugador	EDAD INDIRECTA	EDAD DIRECTA	PONDERACION
Byron Castillo	20	15	0,3488
Mayke Rocha Oliveira	26	9	0,2093
Gino Peruzzi	26	9	0,2093
Guillermo Varela	25	10	0,2326
Total		43	1

De acuerdo con la metodología, se considera a la edad directa, debido a que es el tiempo que tiene el deportista para continuar en actividad, interpretándose que, teniendo más años para continuar en la actividad profesional, más posibilidad de crecimiento deportivo.

Disciplina

Tabla 79.

Encuesta Comparativa sobre la Disciplina - Caso II

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Byron Castillo						X				Mayke Rocha Oliveira
Byron Castillo					X					Gino Peruzzi
Byron Castillo							X			Guillermo Varela
Mayke Rocha Oliveira				X						Gino Peruzzi
Mayke Rocha Oliveira						X				Guillermo Varela
Gino Peruzzi									X	Guillermo Varela

Tabla 80.

Matriz de Comparación Pareada sobre la Disciplina - Caso II

	Byron Castillo	Mayke Rocha Oliveira	Gino Peruzzi	Guillermo Varela	VECTOR PROPIO
Byron Castillo	1	1/3	1	1/5	0,0988
Mayke Rocha Oliveira	3	1	3	1/3	0,2626
Gino Peruzzi	1	1/3	1	1/3	0,1158
Guillermo Varela	5	3	3	1	0,5229
CR	4,33%	< 9%			1,0000

Tabla 81.

Producto de las Matrices - Caso II

Jugador	Byron Castillo	Mayke Rocha Oliveira	Gino Peruzzi	Guillermo Varela	* Ponderación Variables
Asistencias	0,5000	0,5000	0,0000	0,0000	0,1777
Partidos Jugados	0,2069	0,3333	0,2414	0,2184	0,0885
Goles	1,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,5283
Posicionamiento o Táctico	0,2122	0,1207	0,1377	0,5294	0,0389
Edad	0,3488	0,2093	0,2093	0,2326	0,0278
Disciplina	0,0988	0,2626	0,1158	0,5229	0,1389

Tabla 82.

Ponderación Final de los Jugadores - Caso II

Jugador	Ponderación	Valor de Traspaso (Millones USD)
Byron Castillo	0,6671	
Mayke Rocha Oliveira	0,1653	4,20
Gino Peruzzi	0,0486	0,86
Guillermo Varela	0,1190	2,10

$$\text{Ratio} = \frac{\sum V. \text{Traspaso Comparables}}{\sum \text{Ponderación Comparables}}$$

$$\text{Ratio} = (4,20 + 0,86 + 2,10) / (0,1653 + 0,0486 + 0,1190)$$

$$\text{Ratio} = 7,16 / 0,3229 = 21,50 \text{ Millones}$$

Valoración de Byron Castillo = Ratio * Ponderación de Byron Castillo

$$\text{Valoración de Byron Castillo} = 21,50 * 0,6671 = \underline{\underline{14,34 \text{ M}}}$$

Aplicación de la NIIF 13

Para la aplicación de esta norma utilizaremos como datos, el puntaje que tiene el club donde juega el jugador que se está valorando junto con el puntaje que tiene la liga donde se encuentra dicho club, además una variable el cual se considera el porcentaje de aportación la posición de jugador en el equipo, estos tres criterios se los

considerara como la variable del mercado de fútbol, dos de los 3 datos se lo tomarán de La Federación Internacional de Historia y Estadística de Fútbol (IFFHS) al 31 de diciembre del 2018 (ANEXO 1 Y 2).

Tabla 83.

Ponderación de la Liga de Fútbol - Caso II

	Liga	Puntos	Ponderación
Liga Top	Liga Española	1256	
Liga del Jugador Valorado	Serie A (Ecuador)	510,5	40,64%

Tabla 84.

Ponderación del Club de Fútbol - Caso II

	Club	Puntos	Ponderación
Club Top	Club Atlético de Madrid	289	
Club del Jugador Valorado	Barcelona S.C.	93	32,18%

Tabla 85.

Porcentaje de Aportación por Posición - Caso II

Posición	Porcentaje de Aportación
Delantero	45%
Mediocampista	35%
Defensa	15%
Portero	5%
TOTAL	100%

Se procede a multiplicar las ponderaciones obtenidas

Porcentaje de Mercado = Ponderación de la Liga * Ponderación del Club *

Ponderación de Aportación al equipo

Porcentaje de Mercado = 40,64% * 31,49% * 15% = 1,96%

$$\text{Precio de Transferencia} = \text{Valoración B.C.} * \frac{1 + \text{Porcentaje de Mercado}}{n}$$

n será considerado el número de criterios a utilizar en la ponderación de mercado.

$$\text{Precio de Transferencia} = 14,34 * \frac{1 + 1,96\%}{3}$$

$$\text{Precio de Transferencia} = 4,87 \text{ Millones}$$

4,87 M sería el valor máximo que el club dueño de los derechos deportivos y derechos económicos de Byron Castillo estaría dispuesto a recibir o a su vez, el valor máximo que el club interesado en los derechos deportivos y derechos económicos de dicho jugador esté dispuesto a pagar.

Escenario con Jugadores de la misma Confederación

Caso Práctico I

Proceso para la valoración del jugador de fútbol Byron Castillo

Determinación de los jugadores a comparar

Tabla 86.

Jugadores Comparables - Escenario Conservador

Jugador	Club de Origen	Club Actual	Traspaso (Millones USD)
Mayke Rocha Oliveira	Cruzeiro	Palmeiras	4,20
Gino Peruzzi	Boca Juniors	San Lorenzo	0,86
Marcos Rocha	Atlético-MG	Palmeiras	2,20

Determinación de Criterios

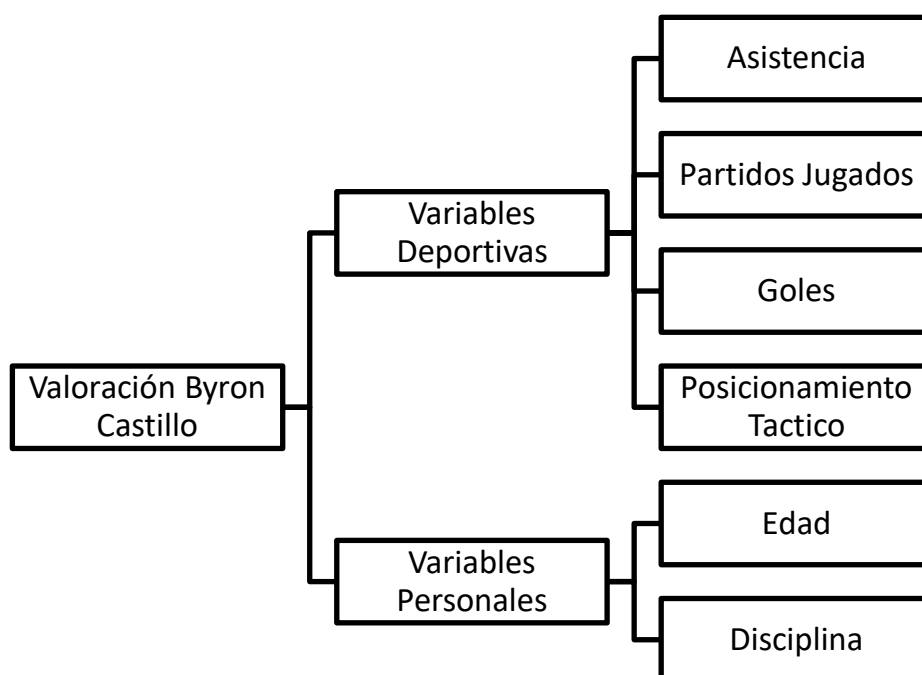


Figura 9. Determinación de Criterios – Escenario Conservador

VARIABLES PRIMARIAS

Ponderación de Criterios

Tabla 87.

Ponderación de Criterios - Escenario Conservador

	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
C. Deportiva			X							C. Personal

Tabla 88.

Matriz de Comparación Pareada – Escenario Conservador

	C. Deportiva	C. Personal	VECTOR PROPIO
C. Deportiva	1	5	0,8333
C. Personal	1/5	1	0,1667
CR	0,00%	= 0%	1,0000

En la Tabla 85 se observa que entre las variables deportivas (83,33%) y las variables personales (16,67%), cuál de estas variables tiene mayor impacto de importancia al momento de ser consideradas para la valoración de un futbolista.

Ponderación de Segundo Nivel

Características Deportivas

Tabla 89.

Encuesta de Características Deportivas – Escenario Conservador (1/2)

	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Asistencias				X						Partidos Jugados

Tabla 90.

Encuesta de Características Deportivas – Escenario Conservador (2/2)

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Goles	X									Posicionamiento Táctico
Partidos Jugados				X						Posicionamiento Táctico
Partidos Jugados							X			Goles
Asistencias			X							Posicionamiento Táctico
Asistencias							X			Goles

Tabla 91.

Encuesta de Características Deportivas – Escenario Conservador

	Asistencias	Partido	Goles	Posicionamiento Táctico	VECTOR PROPIO
Asistencias	1	3	1/5	5	0,2133
Partido	1/3	1	1/5	3	0,1062
Goles	5	5	1	9	0,6339
Posicionamiento Táctico	1/5	1/3	1/9	1	0,0467
CR	6,93%	< 9%			1,0000

En la tabla 91, posteriormente a la realización de la matriz de comparación, se observa que la característica con mayor importancia es la de los goles con un 63,33% mientras que la característica deportiva con menos influencia en la valoración del futbolista es el posicionamiento táctico con un 4,67%.

Características Personales

Tabla 92.

Encuesta de Comparación de las Variables Personales – Escenario Conservador

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Edad							X			Disciplina

Tabla 93.

Matriz de Comparación Pareada sobre las Características Personales – Escenario Conservador

	Edad	Disciplina	VECTOR PROPIO
Edad	1	1/5	0,1667
Disciplina	5	1	0,8333
CR	0,00%	= 0%	1,0000

En la tabla 90, posteriormente a la realización de la matriz de comparación, se observa que con el 83,33%, se entiende que dentro de la plantilla se prefiere tener un jugador en la posición de defensa que cuente con buena disciplina, indistinto de la edad que tenga.

Ponderación final de las Variables

Tabla 94.

Ponderación de las Variables Comparativas – Escenario Conservador

	1ra Jerarquía	2da Jerarquía	Ponderación Variables
Asistencias		0,2133	0,1777
Intercepciones	0,8333	0,1062	0,0885
Goles		0,6339	0,5283
Posicionamiento Táctico		0,0467	0,0389
Edad		0,1667	0,0278
Disciplina	0,1667	0,8333	0,1389

Ponderación de los Jugadores de Fútbol

Variables Deportivas

Tabla 95.

Ponderación de los Jugadores sobre la Variable Deportiva - Escenario Conservador

Jugador	Asistencias	Partidos Jugados	Goles	Posicionamiento Táctico
Byron Castillo	4	18	2	
Mayke Rocha Oliveira	4	29	0	
Gino Peruzzi	0	21	0	
Marcos Rocha	4	23	1	
Total	12	91	3	

Posicionamiento Táctico

Tabla 96.

Encuesta de Comparación Pareada sobre el Posicionamiento Táctico - Escenario Conservador (1/2)

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Byron Castillo			X							Mayke Rocha Oliveira
Byron Castillo		X								Gino Peruzzi
Byron Castillo				X						Marcos Rocha
Mayke Rocha Oliveira			X							Gino Peruzzi

Tabla 97.

Encuesta de Comparación Pareada sobre el Posicionamiento Táctico - Escenario Conservador (2/2)

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
	Mayke Rocha Oliveira					X				
Gino Peruzzi								X		Marcos Rocha

Tabla 98.

Matriz de Comparación Pareada sobre el Posicionamiento Táctico - Escenario Conservador

	Byron Castillo	Mayke Rocha Oliveira	Gino Peruzzi	Marcos Rocha	VECTOR PROPIO
Byron Castillo	1	5	7	3	0,5686
Mayke Rocha Oliveira	1/5	1	5	1	0,1730
Gino Peruzzi	1/7	1/5	1	1/7	0,0456
Marcos Rocha	1/3	1	7	1	0,2127
CR	7,77%	< 9%			1,0000

En la tabla 98, se observa que en la característica posicionamiento táctico, el jugador más destacado es Byron Castillo con un 56,86%, uno de los factores que se puede considerar para determinar que jugador era más relevante en su posición que otro, es si son jugadores polivalentes, en el caso de estos jugadores son laterales derechos que tena la función de avanzar al ataque, a esto se lo denomina, laterales con proyección de volante o delantero extremo.

Ponderación de las Características Deportivas

Tabla 99.

Ponderación de las Características Deportivas - Escenario Conservador

Jugador	Asistencias	Partidos Jugados	Goles	Posicionamiento Táctico
Byron Castillo	0,3333	0,1978	0,6667	0,5686
Mayke Rocha Oliveira	0,3333	0,3187	0,0000	0,1730
Gino Peruzzi	0,0000	0,2308	0,0000	0,0456
Marcos Rocha	0,3333	0,2527	0,3333	0,2127
Total	1	1	1	1

Variables Personales

Edad

Se considerará que la edad promedio en la que un futbolista se retira de esta profesión es de 35 años.

Tabla 100.

Ponderación de la Edad de los Futbolistas - Escenario Conservador

Jugador	EDAD INDIRECTA	EDAD DIRECTA	PONDERACION
Byron Castillo	20	15	0,3947
Mayke Rocha Oliveira	26	9	0,2368
Gino Peruzzi	26	9	0,2368
Marcos Rocha	30	5	0,1316
Total		38	1

De acuerdo con la metodología, se considera a la edad directa, debido a que es el tiempo que tiene el deportista para continuar en actividad, interpretándose que, teniendo más años para continuar en la actividad profesional, más posibilidad de crecimiento deportivo.

Disciplina

Tabla 101.

Encuesta Comparativa sobre la Disciplina - Escenario Conservador

CRITERIO	Extremadamente más importante (9)	Mucho más importante (7)	Bastante más importante (5)	Moderadamente más importante (3)	IGUAL (1)	Moderadamente más importante (3)	Bastante más importante (5)	Mucho más importante (7)	Extremadamente más importante (9)	CRITERIO
Byron Castillo						X				Mayke Rocha Oliveira
Byron Castillo					X					Gino Peruzzi
Byron Castillo			X							Marcos Rocha
Mayke Rocha Oliveira				X						Gino Peruzzi
Mayke Rocha Oliveira			X							Marcos Rocha
Gino Peruzzi				X						Marcos Rocha

Tabla 102.

Matriz de Comparación Pareada sobre la Disciplina - Escenario Conservador

	Byron Castillo	Mayke Rocha Oliveira	Gino Peruzzi	Marcos Rocha	VECTOR PROPIO
Byron Castillo	1	1/3	1	5	0,2261
Mayke Rocha Oliveira	3	1	3	5	0,5128
Gino Peruzzi	1	1/3	1	3	0,1930
Marcos Rocha	1/5	1/5	1/3	1	0,0681
CR	4,38%	< 9%			1,0000

Tabla 103.

Producto de las Matrices - Escenario Conservador

Jugador	Byron Castillo	Mayke Rocha Oliveira	Gino Peruzzi	Marcos Rocha	Ponderación Variables
Asistencias	0,3333	0,3333	0,0000	0,3333	0,1777
Partidos Jugados	0,1978	0,3187	0,2308	0,2527	0,0885
Goles	0,6667	0,0000	0,0000	0,3333	0,5283
Posicionamiento Táctico	0,5686	0,1730	0,0456	0,2127	0,0389
Edad	0,3947	0,2368	0,2368	0,1316	0,0278
Disciplina	0,2261	0,5128	0,1930	0,0681	0,1389

Tabla 104.

Ponderación Final de los Jugadores - Escenario Conservador

Jugador	Ponderación	Jugadores
Byron Castillo	0,4934	
Mayke Rocha Oliveira	0,1720	4,20
Gino Peruzzi	0,0556	0,86
Marcos Rocha	0,2791	2,20

$$\text{Ratio} = \frac{\sum V. \text{Traspaso Comparables}}{\sum \text{Ponderación Comparables}}$$

$$\text{Ratio} = (4,20 + 0,86 + 2,20) / (0,1720 + 0,0556 + 0,2791)$$

$$\text{Ratio} = 7,26 / 0,5066 = 14,33 \text{ Millones}$$

$$\text{Valoración de Byron Castillo} = \text{Ratio} * \text{Ponderación de Byron Castillo}$$

$$\text{Valoración de Byron Castillo} = 14,33 * 0,4934 = \underline{\underline{7,07 \text{ M}}}$$

Aplicación de la NIIF 13

Tabla 105.

Ponderación de la Liga de Fútbol - Escenario Conservador

	Liga	Puntos	Ponderación
Liga Top	Liga Española	1256	
Liga del Jugador Valorado	Serie A (Ecuador)	510,5	40,64%

Tabla 106.

Ponderación del Club de Fútbol - Escenario Conservador

	Club	Puntos	Ponderación
Club Top	Club Atlético de Madrid	289	
Club del Jugador Valorado	Barcelona S.C.	93	32,18%

Tabla 107.

Porcentaje de Aportación por Posición – Escenario Conservador

Posición	Porcentaje de Aportación
Delantero	45%
Mediocampista	35%
Defensa	15%
Portero	5%
TOTAL	100%

Se procede a multiplicar las ponderaciones obtenidas

Porcentaje de Mercado = Ponderación de la Liga * Ponderación del Club *

Ponderación de Aportación al equipo

Porcentaje de Mercado = 40,64% * 31,49% * 15% = 1,96%

$$\text{Precio de Transferencia} = \text{Valoración B. C.} * \frac{1 + \text{Porcentaje de Mercado}}{n}$$

n será considerado el número de criterios a utilizar en la ponderación de mercado.

$$\text{Precio de Transferencia} = 7,07 * \frac{1 + 1,96\%}{3}$$

$$\text{Precio de Transferencia} = 2,40 \text{ Millones}$$

Análisis de escenarios

El análisis de escenario se enfocará en los cambios que existe en las ponderaciones de Byron Castillo al momento de utilizar como comparables, a jugadores de la misma confederación y a jugadores de distintas confederaciones. Dos jugadores que han sido transferidos y son de equipos de la misma confederación (CONMEBOL), se encuentran en los dos escenarios y como tercer comparables, se ha considerado que en el escenario conservador sea un jugador que ha sido transferido a un equipo de la misma confederación y en el escenario no conservador se ha considerado que sea un jugador que ha sido transferido a un equipo de otra confederación.

Por tal motivo, se detallará información sobre Byron Castillo y como varia su ponderación en dependencia de los datos del tercer jugador a comparar.

Con los datos de la Tabla 108, se observa que la ponderación de Byron Castillo varía, debido a que, en la parte deportiva, el jugador de la misma confederación cuenta con goles y asistencias realizadas, además de más partidos disputados que el jugador transferido a otra confederación. En la parte personal se observa que el jugador de la misma confederación cuenta con menos edad para seguir realizando esta actividad

deportiva, pero se determinó que cuenta con una mayor disciplina que el jugador transferido a otra confederación.

Tabla 108.

Comparación de Escenarios

Jugador	Escenario de Jugadores de distintas Confederaciones		Escenario de Jugadores de la misma Confederaciones	
	Byron Castillo	Guillermo Varela	Byron Castillo	Marcos Rocha
Asistencias	0,5000	0,0000	0,3333	0,3333
Partidos Jugados	0,2069	0,2184	0,1978	0,2527
Goles	1,0000	0,0000	0,6667	0,3333
Posicionamiento Táctico	0,2122	0,5294	0,5686	0,2127
Edad	0,3488	0,2326	0,3947	0,1316
Disciplina	0,0988	0,5229	0,2261	0,0681

Con los datos de la Tabla 109 y lo analizado previamente, se puede interpretar que, al realizar un escenario conservador se cuenta con una disminución del 26,04% en la ponderación de Byron Castillos, el cual conlleva a una menor valoración del jugador mediante la metodología existente y finalmente una disminución del 50,76% en la determinación del precio de transferencia del jugador que se está valorando.

Tabla 109.

Comparación de Byron Castillo

	Escenario de Jugadores de distintas Confederaciones	Escenario de Jugadores de la misma Confederaciones
Ponderación	0,6671	0,4934
Valoración	14,35	7,07
Precio de Transferencia	4,88	2,40

Mediante los dos escenarios se puede concluir que, en la valoración y determinación del precio de transferencia de los futbolistas, tiene un completo impacto las características que se establezcan como comparables, muy indistinto de la confederación de donde son los jugadores, debido a que, los datos que tengan los jugadores como comparable es lo que determinara las ponderaciones que estos tendrán y de tal manera la determinación de su precio de transferencia.

Conclusiones

Al finalizar este trabajo de titulación, se puede concluir lo siguiente:

La aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 13, tiene relación con la aplicación del valor residual de los activos intangible, por motivo que se los derechos deportivos de los jugadores cumplen con los distintos criterios que establece la NIC 38, tales como su identificación, el reconocimiento, la medición y su vida útil, criterios que son necesarios para la revelación de información fiable en los estados financieros. Además, se pudo definir el efecto económico que causa el deporte y todas las profesiones que se encuentran relacionadas con este.

Se pudo describir que el comportamiento del mercado del fútbol es muy activo y esto se debe a los distintos tipos de transferencias; tales como, agente libre, transferencias definitivas, transferencias en calidad de préstamo y los retornos de préstamos. Además, se pudo describir la metodología decisión multicriterio, la cual, mediante comparaciones se logra determinar la valoración de un futbolista.

Mediante la aplicación de la NIIF 13, solo serán considerados las transferencias definitivas de los derechos deportivos de jugadores, debido a que es una adquisición del activo intangible. Además, la vida útil para la asignación de la amortización anual de los futbolistas será determinada por la duración del contrato que se tenga por los derechos deportivos, por motivo que este será el tiempo que el club deportivo obtendrá beneficios económicos.

La aplicación del proceso analítico jerárquico (AHP), que es un proceso del método de decisión multicriterio, junto con la NIIF 13 Medición del Valor Razonable, nos permite determinar un valor razonable del futbolista a valorar, debido a que mediante la comparación de datos, tanto del jugador a comparar como de los jugadores que son la base de comparación, se puede determinar su valoración, agregándole criterios factibles del mercado, como son la liga, el club donde el jugador a valorar desarrolla sus actividades o el porcentaje de aportación al equipo por la posición del jugador, de tal forma determinar el precio por el cual sería transferido dicho jugador.

Gran parte de la metodología vigente y la metodología propuesta toma en consideración criterios subjetivos de expertos quienes aportan en las decisiones como en la elección de los jugadores y las características a comparar, estas consideraciones, podría generar un mínimo de distorsión en la fiabilidad de los resultados, debido a que se tiene que tener conocimiento total sobre las características del futbolista a valorar y de los que serán referencia de comparación.

Recomendaciones

Al finalizar este trabajo de titulación, se desea sugerir algunas recomendaciones en base a las conclusiones:

Investigar sobre que Norma Internacional de Contabilidad pueden ser aplicadas para los distintos tipos de transferencias de jugadores de fútbol, tales como, las transferencias temporales o préstamo o la adquisición de jugadores en calidad de agente libre. Además, sobre que Norma Internacional de Contabilidad pueden ser aplicadas en los distintos tipos de transacciones que existen al momento de realizar los pagos por transferencias de jugadores, como el caso de otro jugador como parte de pago.

Realizar el análisis sobre el impacto tributario que se genera por las transferencias de jugadores de fútbol y de qué forma los clubes logran realizar evasiones sobre estas obligaciones. Además, el análisis sobre el impacto Financiero que se genera como rendimiento de inversión las transferencias de futbolistas.

Realizar el análisis sobre los criterios a considerar al momento de realizar la valoración de un deportista mediante el proceso analítico jerárquico, tomando en cuenta características más detalladas al momento de seleccionar los deportistas a comparar, tales como, si es un deportista polivalente o no; o en el caso de establecer a deportistas a comprar de las ligas dentro de la confederación que se encuentre el club interesado sus los derechos deportivos y económicos. En el caso de las características a comparar, que los datos sean mayores a un año, torneos en los que participo, rendimiento deportivo; logros conseguidos de forma individual y colectivo con su club.

Realizar un análisis sobre todos los criterios posibles como variable del mercado del fútbol, para que se pueda establecer un precio razonable para la transferencia de un futbolista de forma más exacta.

Referencias

- Abreu, J. L. (2012). *Hipótesis, Método & Diseño de Investigación*. Obtenido de Spenta México: [http://www.spentamexico.org/v7-n2/7\(2\)187-197.pdf](http://www.spentamexico.org/v7-n2/7(2)187-197.pdf)
- Arias, P., & Chaves, C. (Noviembre de 2018). *Reconocimiento y revelación de los activos intangibles bajo NIIF para pymes sección 18 en los derechos de uso y transferencia de los clubes de fútbol en Colombia*. Bogota: Universidad Cooperativa de Colombia. Obtenido de <http://repository.ucc.edu.co>: <http://repository.ucc.edu.co/bitstream/ucc/6424/1/2018-Arias-Chaves-Reconocimiento-Revelaci%C3%B3n-TrabajoactivosintangiblesClubesdaFutbol.pdf>
- Aucapoma, E. A. (18 de 12 de 2013). *Editores Argentina*. Obtenido de ar.ijeditores.com: https://ar.ijeditores.com/articulos.php?idarticulo=67202&print=1#indice_0
- Aznar, J., & Guijarro, F. (2012). *Nuevos Métodos de Valoración*. Valencia: Univeritat Poletecnica de Valencia. Obtenido de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/19181/NUEVOS%20M%C3%89TODOS%20DE%20VALORACI%C3%93N%20-%20MODELOS%20MULTICRITERIO.pdf?sequence=1#page=125>
- Bejarano, A. (2018). *Tratamiento Contable de los derechos de pase de futbolistas propios y adquiridos en los Clubes de fútbol profesional del Perú, Arequipa 2017*. Arequipa, Perú. Recuperado el 5 de 12 de 2019, de Repositorio Digital Universidad Católica San Pablo: http://repositorio.ucsp.edu.pe/bitstream/UCSP/15562/1/BEJARANO_ALVA_REZ_AND_TRA.pdf
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Colombia: Pearson Educación.
- Buonacore, D. (1980). *Diccionario de Bibliotecología*. Buenos Aires, Argentina: Marymar.
- Cazau, P. (2006). *Introduccion a la investigacion en ciencias sociales*. Buenos Aires. COLDEPORTES. (28 de Octubre de 2015). *Coldeportes*. Obtenido de coldeportes.gov.co: <http://www.coldeportes.gov.co/montaje/index.php?idcategoria=77927>
- Cúvero Miranda, M. A. (Agosto de 2011). *Inversión privada en el fútbol ecuatoriano; divisiones inferiores y el mercado de transferencias de futbolistas*. Obtenido de PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR:

- <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/2911/T-PUCE-3219.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Deloitte. (2019). *Deloitte*. Obtenido de www2.deloitte.com: <https://www2.deloitte.com/es/es/pages/consumer-business/articles/ranking-clubes-futbol-mas-ricos.html>
- Díaz, H. (2006). *Contabilidad General - Enfoque Práctico con aplicaciones Informáticas*. Naucalpan de Juárez: Pearson Educación de México S.A. de C.V.
- Edelman, R. (1993). *A History of Spectator Sports in the USSR*. New York: Oxford University Press.
- Educaweb. (2015). *Deportistas Profesionales*. Obtenido de Educaweb: <https://www.educaweb.com/profesion/deportista-profesional-959/>
- Federación Ecuatoriana de Fútbol. (2019). *Asociaciones*. Obtenido de [ecuafutbol](http://www.ecuafutbol.org/web/asociaciones.php): <http://www.ecuafutbol.org/web/asociaciones.php>
- Federación Internacional de Fútbol Asociación. (2019). *Sitio Oficial de la Federación Ecuatoriana de Fútbol*. Obtenido de FIFA: <https://es.fifa.com/associations/index.html>
- Federación Internacional de Fútbol Asociaciones. (2017). *INTERNATIONAL TRANSFER MATCHING SYSTEM*. Obtenido de ITMS: <https://www.fifatms.com/es/itms/>
- Federación Internacional de Fútbol Asociaciones. (2017). *Sistema de emparejamiento de transferencia doméstica*. Obtenido de DTMS: <https://www.fifatms.com/es/dtms/>
- Fédération Internationale de Football Association. (2016). *Reglamento sobre el estatuto y transferencia de jugadores*. Zúrich: FIFA. Obtenido de Reglametos FIFA: <https://resources.fifa.com/image/upload/regulations-on-the-status-and-transfer-of-players-2018-2925437-2925438.pdf?cloudid=yugtvccydgthvwj9jpv>
- FIFA. (2018). *Global Transfer Market Report 2018*. Zúrich: TMS Global Transfers & Compliance.
- Firma Auditora Deloitte. (2013). *Deloitte*. Obtenido de [Deloitte.com](http://www2.deloitte.com): https://www2.deloitte.com/co/es/pages/ifrs_niif/normas-internacionales-de-la-informacion-financiera-niif---ifrs-.html

- Gambau, V. (2011). Deporte y Empleo en España: Dificultades de Estudio y de Intervención. *Revista Española de Educación Física y Deportes*.
- García, N., & Procél, J. (2017). *Análisis de la Cláusula de Recisión en los CONTRATOS DE TRABAJO*. Bogota: Pontificia Universidad Averiana.
- Guijarro Martínez, F., & Aznar Bellver, J. (2012). *Nuevos Métodos de Valoración*. Valencia: Universitat Politècnica de València.
- Guijarro, F., & Aznar, J. (2012). *Edx*. Obtenido de courses.edx.org: <https://courses.edx.org/courses/course-v1:UPValenciaX+VF201x+1T2018/course/>
- Guijarro, F., & Aznar, J. (2012). *Nuevos Métodos de Valoración*. Valencia: Universitat Politècnica de València.
- Heinemann, K. (2001). *La repercusión económica del deporte*. Obtenido de efdeportes.com: <http://www.efdeportes.com/efd43/econom.htm>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Pilar Baptista, L. (2010). *Metodología de la Investigación*. Mexico: McGraw-Hill Interamericana.
- International Financial Reporting Standard Foundation. (2018). *NIC 1 Presentación de Estados Financieros*. Inglaterra: IFRS Foundation.
- International Financial Reporting Standards Foundation. (2017). *NIC 38 Activos intangibles*. Inglaterra: IFRS Foundation. Obtenido de IFRS: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ias-38-intangible-assets/#translations>
- International Financial Reporting Standards Foundation. (2018). *NIF 13 Medición del Valor Razonable*. Inglaterra: IFRS Foundation.
- Jorge. (13 de 1 de 2013). *El fútbol hoy: analítica y visualización de datos*. Obtenido de GOL Y FUTBOL: <https://golyfutbol.com/2013/01/13/la-sorprendente-importancia-del-futbol-en-la-economia-mundial/>
- Mesa-Velásquez, G. S. (2012). *Medición de los Activos Intangibles, retos y desafíos*. Bogotá.
- Omeñaca García, J. (2017). *Contabilidad General*. Barcelona: Centro Libros PAPF, S.L.U.
- QuestionPro. (2019). *¿Qué son los datos cuantitativos?* Obtenido de QuestionPro: <https://www.questionpro.com/es/datos-cuantitativos.html>
- Rodríguez, M., Bilbao, A., Arenas, M., & Pérez, B. (2004). *Repositorio UM*. Obtenido de www.um.es

https://www.um.es/asepuma04/comunica/rodriguez_bilbao_arenas_perez_antomil.pdf

Rosker, E. (11 de Diciembre de 2006). *Universidad y Empresa*. Obtenido de sistemas2.dti.uaem.mx:

http://sistemas2.dti.uaem.mx/evadocente/programa2/Agrop007_13/documentos/El_metodo_de_casos_como_herramienta_transformadora.pdf

Supeintendencia de Compañías. (2011). *RESOLUCIÓN No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010*. Guayaquil.

The Union of European Football Association. (26 de Junio de 2018). *Protecting the game*. Obtenido de uefa.com: <https://www.uefa.com/insideuefa/protecting-the-game/club-licensing-and-financial-fair-play/index.html>

transfermarkt. (Enero de 2019). *transfermarkt*. Obtenido de transfermarkt.es: <https://www.transfermarkt.es/roberto-soldado/transfers/spieler/34870>

Valencia Rojas, D. A. (2017). *Aplicación del modelo AHP en la valoración de futbolistas profesionales: caso James Rodríguez*. Bucaramanga: Universidad de Santander UDES.

Apéndice

Apéndice A: Ranking de Ligas del Mundo (TOP 80)

Elaborador: La Federación Internacional de Historia y Estadística de

Fútbol

Posición	Posición 2017	Liga	Confederación	Puntos
1	1	Spain	UEFA	1256
2	2	England	UEFA	1050
3	3	Brazil	CONMEBOL	1043
4	6	Colombia	CONMEBOL	1028
5	4	Italy	UEFA	998
6	7	Argentina	CONMEBOL	902
7	5	France	UEFA	895
8	8	Germany	UEFA	834,5
9	25	Scotland	UEFA	720,5
10	16	Portugal	UEFA	714,5
11	9	Paraguay	CONMEBOL	697
12	26	Belgium	UEFA	682,5
13	13	Cyprus	UEFA	672
14	18	Austria	UEFA	668
15	15	Denmark	UEFA	624
16	22	Netherlands	UEFA	624
17	10	Russia	UEFA	585,5
18	11	Greece	UEFA	580,5
19	28	Korea republic	AFC	580
20	14	Turkey	UEFA	570,5
21	-27	Czech republic	UEFA	549
22	19	Croatia	UEFA	545
23	23	Ukraine	UEFA	538,5
24	12	Israel	UEFA	529,5
25	30	Romania	UEFA	525,5
26	20	Mexico	CONCACAF	524
27	44	Morocco	CAF	511,5
28	17	Ecuador	CONMEBOL	510,5
29	39	Serbia	UEFA	503,5
30	24	Tunisia	CAF	499,5
31	21	Switzerland	UEFA	487
32	62	Congo d r	CAF	476,5
33	32	Egypt	CAF	474,5
34	49	Uruguay	CONMEBOL	456
35	78	Zambia	CAF	441,5
36	34	Bulgaria	UEFA	441

Posición	Posición 2017	Liga	Confederación	Puntos
37	47	Belarus	UEFA	435
38	48	Norway	UEFA	421
39	71	Qatar	AFC	420
40	43	Kazakhstan	UEFA	413,5
41	33	Bolivia	CONMEBOL	408
42	37	Sweden	UEFA	407
43	57	Slovakia	UEFA	401
44	38	China	AFC	400,5
45	36	Sudan	CAF	390
46	55	Algeria	CAF	388,5
47	31	Japan	AFC	388,5
48	41	Slovenia	UEFA	387
49	52	Lithuania	UEFA	384
50	42	South africa	CAF	376
51	46	Iran	AFC	374
52	29	Saudi arabia	AFC	358
53	66	Venezuela	CONMEBOL	356
54	59	Peru	CONMEBOL	354
55	68	Georgia	UEFA	353
56	35	Poland	UEFA	353
57	72	Angola	CAF	351,5
58	59	United arab emirates	AFC	342,5
59	56	Hungary	UEFA	341
60	58	Thailand	AFC	332,5
61	54	Costa rica	CONCACAF	332
62	61	Estonia	UEFA	331
63	75	Guatemala	CONCACAF	324,5
64	80	Latvia	UEFA	323
65	64	Republic of ireland	UEFA	319
66	50	Northern ireland	UEFA	318
67	65	Chile	COBM	314
68	52	USA	CONCACAF	310,5
69	45	Albania	UEFA	308
70	50	Azerbaijan	UEFA	306
71	76	Honduras	CONCACAF	305
72	70	Uzbekistan	AFC	304
73	40	Macedonia	UEFA	295,5
74	69	Finland	UEFA	288
75	67	Moldova	UEFA	283,5
76	73	Cameroun	CAF	273,5
77	63	Nigeria	CAF	271

Posición	Posición 2017	Liga	Confederación	Puntos
78	77	Nicaragua	CONCACAF	255
79	82	Iraq	AFC	252,5
80	79	Iceland	UEFA	251,5

Apéndice B: Ranking de Clubes del Mundo (TOP 405)

Elaborador: La Federación Internacional de Historia y Estadística de

Fútbol

#	# 2017	Club	País	Puntos	Confederación
1	11	Atlético de Madrid	Spain	289	UEFA
2	1	Real Madrid CF	Spain	284	UEFA
3	10	RB Salzburg	Austria	278	UEFA
4	4	FC Barcelona	Spain	273	UEFA
5	6	FC Juventus	Italy	265	UEFA
6	33	SE Palmeiras	Brazil	264	CONMEBOL
7	13	Atlético Junior	Colombia	262	CONMEBOL
8	12	CA River Plate	Argentina	261	CONMEBOL
9	38	FC Sévilla	Spain	260	UEFA
10	25	CI Santa Fe	Colombia	237	CONMEBOL
11	2	Grêmio FP Alegrense	Brazil	234	CONMEBOL
12	23	Celtic FC	Scotland	230,5	UEFA
13	35	Atlético Nacional	Colombia	229	CONMEBOL
14	5	PSG	France	228	UEFA
15	24	FC Liverpool	England	227	UEFA
16	172	KRC Genk	Belgium	227	UEFA
17	64	Ajax Amsterdam	Netherlands	222,5	UEFA
18	8	FC Bayern München	Germany	221,5	UEFA
19	16	FC Chelsea	England	217	UEFA
20	19	FC Arsenal	England	214	UEFA
21	135	Dinamo Zagreb	Croatia	202,5	UEFA
22	222	CA Boca Juniors	Argentina	200	CONMEBOL
23	9	FC Manchester City	England	197	UEFA
24	108	Cruzeiro EC	Brazil	197	CONMEBOL
25	14	Tottenham Hotspur	England	195	UEFA
26	17	Olympique Lyonnais	France	195	UEFA
27	170	Rangers FC	Scotland	194,5	UEFA
28	3	FC Manchester United	England	192	UEFA
29	31	Apollon Limassol FC	Cyprus	192	UEFA
30	86	Atalanta Bergame	Italy	190	UEFA
31	82	FC Porto	Portugal	189,5	UEFA
32	78	Sporting CP	Portugal	188	UEFA
33	58	Crvena Zvezda	Serbia	187,5	UEFA
34	123	RB Leipzig	Germany	186	UEFA

#	# 2017	Club	País	Puntos	Confederación
35	20	København	Denmark	186	UEFA
36	164	Nacional	Uruguay	184	CONMEBOL
37	27	Dynamo Kyiv	Ukraine	183,5	UEFA
38	44	AS Roma	Italy	182	UEFA
39	35	SSC Napoli	Italy	181	UEFA
40	49	SSp Lazio	Italy	180	UEFA
41	46	Athletico Paranaese	Brazil	178	CONMEBOL
42	195	Girondins Bordeaux	France	178	UEFA
43	61	PAOK Saloniki	Greece	176,5	UEFA
44	38	AC Milan	Italy	174	UEFA
45	516	Malmö FF	Sweden	174	UEFA
46	101	Cerro Porteño	Paraguay	173,5	CONMEBOL
47	44	Olympique Marseille	France	172	UEFA
48	7	Flamengo	Brazil	170	CONMEBOL
49	137	AEK Larnaca	Cyprus	170	UEFA
50	110	Olimpia	Paraguay	169,5	CONMEBOL
51	59	Ludogorets Rasgrad	Bulgaria	166,5	UEFA
52	65	Corinthians	Brazil	165	CONMEBOL
53	147	Benfica SL	Portugal	164,5	UEFA
54	22	Beşiktaş Istanbul	Turkey	162,5	UEFA
55	21	FC Santos	Brazil	160	CONMEBOL
56	71	Millonarios	Colombia	160	CONMEBOL
57	26	APOEL Nikosia	Cyprus	159	UEFA
58	79	Al Ahly SC	Egypt	158	CAF
59	56	Borussia Dortmund	Germany	157,5	UEFA
60	97	Espérance ST	Tunisia	154	CAF
61	29	Libertad	Paraguay	153,5	CONMEBOL
62	102	Racing Club	Argentina	153	CONMEBOL
63	18	Maccabi Tel Aviv	Israel	153	UEFA
64	267	Jeonbuk Motors	Korea Republic	153	AFC
65	33	Shakhtar Donetsk	Ukraine	152,5	UEFA
66	183	FC Valence	Spain	150	UEFA
67	129	Astana	Kazakhstan	150	UEFA
68	153	Kashima Antlers	Japan	149,5	AFC
69	168	Eintracht Frankfurt	Germany	148,5	UEFA
70	47	AEK Athens	Greece	148,5	UEFA
71	246	Vasco da Gama	Brazil	148	CONMEBOL
72	235	Vita Club	Congo DR	147,5	CAF
73	32	Independiente	Argentina	147	CONMEBOL
74	81	Slavia Praha	Czech Republic	147	UEFA
75	464	Standard Liège	Belgium	143	UEFA
76	43	Zenit	Russia	142,5	UEFA
77	211	Internazionale Milan	Italy	142	UEFA

#	# 2017	Club	País	Puntos	Confederación
78	184	Al Duhail	Qatar	142	AFC
79	60	Midtjylland	Denmark	141,5	UEFA
80	35	Atlético Tucumán	Argentina	141	CONMEBOL
81	395	Real Bétis	Spain	140	UEFA
82	74	Deportivo Cali	Colombia	140	CONMEBOL
83	104	TP Mazembe	Congo DR	140	CAF
84	63	FC Steaua București	Roumania	139,5	UEFA
85	310	1º de Agosto	Angola	139,5	CAF
86	139	BATE	Belarus	138,5	UEFA
87	282	Bahia	Brazil	138	CONMEBOL
88	190	Defensa y Justicia	Argentina	138	CONMEBOL
89	243	Rapid Wien	Austria	137,5	UEFA
90	113	Rosenborg	Norway	137,5	UEFA
91	148	Brøndby	Denmark	136	UEFA
92	451	Raja Casablanca	Morocco	136	CAF
93	57	Independiente Medellín	Colombia	134	CONMEBOL
94	68	Viktoria Plzeň	Czech Republic	134	UEFA
95	107	Ulsan	Korea Republic	133,5	AFC
96	109	Fluminense	Brazil	132	CONMEBOL
97	83	Young Boys	Switzerland	131,5	UEFA
98	221	Al Ain	United Arab Emirates	131	AFC
99	269	América	Mexico	130	CONCACAF
100	178	PSV	Netherlands	129	UEFA
101	52	CSKA Moskva	Russia	128	UEFA
102	165	LDU Quito	Ecuador	127,5	CONMEBOL
103	91	Etoile du Sahel	Tunisia	127	CAF
104	50	Olympiakos Piraeus	Greece	126,5	UEFA
105	372	Once Caldas	Colombia	126	CONMEBOL
106	117	Suwon Bluewings	Korea Republic	126	AFC
107	227	São Paulo	Brazil	124	CONMEBOL
108	53	Hapoel Be'er Sheva	Israel	124	UEFA
109	128	Fenerbahçe	Turkey	124	UEFA
110	247	ZESCO United	Zambia	123,5	CAF
111	638	RSB Berkane	Morocco	122,5	CAF
112	297	Stade Rennais	France	122	UEFA
113	248	CFR Cluj	Roumania	121,5	UEFA
114	76	Schalke 04	Germany	121	UEFA
115	181	Deportes Tolima	Colombia	120	CONMEBOL
116	583	FC Zürich	Switzerland	118,5	UEFA
117	163	Mamelodi Sundowns	South Africa	117,5	CAF
118	149	Club Brugge	Belgium	116,5	UEFA
119	126	Wydad Casablanca	Morocco	116,5	CAF
120	119	Persepolis	Iran	116,5	AFC

#	# 2017	Club	País	Puntos	Confederación
121	317	Torpedo Kutaisi	Georgia	116,5	UEFA
122	200	Bayer Leverkusen	Germany	116	UEFA
123	279	Al Masry	Egypt	116	CAF
124	478	Hibernian	Scotland	115,5	UEFA
125	89	Maribor	Slovenia	115	UEFA
126	204	Horoya	Guinea	114,75	CAF
127	365	Buriram United	Thailand	114,5	AFC
128	77	Villarreal	Spain	114	UEFA
129	95	Partizan	Serbia	114	UEFA
130	140	Gent	Belgium	113,5	UEFA
131	434	Al Sadd	Qatar	113,5	AFC
132	193	Delfin	Ecuador	113	CONMEBOL
133	114	Legia Warszawa	Poland	113	UEFA
134	175	Al Hilal Omdurman	Sudan	113	CAF
135	133	Spartak Moskva	Russia	112,5	UEFA
136	96	Al Ahli	Saudi Arabia	112,5	AFC
137	99	Estudiantes	Argentina	112	CONMEBOL
138	94	Qarabağ	Azerbaijan	112	UEFA
139	760	LASK	Austria	111,5	UEFA
140	615	Spartak Trnava	Slovakia	111,5	UEFA
141	214	Wilstermann	Bolivia	111	CONMEBOL
142	450	Jablonec	Czech Republic	110,5	UEFA
143	84	San Lorenzo	Argentina	110	CONMEBOL
144	169	Krasnodar	Russia	110	UEFA
145	40	FC Basel	Switzerland	110	UEFA
146	301	Dundalk	Republic of Ireland	110	UEFA
147	285	Galatasaray	Turkey	109	UEFA
148	124	Shkendija	Macedonia	109	UEFA
149	87	Sporting Braga	Portugal	108,5	UEFA
150	231	La Equidad	Colombia	108	CONMEBOL
151	287	Žalgiris	Lithuania	108	UEFA
152	125	Vidi	Hungary	108	UEFA
153	1076	ASEC Mimosas	Côte d'Ivoire	107,5	CAF
154	180	Feyenoord	Netherlands	107	UEFA
155	580	Molde	Norway	107	UEFA
156	15	Botafogo	Brazil	106	CONMEBOL
157	103	Shanghai SIPG	China	106	AFC
158	499	Olimpija	Slovenia	106	UEFA
159	162	Esteghlal	Iran	105,5	AFC
160	228	Slovan Bratislava	Slovakia	104,5	UEFA
161	213	HJK	Finland	104	UEFA
162	111	Tigres UANL	Mexico	103,5	CONCACAF
163	171	Deportivo Alavés	Spain	102	UEFA

#	# 2017	Club	País	Puntos	Confederación
164	154	Nacional Asunción	Paraguay	101,5	CONMEBOL
165	442	Banfield	Argentina	101	CONMEBOL
166	276	CS Universitatea Craiova	Roumania	101	UEFA
167	525	ES Sétif	Algeria	101	CAF
168	1106	Nkana	Zambia	100,5	CAF
169	(NC)	Internacional	Brazil	100	CONMEBOL
170	358	Hapoel Haifa	Israel	100	UEFA
171	288	Cruz Azul	Mexico	100	CONCACAF
172	72	Guaraní	Paraguay	99	CONMEBOL
173	189	Sol de América	Paraguay	99	CONMEBOL
174	230	Sheriff	Moldova	99	UEFA
175	242	Al Quwa Al Jawiya	Iraq	99	AFC
176	118	Club Africain	Tunisia	98,5	CAF
177	202	Peñarol	Uruguay	98	CONMEBOL
178	303	Nordsjælland	Denmark	97,5	UEFA
179	179	Guadalajara	Mexico	97	CONCACAF
180	215	Bolívar	Bolivia	97	CONMEBOL
181	157	Kairat	Kazakhstan	96,5	UEFA
182	1049	F91 Dudelange	Luxemburg	96,5	UEFA
183	55	Atlético Mineiro	Brazil	96	CONMEBOL
184	383	CSKA Sofia	Bulgaria	96	UEFA
185	514	Sarpsborg 08	Norway	96	UEFA
186	127	Sūduva	Lithuania	96	UEFA
187	130	Hajduk Split	Croatia	95	UEFA
188	150	Guangzhou Evergrande	China	95	AFC
189	270	Burnley	England	94	UEFA
190	350	Saint-Étienne	France	94	UEFA
191	263	Toluca	Mexico	93,5	CONCACAF
192	1076	Gor Mahia	Kenya	93,25	CAF
193	41	Barcelona	Ecuador	93	CONMEBOL
194	88	Lokomotiv Moskva	Russia	92,5	UEFA
195	295	Atlético Bucaramanga	Colombia	92	CONMEBOL
196	331	Rionegro	Colombia	92	CONMEBOL
197	296	Colón	Argentina	92	CONMEBOL
198	138	Al Merreikh	Sudan	92	CAF
199	394	Petro de Luanda	Angola	92	CAF
200	66	Emelec	Ecuador	91	CONMEBOL
201	290	Santos Laguna	Mexico	91	CONCACAF
202	73	Osijek	Croatia	90,5	UEFA
203	131	América de Cali	Colombia	90	CONMEBOL
204	198	Rosario Central	Argentina	90	CONMEBOL
205	98	Aberdeen	Scotland	90	UEFA
206	495	Kilmarnock	Scotland	90	UEFA

#	# 2017	Club	País	Puntos	Confederación
207	116	Monterrey	Mexico	89,5	CONCACAF
208	51	Istanbul Başakşehir	Turkey	89	UEFA
209	306	Kukësi	Albania	89	UEFA
210	255	Viitorul	Roumania	88	UEFA
211	640	Tianjin Quanjian	China	88	AFC
212	1174	Radnički Niš	Serbia	88	UEFA
213	112	Beitar Jerusalem	Israel	87	UEFA
214	232	New York RB	U S A	87	CONCACAF
215	537	Colo-Colo	Chile	87	CONMEBOL
216	519	Daegu	Korea Republic	86,5	AFC
217	257	Espanyol	Spain	86	UEFA
218	106	Godoy Cruz	Argentina	86	CONMEBOL
219	447	Akhisarspor	Turkey	86	UEFA
220	268	Macará	Ecuador	86	CONMEBOL
221	41	Rijeka	Croatia	86	UEFA
222	182	Dinamo Minsk	Belarus	86	UEFA
223	411	Dinamo Brest	Belarus	85,5	UEFA
224	536	Caracas	Venezuela	85	CONMEBOL
225	1092	Green Buffaloes	Zambia	85	CAF
226	426	Bengaluru	India	85	AFC
227	735	Pumas UNAM	Mexico	84,5	CONCACAF
228	863	Getafe	Spain	84	UEFA
229	415	Leganes	Spain	84	UEFA
230	334	Torino	Italy	84	UEFA
231	371	Montpellier	France	84	UEFA
232	238	AZ	Netherlands	84	UEFA
233	506	Difaâ El Jadida	Morocco	84	CAF
234	69	AS Monaco	France	83	UEFA
235	420	Real Garcilaso	Peru	83	CONMEBOL
236	85	Anderlecht	Belgium	82,5	UEFA
237	251	Deportivo Saprissa	Costa Rica	82,5	CONCACAF
238	187	Leicester City	England	82	UEFA
239	191	Fiorentina	Italy	82	UEFA
240	206	Jaguars de Córdoba	Colombia	82	CONMEBOL
241	319	KCCA	Uganda	81,75	CAF
242	218	Anorthosis	Cyprus	81,5	UEFA
243	136	Independiente Del Valle	Ecuador	81,5	CONMEBOL
244	161	Vitesse	Netherlands	81,5	UEFA
245	199	Sturm Graz	Austria	81	UEFA
246	132	Jeju United	Korea Republic	81	AFC
247	220	Zamalek	Egypt	80,5	CAF
248	312	Atlético Huila	Colombia	80	CONMEBOL
249	339	Flora	Estonia	80	UEFA

#	# 2017	Club	País	Puntos	Confederación
250	466	Guastatoya	Guatemala	80	CONCACAF
251	438	Altyn Asyr	Turkmenistan	80	AFC
252	328	Shakhtyor	Belarus	79,5	UEFA
253	203	MC Alger	Algeria	79,5	CAF
254	342	Sparta Praha	Czech Republic	79	UEFA
255	813	Tobol	Kazakhstan	79	UEFA
256	174	Trakai	Lithuania	79	UEFA
257	421	Sporting Cristal	Peru	79	CONMEBOL
258	530	Deportivo Lara	Venezuela	79	CONMEBOL
259	857	Sigma Olomouc	Czech Republic	78,5	UEFA
260	239	Herediano	Costa Rica	78,5	CONCACAF
261	90	Nice	France	78	UEFA
262	272	Huracán	Argentina	78	CONMEBOL
263	216	Domžale	Slovenia	78	UEFA
264	370	FCI Levadia	Estonia	78	UEFA
265	210	Nõmme Kalju	Estonia	78	UEFA
266	785	Ventspils	Latvia	77,5	UEFA
267	574	Rayon Sports	Rwanda	77,25	CAF
268	141	Hoffenheim	Germany	77	UEFA
269	186	USM Alger	Algeria	77	CAF
270	336	General Díaz	Paraguay	76,5	CONMEBOL
271	325	Sportivo Luqueño	Paraguay	76,5	CONMEBOL
272	919	Motema Pembe	Congo DR	76,5	CAF
273	224	Lokomotiv	Uzbekistan	76,5	AFC
274	863	Brighton & Hove Albion	England	76	UEFA
275	417	Sampdoria	Italy	76	UEFA
276	273	Lille	France	76	UEFA
277	151	Patriotas Boyacá	Colombia	76	CONMEBOL
278	377	Trenčín	Slovakia	76	UEFA
279	459	Universidad Chile	Chile	76	CONMEBOL
280	481	Valur	Iceland	76	UEFA
281	326	Ceres	Philippines	76	AFC
282	1315	Al Jazeera	Jordan	76	AFC
283	540	Necaxa	Mexico	75,5	CONCACAF
284	1475	Sepsi	Roumania	75,5	UEFA
285	665	Orlando Pirates	South Africa	75,5	CAF
286	258	El Nacional	Ecuador	75	CONMEBOL
287	67	The Strongest	Bolivia	75	CONMEBOL
288	30	Athletic Bilbao	Spain	74	UEFA
289	70	Celta Vigo	Spain	74	UEFA
290	863	Girona	Spain	74	UEFA
291	374	Southampton	England	74	UEFA
292	402	West Ham United	England	74	UEFA

#	# 2017	Club	País	Puntos	Confederación
293	680	Strasbourg	France	74	UEFA
294	368	Gimnasia La Plata	Argentina	74	CONMEBOL
295	244	Coleraine	Northern Ireland	74	UEFA
296	606	Alajuelense	Costa Rica	74	CONCACAF
297	578	Cobán Imperial	Guatemala	74	CONCACAF
298	452	Ufa	Russia	73,5	UEFA
299	653	Motherwell	Scotland	73,5	UEFA
300	408	Nasaf	Uzbekistan	73,5	AFC
301	720	Riga	Latvia	73,5	UEFA
302	293	Botoşani	Roumania	73	UEFA
303	462	Cotonsport	Cameroun	73	CAF
304	302	Home United	Singapore	73	AFC
305	356	Atromitos	Greece	72,5	UEFA
306	93	Pachuca	Mexico	72,5	CONCACAF
307	304	Sydney	Australia	72,5	AFC
308	167	Eibar	Spain	72	UEFA
309	963	Levante	Spain	72	UEFA
310	364	AFC Bournemouth	England	72	UEFA
311	75	Everton	England	72	UEFA
312	100	Chapecoense	Brazil	72	CONMEBOL
313	501	Sassuolo	Italy	72	UEFA
314	54	Lanús	Argentina	72	CONMEBOL
315	419	Vélez Sarsfield	Argentina	72	CONMEBOL
316	249	Deportivo Cuenca	Ecuador	72	CONMEBOL
317	28	Al Hilal	Saudi Arabia	72	AFC
318	158	Hilal Obayed	Sudan	72	CAF
319	568	Spartaks Jūrmala	Latvia	72	UEFA
320	740	Township Rollers	Botswana	72	CAF
321	463	León	Mexico	71,5	CONCACAF
322	477	Zob Ahan	Iran	71,5	AFC
323	353	Chikhura	Georgia	71,5	UEFA
324	327	Lokomotiva Zagreb	Croatia	71	UEFA
325	265	AIK	Sweden	71	UEFA
326	465	Toronto	Canada	71	CONCACAF
327	1418	Baník Ostrava	Czech Republic	70,5	UEFA
328	(NC)	Gyeongnam	Korea Republic	70,5	AFC
329	80	Real Sociedad	Spain	70	UEFA
330	388	Caen	France	70	UEFA
331	278	Zorya	Ukraine	70	UEFA
332	252	Dinamo Bucureşti	Roumania	70	UEFA
333	493	Ismaily	Egypt	70	CAF
334	155	Lech Poznań	Poland	70	UEFA
335	260	Al Jazira	United Arab Emirates	70	AFC

#	# 2017	Club	País	Puntos	Confederación
336	1076	Al Gharafa	Qatar	70	AFC
337	700	Nea Salamis	Cyprus	69,5	UEFA
338	254	Luzern	Switzerland	69,5	UEFA
339	286	Universidad Catolica	Ecuador	69	CONMEBOL
340	309	Tijuana	Mexico	69	CONCACAF
341	1441	Green Eagles	Zambia	68,5	CAF
342	(NC)	Ceará	Brazil	68	CONMEBOL
343	349	Envigado	Colombia	68	CONMEBOL
344	549	Newell's Old Boys	Argentina	68	CONMEBOL
345	323	Levski Sofia	Bulgaria	68	UEFA
346	250	Jagiellonia Bialystok	Poland	68	UEFA
347	192	Cork City	Republic of Ireland	68	UEFA
348	473	Zamora	Venezuela	68	CONMEBOL
349	(NC)	Aucas	Ecuador	67,5	CONMEBOL
350	705	CS Constantine	Algeria	67,5	CAF
351	844	Újpest	Hungary	67,5	UEFA
352	440	Al Ahly Shendi	Sudan	67	CAF
353	428	Glenavon	Northern Ireland	67	UEFA
354	299	Melgar	Peru	67	CONMEBOL
355	400	Vorskla	Ukraine	66,5	UEFA
356	492	Hearts	Scotland	66,5	UEFA
357	122	Kawasaki Frontale	Japan	66,5	AFC
358	424	Chiangrai United	Thailand	66,5	AFC
359	474	Olimpia	Honduras	66,5	CONCACAF
360	626	Oleksandria	Ukraine	66	UEFA
361	649	Kaizer Chiefs	South Africa	66	CAF
362	740	Hapoel Ra'anana	Israel	65,5	UEFA
363	512	Gaz Metan Mediaş	Roumania	65	UEFA
364	592	Laçi	Albania	65	UEFA
365	261	Crusaders	Northern Ireland	65	UEFA
366	320	Al Rayyan	Qatar	64,5	AFC
367	422	Motagua	Honduras	64,5	CONCACAF
368	1069	Ahal	Turkmenistan	64,5	AFC
369	367	Crystal Palace	England	64	UEFA
370	1025	Newcastle United	England	64	UEFA
371	401	Watford	England	64	UEFA
372	160	Angers SCO	France	64	UEFA
373	1174	Desportivo Aves	Portugal	64	UEFA
374	427	Cerezo Osaka	Japan	64	AFC
375	813	Slavia Sofia	Bulgaria	64	UEFA
376	1281	Spartak Subotica	Serbia	64	UEFA
377	517	Bidvest Wits	South Africa	64	CAF
378	747	Cerro	Uruguay	64	CONMEBOL

#	# 2017	Club	País	Puntos	Confederación
379	688	Honvéd	Hungary	64	UEFA
380	433	Sport Huancayo	Peru	64	CONMEBOL
381	562	Deportivo Táchira	Venezuela	64	CONMEBOL
382	384	Dinamo Tbilisi	Georgia	64	UEFA
383	236	Zanaco	Zambia	64	CAF
384	705	Saoura	Algeria	63,5	CAF
385	634	AGF	Denmark	63	UEFA
386	521	Querétaro	Mexico	63	CONCACAF
387	429	Oriente Petrolero	Bolivia	63	CONMEBOL
388	839	Stumbras	Lithuania	63	UEFA
389	337	Real Estelí	Nicaragua	63	CONCACAF
390	382	Al Zawra'a	Iraq	63	AFC
391	637	Ironi Kiryat Shmona	Israel	62,5	UEFA
392	808	CARA Brazzaville	Congo	62,5	CAF
393	1106	Prishtina	Kosovo	62,5	UEFA
394	152	Sport Recife	Brazil	62	CONMEBOL
395	813	Genoa	Italy	62	UEFA
396	1384	SPAL	Italy	62	UEFA
397	398	Talleres Córdoba	Argentina	62	CONMEBOL
398	423	AaB	Denmark	62	UEFA
399	121	Astra	Roumania	62	UEFA
400	2031	Hermannstadt	Roumania	62	UEFA
401	639	San José	Bolivia	62	CONMEBOL
402	609	DAC	Slovakia	62	UEFA
403	705	Pakhtakor	Uzbekistan	62	AFC
404	844	Melbourne Victory	Australia	62	AFC
405	1249	WAC	Côte d'Ivoire	62	CAF



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, Joao Rafael, Briones Sánchez, con C.C: # 0918838806 autor del trabajo de titulación: **“Propuesta Metodológica para la Aplicación de las NIIF para la Valoración de la Transferencia de Futbolistas”** previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, marzo del 2019

Nombre: Joao Rafael, Briones Sánchez

C.C: 0918838806



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA			
FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN			
TÍTULO Y SUBTÍTULO:	Propuesta Metodológica para la Aplicación de las NIIF para la Valoración de la Transferencia de Futbolistas		
AUTOR	Joao Rafael, Briones Sánchez		
TUTOR	Francisco Xavier, López Mendieta		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
FACULTAD:	Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas		
CARRERA:	Contabilidad y Auditoría		
TITULO OBTENIDO:	Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	21 de marzo del 2019	No. DE PÁGINAS:	110
ÁREAS TEMÁTICAS:	Contabilidad Avanzada		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	fútbol, transferencia, valoración, precio, intangible, valor razonable, mercado, reconocimiento.		
RESUMEN			
<p>En el presente trabajo de titulación se realiza una propuesta metodológica para la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 13, que trata sobre la medición de valor razonable de los activos, además, se consideró la aplicación del método de decisión multicriterio, utilizando el proceso analítico jerárquico (AHP), el cual permite seleccionar una alternativa en función de una serie de criterios o variables; una vez valorado el jugador de fútbol, aplicar los criterios a considerar como parte de este mercado. Este tipo de investigación es concluyente descriptiva ya que está diseñada para obtener información más específica sobre el mundo del fútbol y sus procesos, además, cuenta con la realización de cuatro casos prácticos que contienen la valoración de jugadores aplicando el proceso AHP y posteriormente la consideración de los criterios de mercador para la determinación del precio de transferencia y sobre todo el tratamiento contable del jugador de fútbol.</p>			
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR:	Teléfono: +59342580836 / +593987951355	E-mail: JoaoBrionesS@outlook.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):	Nombre: Lorena Bernabé Argandoña		
	Teléfono: +593-4-3804600 ext.1635		
	E-mail: lorena.bernabe@cu.ucsg.edu.ec		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			
Nº. DE REGISTRO (en base a datos):			
Nº. DE CLASIFICACIÓN:			
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			