



Asignatura: Seminario de Economía y Finanzas II: Análisis de la información financiera y contable

Código: 18284

Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Titulación: Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Optativa

Nº. de Créditos: 6 ECTS

1. ASIGNATURA / **COURSE TITLE**

Seminario de Economía y Finanzas II: Análisis de la información financiera y contable / **Economics and Finance Seminar II: Financial information analysis**

1.1. Código / **Course number**

18284

1.2. Materia/ **Content area**

Contabilidad / **Accounting**

1.3. Tipo / **Course type**

Optativa / **Elective**

1.4. Nivel / **Course level**

Grado / **Bachelor**

1.5. Curso / **Year**

Cuarto / **Fourth**

1.6. Semestre / **Semester**

Segundo / **Second**

1.7. Número de créditos / **Credit allotment**

6 ECTS

1.8. Requisitos previos / **Prerequisites**

No hay / **None**

1.9. Requisitos mínimos de asistencia a las sesiones presenciales/ **Minimum attendance requirement**

70% asistencia clases presenciales / **70% attendance**



Asignatura: Seminario de Economía y Finanzas II: Análisis de la información financiera y contable

Código: 18284

Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Titulación: Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Optativa

Nº. de Créditos: 6 ECTS

1.10. Datos del equipo docente / Faculty data

El equipo docente está integrado por profesores del siguiente departamento:
/ The faculty is composed of professors from the following department:

Departamento de Contabilidad

Módulo E-7

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

C/ Francisco Tomás y Valiente, 5

Universidad Autónoma de Madrid

28049 Madrid

Secretaría: Despacho E-7-315

Tel.: (+34) 91 497 4339

Fax: (+34) 91 497 8598

administracion.contabilidad@uam.es

Web:

<http://www.uam.es/ss/Satellite/Economicas/es/1234888139970/subhomeDepartamento/Contabilidad.htm>

Los profesores concretos encargados de la docencia de cada asignatura aparecen en los horarios de cada curso académico, disponibles en la siguiente página web: / The concrete professors in charge of teaching each subject can be seen in each academic course schedule, which is available at the following web page:

http://www.uam.es/ss/Satellite/Economicas/es/1242650730114/contenidoFiscal/Horarios_y_aulas.htm?idenlace=1242661251796

Los coordinadores de cada asignatura pueden consultarse en la misma página web. / Each subject coordinator can be seen also at the same web page.

1.11. Objetivos del curso / Course objectives

El objetivo general consiste en acercar al estudiante a la realidad del funcionamiento del sistema económico y del comportamiento de las empresas. Después del curso el estudiante ha de ser capaz de:

Competencias genéricas

Instrumentales

CI.1. Capacidad de análisis y síntesis



- CI.2. Capacidad de organización y planificación
- CI.3. Comunicación oral y escrita en la lengua nativa
- CI.4. Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio
- CI.5. Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas
- CI.6. Capacidad para la resolución de problemas
- CI.7. Capacidad de tomar decisiones
- CI.8. Leer y comunicarse en el ámbito profesional en más de un idioma, en especial en inglés.
- CI.9. Manejar correctamente la terminología específica de la materia.
- CI.10. Ser capaz de seleccionar la técnica cuantitativa adecuada para los objetivos fijados del fenómeno a estudiar.
- CI.11. Capacidad de lectura y aplicación de los textos legales.

Interpersonales

- CIP.1. Capacidad para trabajar en equipo
- CIP.2. Trabajo en un contexto internacional
- CIP.3. Habilidad en las relaciones personales
- CIP.4. Reconocer la diversidad y la multiculturalidad como fuentes de aprendizaje y riqueza personal y organizativa
- CIP.5. Capacidad crítica y autocrítica
- CIP.6. Compromiso ético en el trabajo
- CIP.7. Trabajar en entornos de presión.
- CIP.8. Desarrollar habilidades para transmitir los conocimientos adquiridos.

Sistémicas

- CS.1. Capacidad para aplicar los conocimientos en la práctica
- CS.2. Habilidades de investigación
- CS.3. Capacidad de aprendizaje autónomo
- CS.4. Capacidad de adaptación a nuevas situaciones
- CS.5. Capacidad para generar nuevas ideas
- CS.6. Trabajar la iniciativa y el espíritu emprendedor
- CS.7. Motivación por la calidad
- CS.8. Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales

Competencias específicas

- CE.1. Identificar y anticipar problemas económicos en relación con la asignación de recursos en general, tanto en el ámbito privado como en el público.



- CE.2. Contribuir a la asignación eficiente de recursos tanto en el ámbito privado como en el público.
- CE.3. Aportar racionalidad a la descripción y al análisis de la realidad económico-financiera.
- CE.4. Evaluar las consecuencias de las distintas alternativas de acción y seleccionar las mejores, dados los objetivos.
- CE.5. Adquirir la capacidad de analizar y modelizar los mercados financieros analizando la toma de decisiones por parte de los agentes participantes
- CE.6. Emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de la economía y las finanzas.
- CE.7. Redactar proyectos de gestión económico-financiera de carácter nacional o internacional.
- CE.8. Adquirir las capacidades para integrarse en la gestión empresarial o de las administraciones públicas.
- CE.9. Utilizar las representaciones teóricas y formales para entender el funcionamiento de las instituciones económicas y financieras.
- CE.10. Conocer los modelos microeconómicos, economía industrial, funcionamiento de los mercados de competencia imperfecta, corporaciones y regulación económica.
- CE.11. Derivar de los datos la información relevante, utilizando para ello distintas herramientas de análisis, destacando las derivadas de los modelos econométricos.
- CE.12. Entender los fundamentos teóricos que sustentan a los modelos econométricos como interpretaciones de la realidad económica.
- CE.13. Análisis y liquidación de los principales impuestos que afectan a la empresa.
- CE.14. Interpretar la información comprendida en los estados financieros.
- CE.15. Comprender los fundamentos de la valoración financiera de activos y/o productos derivados.
- CE.16. Conocer y saber aplicar los fundamentos del derecho mercantil, en especial los referentes al sistema financiero.
- CE.17. Entender los fundamentos y el funcionamiento de los mercados financieros nacionales e internacionales.
- CE.18. Entender las herramientas de gestión específicas de los intermediarios financieros, con especial incidencia en la gestión bancaria.
- CE.19. Comprender el modelo contable y las relaciones entre los estados financieros que lo componen.



Asignatura: Seminario de Economía y Finanzas II: Análisis de la información financiera y contable

Código: 18284

Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Titulación: Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Optativa

Nº. de Créditos: 6 ECTS

1.12. Contenidos del programa / [Course contents](#)

PROGRAMA SINTÉTICO:

Módulo 1: Contenido de la información económico-financiera empresarial suministrada por la empresa al exterior:

1. Los estados financieros en España - aspectos generales: regulación, auditoría y publicidad
2. El balance de situación: aspectos relevantes.
3. El estado de pérdidas y ganancias: actividades continuas e interrumpidas
4. Estado de Flujos de Efectivo (Tesorería)
5. Estado de cambios en el patrimonio neto.
6. La Memoria (estados financieros intermedios y segmentados), el Informe de Gestión y el Informe de Auditoría y Otra información contable: intangibles, social y medioambiental, etc.

Módulo 2: Desarrollo del análisis de estados financieros:

7. Análisis de Estados Financieros: objetivos e instrumentos.
8. Análisis patrimonial y el riesgo financiero a largo plazo.
9. Análisis de la solvencia: el riesgo financiero a corto plazo y análisis de la liquidez.
10. Análisis económico: la eficiencia, productividad y valor añadido.
11. Análisis financiero: la rentabilidad económica, financiera y del accionista.
12. Análisis financiero: el coste financiero: riesgo económico y riesgo financiero. El coste medio ponderado de los recursos financieros utilizados.
13. Base de datos a nivel nacional: La Central de Balances del Banco de España.

PROGRAMA ANALÍTICO:

Módulo 1: Contenido de la información económico-financiera empresarial suministrada por la empresa al exterior:



- Tema 1.** Los estados financieros en España - aspectos generales: regulación, auditoría y publicidad.
- 1.1. Aspectos formales de la contabilidad del empresario
 - 1.2. El secreto de los Libros y Registros contables
 - 1.3. Elaboración y Presentación de las Cuentas Anuales: III Parte del PGC2007
 - 1.4. Aprobación de las Cuentas Anuales
 - 1.5. Depósito y Publicidad de las Cuentas Anuales
- Tema 2.** El balance de situación: aspectos relevantes.
- 2.1. Objetivos del balance
 - 2.2. Activos no corrientes de explotación: Costes de investigación y desarrollo y otros intangibles, Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias
 - 2.3. Activos no corrientes de naturaleza financiera: inversiones mantenidas hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta; participaciones en el capital de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
 - 2.4. Activos corrientes: activos no corrientes y grupos enajenables de elementos, mantenidos para la venta; activos financieros de negociación y medios equivalentes del efectivo
 - 2.5. Pasivos no corrientes y corrientes
 - 2.6. Patrimonio neto: principales componentes; tratamiento de los gastos asociados a operaciones con componentes del patrimonio neto, objeciones al capital y prima de emisión pendiente de inscripción
- Tema 3.** El estado de pérdidas y ganancias: actividades continuas e interrumpidas
- 3.1. El resultado por actividades continuas: resultado de explotación y resultado financiero
 - 3.2. El resultado por actividades u operaciones interrumpidas: requisitos para considerar a un componente de la empresa como actividad interrumpida
- Tema 4.** El estado de flujo de tesorería o efectivo
- 4.1. Utilidad del estado de flujos de efectivo: tesorería o efectivo
 - 4.2. Concepto de la tesorería y del efectivo
 - 4.3. Clasificación de los flujos: actividades corrientes, actividades inversoras y actividades financieras
 - 4.4. Modelo de presentación de los flujos de efectivo por actividades corrientes o de gestión: método directo o indirecto
- Tema 5.** Estado de cambios en el patrimonio neto.
- 5.1. Objetivos de la información sobre los cambios en el patrimonio neto
 - 5.2. Estado de ingresos y gastos reconocidos
 - 5.3. Estado total de cambios en el patrimonio neto



Asignatura: Seminario de Economía y Finanzas II: Análisis de la información financiera y contable

Código: 18284

Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Titulación: Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Optativa

Nº. de Créditos: 6 ECTS

Tema 6. La Memoria y otros estados contables e información adicional.

- 6.1. La Memoria: principales notas
- 6.2. Información específica a nivel sectorial: Informe medioambiental
- 6.3. Información sobre partes vinculadas
- 6.4. Conciliación del resultado antes de impuestos con la base imponible. Descripción de diferencias temporarias, activos y pasivos por diferencias temporarias; deducciones y bonificaciones fiscales
- 6.5. Informe de carácter social y el informe de gestión
- 6.6. Informe de Auditoría.

Módulo 2: Desarrollo del análisis de estados financieros:

Tema 7. Análisis de Estados Financieros: objetivos e instrumentos.

- 7.1. Concepto y objeto del análisis de estados contables.
- 7.2. Fuentes de información
- 7.3. Instrumentos de análisis
- 7.4. Áreas de análisis

Tema 8. Análisis patrimonial y el riesgo financiero a largo plazo.

- 8.1. Análisis de la estructura del activo.
- 8.2. Análisis de la estructura del pasivo.
- 8.3. Correlaciones patrimoniales: endeudamiento total y retribuido, cobertura de intereses, garantía, consistencia, etc..

Tema 9. Análisis de la solvencia: el riesgo financiero a corto plazo y análisis de la liquidez.

- 9.1. Algunas consideraciones.
- 9.2. Ratio corriente
- 9.3. Ratio “test ácido” o corriente monetario y ratio tesorería
- 9.4. Limitaciones a los ratios en la evaluación de la solvencia de la empresa. La solvencia a través del Estado de Flujos de Efectivo

Tema 10. Análisis económico: la eficiencia, productividad y valor añadido.

- 10.1 Análisis vertical de los componentes del estado de pérdidas y ganancias
- 10.2. El periodo medio de maduración
- 10.3. El Estado de Valor Añadido: valor añadido generado y distribuido
- 10.4. Ratios de productividad

Tema 11. Análisis financiero: la rentabilidad económica, financiera y del accionista.

- 11.1. Rentabilidad económica: sobre el activo y sobre los recursos financieros retribuidos
- 11.2. Rentabilidad financiera o sobre el patrimonio neto



Asignatura: Seminario de Economía y Finanzas II: Análisis de la información financiera y contable

Código: 18284

Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Titulación: Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Optativa

Nº. de Créditos: 6 ECTS

- 11.3. Rentabilidad bursátil: dividendo por acción, ganancia por acción y desde el punto de vista del mercado.

Tema 12. Análisis financiero: el coste financiero.

- 12.1 El coste financiero: riesgo económico y riesgo financiero.
12.2. El coste medio sobre el pasivo financiero
12.3. El coste sobre los recursos propios o patrimonio neto
12.4. El coste medio ponderado de los recursos financieros o del capital (en sentido amplio) (WACC)

Tema 13. Base de datos a nivel nacional: La Central de Balances del Banco de España

1.13. Referencias de consulta / Course bibliography

Bibliografía General:

- (BB1) ALFONSO LÓPEZ, J.L.(2008): *Cierre contable 2008. Primera aplicación del nuevo Plan General de Contabilidad*. Ed. Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA).
- (BB2) ARCHEL, P.; LIZARRAGA, F., SÁNCHEZ, S. y CANO, M (2010): *Estados contables. Elaboración, análisis e interpretación*. Ed., Pirámide, Madrid.
- (BB3) ALFONSO LÓPEZ, J.L. (2011): *Análisis de estados financieros: una aplicación práctica sobre grupo Telefónica*. En reprografía de la Facultad de ciencias Económicas y Empresariales
- (BB4) PIZARRO, T. (2011): *Apuntes y cuestiones sobre el análisis económico de la empresa*. En reprografía de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la UAM.
- (BB5) AMAT SALAS, O.(2000). *Análisis de estados financieros: fundamentos y aplicaciones*. GESTIÓN 2000

Referencias complementarias:



Asignatura: Seminario de Economía y Finanzas II: Análisis de la información financiera y contable

Código: 18284

Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Titulación: Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Optativa

Nº. de Créditos: 6 ECTS

- (BC1) RIVERO TORRE, P. (2009): *Análisis de balances y estados complementarios*. Editorial Pirámide. Madrid.
- (BC2) Apuntes: ALFONSO LÓPEZ, J.L. (2009): *Análisis de los estados contables: Una aplicación fundamental y práctica*. En reprografía de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la UAM.
- (BC3) BME-BOLSA DE MADRID: Diversas estadísticas e información variada [www.bolsademadrid.es]
- (BC4) BANCO DE ESPAÑA: La Central de Balances. [www.bde.es].

2. Métodos Docentes / Teaching methodology

Metodología

- Trabajo en grupo
- Asistencia a clase y participación: Escuchar e intervenir
- Trabajo en equipo
- Gestión de un proyecto: coordinación de reuniones y tareas para realizar un trabajo en equipo.
- Trabajo Individual:
- Seguimiento prensa y estudio contenidos del programa.

3. Tiempo de trabajo del estudiante / Student workload

	Nº horas	%
Actividades presenciales:	41	27,33%
Clases teórico-prácticas : 3 h x 13 sesiones	39	
Tutorías de seguimiento	2	
Actividades no presenciales (trabajo autónomo del estudiante)	109	72,67%
Preparación de actividades prácticas (ejercicios, trabajos individuales)	70	46,67%
Análisis de dos empresas del mismo sector (en grupo)	39	26,00%
Carga total de horas de trabajo: 25 horas x 6 créditos ECTS	150	100%



Asignatura: Seminario de Economía y Finanzas II: Análisis de la información financiera y contable

Código: 18284

Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Titulación: Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Optativa

Nº. de Créditos: 6 ECTS

4. Métodos de evaluación y porcentaje en la calificación final / **Evaluation procedures and weight of components in the final grade**

Sistema de evaluación continua de la labor del estudiante, para lo cual es requisito indispensable la asistencia y el trabajo en clase y aprobar las cuestiones y preguntas escritas.

En caso de ausencia injustificada del más del 30% de las clases la calificación final será de “No evaluado” si no realiza el resto de las actividades o de “Suspenso” si realiza el resto de las actividades.

- Asistencia y participación en clase 30%
- Análisis de dos empresas del mismo sector (en grupo) 50%
- Cuestiones y pruebas escritas periódicas 20%

En caso de no aprobar las cuestiones y pruebas escritas periódicas en la evaluación continua, se realizará un examen final que contará el 60% de la nota y se mantendrá el otro 40% (20% asistencia y participación en clase y 20% relativo al análisis de dos empresas del mismo sector en grupo) para la evaluación final.

Para poder presentarse a la evaluación extraordinaria, en el caso de que el alumno no tenga aprobada la evaluación continua, el profesor podrá solicitar la realización de tareas complementarias a entregar antes de la realización del examen y que serán obligatorias para poder ser evaluado. La ponderación de dichas tareas en la nota final será la misma que la de la evaluación continua en la convocatoria ordinaria.

5. Cronograma* / **Course calendar**



Asignatura: Seminario de Economía y Finanzas II: Análisis de la información financiera y contable

Código: 18284

Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Titulación: Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Optativa

Nº. de Créditos: 6 ECTS

Semana	Contenido	Horas presenciales	Horas no presenciales del estudiante
1	Tema 1 y Tema 2	3	5
2	Tema 2 y Tema 3	3	5
3	Tema 4	3	5
4	Tema 4 y Tema 5	3	5
5	Tema 6 y Prueba de conocimiento 1	3	5
6	Tema 6 y Tema 7	3	5
7	Tema 8	3	5
8	Tema 8 y Tema 9	3	5
9	Tema 10	3	5
10	Tema 10 y Tema 11	3	5
11	Tema 11	3	5
12	Tema 12 y Tema 13	3	5
13	Tema 13 y Prueba de conocimiento 2	3	5
	Exámenes o pruebas de conocimientos	2	5
	Análisis de la información financiera y contable de dos empresas del sector		37
	Tutorías seguimiento	2	
	TOTALES	43	107
	Total curso (presencial + no presencial)		150

*Este cronograma tiene carácter orientativo.