

Código: 81000

Nombre de la asignatura: Análisis de Estados Financieros

CARACTERÍSTICAS GENERALES

Número de créditos ECTS: 3

Idioma/as: Castellano

Tipo: Obligatoria

Profesores: Francisco Ruiz Armengol

DESCRIPCIÓN

Breve descripción y justificación

El objetivo de la asignatura consiste en desarrollar contenidos avanzados de análisis de la información financiera de empresas tanto financieras y no financieras. En primer lugar, se efectúa una revisión de los conceptos básicos del análisis de información financiera (balance, cuenta de resultados y memoria) para empresas no financieras (ratios de solvencia, rentabilidad, ...), ampliando la información al incluir conceptos avanzados de análisis. Todo ello mediante el trabajo sobre un caso práctico de una empresa real.

En segundo lugar, se trabaja el análisis de la información financiera de las empresas no financieras: entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, todo ello mediante la aplicación a un caso práctico de una empresa real. La explicación se inicia explicando los estados financieros de este tipo de empresas, señalando sus diferencias y particularidades con respecto a las empresas no financieras. Posteriormente se desarrollan y aplican los ratios e instrumentos de análisis más habituales en el sector.

Los alumnos serán así capaces de analizar los estados financieros de una empresa tanto financiera como no financiera, utilizando tanto las herramientas básicas como avanzadas de análisis que les permitirán extraer conclusiones sobre la marcha de la entidad y su posible evolución futura.

Competencias

Como consecuencia de la adquisición de los contenidos propios de la asignatura, el estudiante será capaz de:

CE1. Que los estudiantes sean capaces de tomar decisiones de inversión o financiación a partir del análisis de la información de mercados y empresas. (Interpretación y análisis de información financiera).

Requisitos previos

Requisitos de acceso establecidos para programas de Máster, de acuerdo con la legislación vigente:

Grados, licenciaturas o ingenierías en el ámbito de las ciencias sociales, científico o tecnológico.

Contenidos

1. Análisis de información financiera. Empresas no financieras
 - 1.1. Análisis de la cuenta de resultados, el balance y del estado de flujos de efectivo
 - 1.2. Relación entre la rentabilidad y el apalancamiento
 - 1.3. Modelos avanzados de valoración del coste de capital de la empresa
 - 1.4. Análisis y evaluación de inversiones
 - 1.4.1. Renta variable
 - 1.4.2. Renta fija
 - 1.5. Uso de ratios para planificar y formular previsiones sobre el futuro de la empresa
2. Análisis de información financiera. Empresas financieras
 - 2.1. Modelos de estados contables de las entidades de crédito
 - 2.1.1. El balance de empresas financieras
 - 2.1.1.1. Operaciones de activo
 - 2.1.1.2. Operaciones de pasivo
 - 2.1.2. La cuenta de resultados de las empresas financieras
 - 2.2. Principales ratios y medidas de performance de las empresas financieras.
 - 2.2.1. Coeficiente de caja y pasivos computables
 - 2.2.2. Coeficientes de solvencia: regulación
 - 2.2.2.1. Definición de los recursos propios de la entidad

2.2.2.2. Coste de los recursos propios

2.2.3. Rentabilidad y apalancamiento

2.2.4. El papel de Basilea III en la solvencia

METODOLOGÍA

Actividades formativas

Actividades formativas	Créditos ECTS	Competencias
Sesiones presenciales de exposición de conceptos y procedimientos	1,3	CE1
Sesiones presenciales prácticas (ejercicios, resolución de casos, debates, visionado de materiales, etc.)	0,4	CE1
Elaboración y presentación de trabajos por parte del estudiante	0,4	CE1
Seminarios y tutorías	0,2	CE1
Actividades de estudio personal	0,6	CE1
Sesiones de evaluación de objetivos y competencias	0,1	CE1
Prácticas externas		
TOTAL	3	

Explicación de la metodología didáctica

Se realizan dos tipos de actividades formativas:

1.- Exposición y lectura de la teoría sobre la materia

Corresponde a la exposición de la materia por parte del profesor y al estudio de la materia por parte del alumno. En esta actividad se trata de conocer los fundamentos teóricos de la asignatura, así como los conceptos básicos del análisis: ratios de solvencia, rentabilidad, relación entre las magnitudes ... tanto para empresas financieras como no financieras, para proceder a su interpretación y análisis.

2.- Ejercicios prácticos y debate de casos

Corresponde a la preparación por parte de los alumnos de las prácticas correspondientes a cada tema teórico. En esta actividad se desarrollan los conocimientos que conducen a la competencia específica de interpretación y análisis de la información financiera. En este apartado se tienen en cuenta tanto las sesiones presenciales de clases prácticas, los seminarios y tutorías que se desarrollan durante el curso, y las sesiones de evaluación continuada. Los trabajos se realizan tanto de forma individual como en grupos de trabajo. Tienen como finalidad el análisis e interpretación de información financiera tanto de empresas financieras como no financieras para poder explicar su situación pasada y prever la evolución futura de los estados financieros y sus partidas.

EVALUACIÓN

Métodos de evaluación

Métodos de evaluación	Peso	Competencias
Examen final	20%	CE1
Examen/es parcial/		
Actividades de seguimiento	40%	CE1
Trabajos y presentaciones	40%	CE1
Trabajo experimental		
Proyectos	-	
Valoración de la empresa	-	
Participación	-	

Resultados de aprendizaje

Al finalizar la asignatura el alumno deberá ser capaz de:

- Realizar el análisis económico y financiero tanto de empresas financieras como no financieras:
 - Saber captar cuáles han sido las causas de que la empresa esté en la situación actual, detectando tanto las principales fortalezas

como debilidades en términos de ingresos, costes, cobros, pagos, inversiones y financiación.

- Poder establecer previsiones respecto al futuro de la empresa respecto a los términos anteriores.
- Poder tomar decisiones respecto a las actividades de inversión y financiación de la empresa.

Calificación

La nota final de la asignatura responde a criterios de evaluación continuada y será la resultante de aplicar los siguientes porcentajes: 20% por la calificación obtenida en el examen final, y 80% por la calificación de los trabajos presentados por los alumnos y actividades de seguimiento.

Evaluación de las competencias

En todas las actividades de evaluación de la asignatura se evalúa la competencia específica de interpretación y análisis de información financiera, pues los alumnos han de ser capaces de analizar estados contables de diferentes empresas reales, adaptando el análisis a las particularidades de cada una.

La competencia específica de interpretación y análisis de información financiera se desarrolla durante toda la exposición, pues es el objetivo básico de la asignatura el que los alumnos sean capaces de tomar decisiones de inversión o financiación a partir del análisis de la información de mercados y empresas.

BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía

Blanco Mendialdua, A. Gestión de entidades financieras. Ed. ESIC

González-Pascual, J. Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Ed. Pirámide.

López Pascual, J.; Sebastián González, A. Economía y gestión bancaria. Ed. Pirámide.

Wild, J. J.; Subramanyam, K. R.; Halsey, R. F. Análisis de estados financieros. Ed. McGraw-Hill.

MODIFICACIONES ANTERIORES

ÚLTIMA REVISIÓN