Análisis de estados financieros

Curso Académico: (2020 / 2021) **Fecha de revisión: 08/07/2020 10:52:12**

Departamento asignado a la asignatura: Departamento de Economía de la Empresa

Coordinador/a: MACIAS DORISSA, MARTA PILAR

Tipo: Obligatoria Créditos ECTS : 6.0

Curso : 3 Cuatrimestre : 2

OBJETIVOS

De Conocimiento:
- Aprender los modelos existentes de estados contables.
- Identificar la información contenida en los estados contables fundamentales y comprender la utilidad de la información que proporcionan.
- Aplicar técnicas de análisis para realizar diagnóstico económico-financiero de la empresa.
- Analizar, sintetizar y evaluar los resultados obtenidos.

Destrezas:
- Capacidad para trabajar con otros, especialmente en grupo, para evitar y resolver conflictos.
- Capacidad para presentar, discutir, informar y defender puntos de vista de forma eficiente a través de lenguaje formar e informal, escrito y hablado.
- Capacidad para estudiar desde un punto de vista crítico los estados contables elaborados por las empresas y para comprender el impacto de la elección entre distintas alternativas de política contable.
- Alcanzar los resultados de forma autónoma, pero compartiendo los mismos a través de la relación y discusión con otros alumnos.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

Tema 1. Estados contables en la normativa internacional
1.1. Balance de situación
1.2. Estado de resultados
1.3. Análisis vertical y horizontal
Tema 2.: Contabilidad Creativa
2.1. Introducción
2.2. Métodos utilizados
2.3. Detección
2.4. Consecuencias
Tema 3: Análisis estratégico
3.1. Análisis del entorno
3.2. Análisis del sector
3.3. Análisis de la estrategia corporativa
Tema 4: Análisis de rentabilidad
4.1. Introducción
4.2. Rentabilidades financiera y económica
4.3. Análisis de márgenes
Tema 5. Análisis de mercado y solvencia
5.1. Introducción
5.2. Ratios de solvencia
5.3. Ratios de mercado
Tema 6. Análisis de liquidez y eficiencia
6.1. Introducción
6.2. Ratios de eficiencia
6.3. Ratios de liquidez y estado de flujos de efectivo
Tema 7. Valoración de empresas

7.1 Introducción
7.2. Estados previsionales
7.3. Valoración por múltiplos
7.4. Valoración por descuento de flujos de efectivoAnálisis de sectores
Tema 8. Análisis sectores
8.1. Introducción
8.2. Análisis de conglomerados
8.3. Casos prácticos
Tema 9. Modelos de predicción de quiebra
9.1. Introducción
9.2. Análisis discriminante
9.3. Análisis multi-discriminante
9.4. Regresión logística

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

Las actividades formativas constan de clases prácticas (2 créditos), trabajo en grupo (2 créditos) y trabajo individual del estudiante (2 créditos). Las clases prácticas permitirán la comprensión y aplicación de las técnicas de análisis de empresas a casos reales. El trabajo en grupo permite que los estudiantes desarrollen y apliquen los conocimientos obtenidos a un trabajo de curso, de modo que desarrollen las destrezas que se espera que obtengan. El trabajo individual del estudiante está centrado en asentar los conocimientos teóricos necesarios y también supondrá un esfuerzo individual por conocer y aplicar las distintas técnicas estudiadas, así como la importancia de analizar el impacto de la elección entre distintas alternativas contables.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Peso porcentual del Examen/Prueba Final:	50
Peso porcentual del resto de la evaluación:	50

El desarrollo de las destrezas se evaluará de forma continua durante el curso, a través de la realización en clase, entrega y corrección de una serie de tareas individuales (que supondrán un 20% de la nota final) y grupales (que aportarán un 10% a la calificación final). Se realizara un control a mitad de curso que aportará un 10% a la calificación final. El trabajo en grupo consistirá en el desarrollo del análisis de una empresa y la elaboración de un informe y su presentación oral. Este trabajo supondrá el 20% de la nota final incluyendo este porcentaje tanto el informe escrito como la defensa oral del trabajo. La evaluación de los conocimientos adquiridos se medirá a través de la realización de un examen final, que aportará un 50% de la calificación final (nota minima requerida en el examen final 4), siempre que el examen pudiera realizarse de manera presencial.

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Palepu, Healy, Bernard Business Analysis and Valuation: Using Financial Statements, Text and Cases, 4th, Cengage Thomson, 2011

- Penman, S.H. Financial Statement Analysis and Security Valuation, Fifth Edition, McGraw-Hill, International Edition 2013