Análisis de estados financieros

Curso Académico: (2022 / 2023) **Fecha de revisión: 09-05-2022**

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 tres estados contables fundamentales
- 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 tomar decisiones
- 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 escuchar y leer de forma efectiva, incluyendo sensibilidad hacia las diferencias culturales y de lenguaje
- 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.
- Flexibilidad para ajustar los modelos a las distintas realidades empresariales

Actitudes:
- Defender, sus propias elecciones.
- Aceptar los puntos de vista de otros compañeros, pero manteniendo una actitud crítica frente a los mismos.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

Tema 1. Estados Contables: Balance de situación y Estado de resultados
1. Estados contables en la normativa internacional
2. Balance de situación
3. Estado de resultados
4. Análisis vertical y horizontal

Tema 2.: Contabilidad creativa
2.1. Introducción
2.2. Métodos
2.3. Detección
2.4. Consecuencias

Tema 3: Análisis de rentabilidad
3.1. Introducción
3.2. Rentabilidades financiera y económica
3.3. Análisis de márgenes

Tema 4. Análisis de mercado y solvencia
4.1. Introducción
4.2. Ratios de solvencia
4.3. Ratios de mercado

Tema 5. Análisis de liquidez y eficiencia
5.1. Introducción

5.2. Ratios de eficiencia
5.3. Ratios de liquidez y estado de flujos de efectivo

Tema 6: Análisis estratégico
6.1. Análisis del entorno
6.2. Análisis del sector
6.3. Análisis de la estrategia corporativa

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 lecciones magistrales (3 créditos), trabajo i en grupo (2 créditos) y trabajo individual del estudiante (1 crédito). Las lecciones magistrales dotan al estudiante de los conocimientos necesarios. Los trabajos en grupo permiten 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: análisis e interpretación de la información financiera. El trabajo individual del estudiante está centrado en asentar los conocimientos adquiridos en las lecciones magistrales 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

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 10% 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 y valoración 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).

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

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

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Palomares, J. y Peset, M.J. Estados Financieros, Pirámide, 2015
- Penman, S.H. Financial Statement Analysis and Security Valuation (Fifth Ed.)., McGraw-Hill International, 2013.