



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

1. ASIGNATURA / **COURSE TITLE**

Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis / **Financial Instruments Accounting and Analysis**

1.1. Código / **Course number**

18264

1.2. Materia/ **Content area**

Empresa / **Business**

1.3. Tipo / **Course type**

Obligatoria / **Compulsory**

1.4. Nivel / **Course level**

Grado / **Bachelor**

1.5. Curso / **Year**

Segundo curso / **Second year**

1.6. Semestre / **Semester**

Primer semestre / **First Semester**

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

6 ECTS

1.8. Requisitos previos / **Prerequisites**

Ninguno / **None**



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

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

La asistencia no es obligatoria / **Attendance is not mandatory**

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/contenidoFinal/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**

Objetivo general:



Desarrollar las competencias para contabilizar, analizar, e interpretar instrumentos financieros, y analizar la información financiera de una entidad para la toma de decisiones empresariales reales.

Objetivos específicos:

1. Describir y aplicar los criterios de registro y valoración de instrumentos financieros de activo, pasivo, y neto.
2. Elegir el criterio apropiado para contabilizar activos financieros, según su función.
3. Explicar y aplicar el método del tipo de interés efectivo para valorar instrumentos financieros de activo y pasivo.
4. Entender el marco del análisis de negocios y enumerar sus fases.
5. Aplicar las técnicas de cálculo de ratios y procedimientos de análisis en el contexto de valoración de negocios
6. Describir y aplicar los métodos de valoración basados en múltiplos y descuento de flujos de efectivo

De la simple lectura de los estados financieros, no se puede establecer un diagnóstico sobre la actividad realizada sobre la empresa. Para que dicha información contable de naturaleza externa, que debe ser objetiva, creíble y relevante, sea útil en la toma de decisiones de múltiples usuarios, ha de ser sometida a un proceso de análisis, que junto con otra información no generada por la propia empresa pero sí necesaria, formar una opinión sobre el endeudamiento y el riesgo financiero, la solvencia, rentabilidad, eficacia, eficiencia, etc.

El objetivo del curso es proporcionar al alumno las competencias necesarias para realizar dicho análisis, que pueda ser conducente a la toma de decisiones empresariales reales.

Este objetivo se alcanzará mediante la adquisición y desarrollo de las siguientes competencias:

1) Competencias específicas

- ¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.
- ¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.
- ¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.
- ¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.
- ¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

Competencias instrumentales

- Capacidad de análisis y síntesis
- Capacidad de organización y planificación
- Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio
- Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas
- Capacidad para la resolución de problemas
- Capacidad de tomar decisiones
- Leer y comunicarse en el ámbito profesional en más de un idioma, en especial en inglés.
- Manejar correctamente la terminología específica de la materia.

Competencias interpersonales

- 1) Capacidad para trabajar en equipo
- 2) Habilidad en las relaciones personales
- 3) Capacidad crítica y autocrítica
- 4) Compromiso ético en el trabajo
- 5) Desarrollar habilidades para transmitir los conocimientos adquiridos

Competencias sistémicas

- 1) Capacidad para aplicar los conocimientos en la práctica
- 2) Capacidad de adaptación a nuevas situaciones
- 3) Capacidad para generar nuevas ideas
- 4) Trabajar la iniciativa y el espíritu emprendedor
- 5) Motivación por la calidad

Learning Goals.



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

General: To acquire and develop skills to account for, analyse, and interpret financial instruments, and analyse the information in financial statements to make economic decisions.

Specific:

- Describe and apply recognition and measurement criteria to account for financial instruments of assets, liabilities, and equity.
- Classify financial assets for accounting purposes.
- Explain and apply the effective interest rate method to measure financial instruments of assets and liabilities.
- Understand the framework of analyses for business valuation.
- Compute ratios and follow procedures to analyse the information in financial statements for business valuation.
- Describe and apply business valuation methods based on multiples and discounted cash flows.

Financial statements need to be analysed in order to be used to assess firm performance. For accounting information to be useful in decision making, it must meet the criteria of objectivity, relevance and reliability, but it must also be analysed so that jointly with other sources of information, interested third parties may form an opinion over firm capital structure, financial risk, solvency, profitability, efficiency, etc. The overall objective of the course is to help the students acquire and develop skills to undertake such an analysis, and to apply it to business decisions.

In particular, the following competencies will be developed:

Specific competencies

- 1) Provide rationality in the description and analyses of the economic and financial reality.
- 2) Assess consequences of different courses of action and choose the best options, according to the goals.
- 3) Interpret information included in financial statements
- 4) Understand valuation standards of financial assets (and derivatives)
- 5) Understand the accounting model and the relationships among financial statements

Instrumental competencies

- 1) Analyses and synthesis capability



- 2) Organization and planning capability
- 3) Computer skills (software) relative to the subject
- 4) Skills to analyse and find information from different sources
- 5) Solving problems skills
- 6) Decision making skills
- 7) Read and communicate in english in a professional context.
- 8) Know and use vocabulary specific to the topic.

Interpersonal Competencies

- 1) Team work skills
- 2) Personal relationship skills
- 3) Self-criticism and review skills
- 4) Ethical commitment in a working context
- 5) Develop skills to pass on acquired knowledge

Sistemic competencies

- 1) Apply knowledge to practice
- 2) Adapt to new situations
- 3) Generate new ideas
- 4) Develop initiative and enterprising spirit
- 5) Motivated for quality

Specific competencies

- 1) Understand the accounting model and the relationships between financial statements
- 2) Read and analyze information included in financial statements
- 3) Assess consequences of alternative action courses and choose the best option according to the goals

Generic competencies

- 1) Ability to analyze and search information from different sources
- 2) Ability to solve problems
- 3) Ability to make decisions
- 4) Ability to work in a team



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

- 5) Ethical committment in the work
- 6) Capacity to apply knowledge to practical situations
- 7) Capacity to adapt to new situations

1.12. Contenidos del programa / Course contents

The course is structured in two modules:

- 1) Financial Instruments Accounting
- 2) Financial Statements Analysis

Syllabus

Module 1: Financial Instruments Accounting

1. Financial assets reporting

Module 2: Financial Statements Analyses

2. A framework for business analysis using financial statements
3. Business Strategy analyses
4. Accounting Analyses
5. Financial Analyses
6. Prospective Analyses: Valuation theory, concepts, and implementation

Module 1: Financial instruments accounting

2.1. Content

This module reviews how to report and account for financial instruments. Starting from business incorporation and the accounting for stockholders' equity, going on to financial liabilities and debt and finishing with the study of slightly more complex financial assets and liabilities, such as derivatives.

2.2. Objectives and competencies

Learning Goal: to learn how to report and account for financial instruments.

Competencies: the student must be able to (1) account, report and interpret financial instruments; and (2) understand the impact of financial accounting for these instruments on financial statement analysis (profitability, credit risk, leverage, solvency, liquidity, etc.)



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

2.3. Estimated time to study

7 weeks

2.4. Other references

None.

Module 2: Financial Instruments analysis

3.1. Content

This module focuses on the analysis and interpretation of the different financial statements (Balance Sheet, Income Statement, Statement of Shareholder's equity, Statement of cash flows). Once these statements are introduced and analyzed, the student is introduced into the detailed analysis of profitability and credit risk. Finally, we focus on how to use other sources of information and firm structures that signal the quality of firm financial information.

3.2. Objectives and competencies

Learning Goal: To learn to interpret and use financial information for decision making.

Competencies: the main competences (1) to be able to use the different financial statements jointly for business decision making; (2) to understand profitability and credit risk and its link to firm financial information, understanding the difference between creating accounting value and economic value; (3) to use other sources of information to leverage financial statements information and un-do and re-do firm accounting.

3.3. Estimated study time

7 weeks

3.4. Other Referencies

None.

1.13. Referencias de consulta / Course bibliography

- [WKK] Weygandt, J., P. Kimmel, and D. Kieso. 2015. *Financial Accounting. IFRS edition*, ed. Wiley, 3rd ed. [E/657/WEY/fin]
- [PHB] Palepu, K., P. Healy y V. Bernard. 2010. *Business analysis & valuation*. South-Western (E/658.1/PAL/bus, E/657.6/PAL/bus)
- [P] Penman, S.H. 2007. *Financial statement analysis and security valuation*. McGraw-Hill (E/657.6/PEN/fin)



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

Referencias en Internet:

- Plan General de Contabilidad 2007, <http://www.icac.meh.es/Temp/20090211172008.pdf>, y anexo: http://www.icac.meh.es/Documentos/PGC_2007.pdf
- Plan General Contable: <http://www.plangeneralcontable.com/>
- [PGC Deloitte] Guía del PGC de Deloitte: <http://www.deloitte.com/dtt/article/0,1002,cid%253D194056,00.html>
- [PGC KPMG] Guía del PGC de KPMG: http://www.kpmg.es/reformaContable/documentos/GUIA_RAPIDA_PGC.pdf
- International Accounting Standards Board (IASB), <http://www.iasb.org>
- IAS Plus, <http://www.iasplus.com>
- EFRAG, European Financial Reporting Advisory Group, <http://www.efrag.org>
- Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA) , <http://www.aeca.es>

2. Métodos Docentes / Teaching methodology

Actividades Presenciales

La docencia presencial se realizará con una combinación de clases teóricas y prácticas. Con carácter general en cada sesión el profesor explicará los diferentes conceptos teóricos de cada tema mediante una exposición oral apoyado con material audiovisual en forma de presentaciones de PowerPoint u otras aplicaciones, que estarán disponibles en el MOODLE de la asignatura. ***Este material no sustituye en ningún caso a las lecturas obligatorias para la preparación del tema. Se espera que el estudiante venga a clase con el tema leído y los ejercicios hechos.***

En la parte práctica de cada sesión, el profesor explicará, mediante ejemplos, la aplicación de los conceptos teóricos. Además de ejemplos, pueden verse ejercicios, problemas, y casos. Para ello, pedirá que los estudiantes, seleccionados de manera aleatoria, expongan su solución para los ejercicios. Esta participación será evaluable.



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

Alternativamente a este modelo general de clases, habrá sesiones que se estructurarán de manera diferente:

- **Resolución de dudas de ejercicios:** La sesión se dedicará en exclusividad a resolver dudas sobre los ejercicios propuestos y que deben ser resueltos por los estudiantes durante su tiempo de trabajo personal *antes de clase*. Las dudas serán expuestas oralmente por los estudiantes el profesor las resolverá en clase.
- **Talleres de ejercicios:** Esta modalidad supone que los estudiantes resuelven en clase un ejercicio, problema, o caso en el aula bajo la supervisión del profesor. Este tipo prácticas podrán realizarse en el aula de prácticas o en aulas de informática según disponga el profesor.
- **Pruebas de conocimiento.** A lo largo del curso podrán realizarse pruebas de conocimiento. Dichas pruebas consistirán en preguntas cortas, tipo test, o la resolución de ejercicios y problemas, cuyo objetivo es evaluar el grado de aprendizaje de la materia en diferentes momentos del curso.

Tutorías de seguimiento: Las tutorías son un complemento a las clases magistrales y clases prácticas y en ningún caso sustitutivas de las mismas. Fundamentalmente servirán para corregir y revisar los trabajos en equipo elaborados. Se realizarán en grupos pequeños. La fecha y hora de dichas tutorías será publicada por el profesor en la página web de la asignatura.

Seminarios:

Se organizarán por la Facultad.

Activities in class

Teaching in class will be a combination of theory and practice. By default, in each session the instructor will explain and review the different concepts of each chapter using a PowerPoint presentation, available to students through the web site. *This material does not substitute reading and studying the main reference book. Students must read and prepare the class before coming to class.*

The instructor will use some time of each session to solve exercises and problems that help illustrate the theoretical concepts of the chapter. Students, randomly selected, will explain their questions and solutions to the different exercises and this will be graded.

Alternatively, some sessions (or parts of) will be structured differently:

- **Q&A session:** the instructor will answer any questions the students might have regarding any exercise, problem, or case of the chapter. Students



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

must work on exercises before coming to class. Answers and solutions will be provided (spoken) in class.

- **Exercises workshop:** students will work and solve exercises and problems in class with the supervision of the instructor.
- **Written tests:** one or two mid-term tests will be scheduled.

Supervising session: these sessions will be set by the School and will be used to review student performance in class: team work assignments, difficulties with the class, exercises, and problems. Dates and time will be available in the web page.

Seminars:

The School will set topics and dates.

3. Tiempo de trabajo del estudiante / Student workload

	Nº Horas	%
Actividades Presenciales	50	33,3%
Asistencia a clases teóricas y prácticas: 3 horas x 14 semanas	42	
Seminarios (seminars): 2 sem x 1,5h	3	
Tutorías de seguimiento (Supervising sessions)	2	
Realización de exámenes	3	
Actividades no presenciales (trabajo autónomo estudiante)	100	66,7%
Realización de prácticas y actividades dirigidas	45	
Estudio semanal y preparación de examen	55	
Carga total de horas de trabajo: 25 horas x 6 créditos ECTS	150	100%

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

La asignatura se evaluará a partir de un examen final y la evaluación continua en la proporción y detalle que se indican a continuación.

Ponderación



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

	/ weight
Examen Final / Final Exam	60%
Evaluación Continua / Class Performance	40%
Trabajo en equipo / Team Project	15%
Trabajos individuales / Individual Projects	15%
Participación en clase / Participation	10%
TOTAL	100%

A continuación se explica brevemente en qué consiste cada elemento:

- Examen Final: consiste en una prueba escrita sobre todos los contenidos de la asignatura.
- Trabajo en equipo: Los estudiantes se organizarán en equipos de cuatro estudiantes para desarrollar diversas actividades que deberán completar en equipo.
- Trabajo individual: Los estudiantes tendrán que completar tres tareas o actividades de manera individual durante el curso.
- Participación en clase: Los estudiantes puede participar en clase mediante la formulación de preguntas interesantes, contestando preguntas que formule el profesor, o resolviendo los ejercicios que se planteen en clase. Para lograr una buena participación es conveniente venir a clase y llevar la asignatura al día.

Para aprobar la asignatura hay que sacar como mínimo un 4 (sobre 10) en el examen final.

La calificación de la **evaluación extraordinaria** se calculará igual que la evaluación ordinaria, pero realizando un nuevo examen final. Se aplicarán los mismos criterios de nota mínima en el examen y ponderaciones.

Los **estudiantes repetidores** deberán cumplir los requisitos para superar la asignatura en las mismas condiciones que los estudiantes de primera matrícula.

Explanation of assessment criteria:

- **Final Exam:** written test about the contents of the course
- **Project team:** students will be set in groups of four (4) to undertake several activities as a team.
- **Individual assessment:** the students will have to undertake 3 individual tasks during the semester.
- **Participation in class:** students asking (relevant) questions, answering questions (posed by the instructor), and solving exercises in class (posed by the instructor), will be awarded a recognition. It is recommended to study everyday.



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS

A minimum of a 4 (in a 10 point scale) in the final exam is required to pass the course.

The grade on the Extraordinary assessment will be computed using the same criteria as before, but a new final exam will be taken.

Repeating students will follow the same directions as regular students.

5. Cronograma / Course calendar

Este cronograma es orientativo y podrá sufrir cambios en función de la evolución del curso.

This chronogram is tentative and subject to changes upon circumstances, but all changes will be published in the web page of the class.

Semana/ Week	Contenido/Content	Horas/Hours	
		Presencial/ In class	No Presencial/ Out of class
1	Tema/Chapter 1	3	5
2	Tema/Chapter 1	3	5
3	Tema/Chapter 2	3	7
4	Tema/Chapter 2	3	7
5	Tema/Chapter 3	3	6
6	Tema/Chapter 3	3	7
7	Tema/Chapter 4	3	7
8	Summary & review chapters 1-4	3	7
9	Tema/Chapter 5, 6	3	7
10	Tema/Chapter 7	3	7
11	Tema/Chapter 8	3	7
12	Tema/Chapter 8	3	7
13	Tema/Chapter 8	3	7
14	Tema/Chapter 9	3	7
15	Summary & review chapters 5-9	3	7
	Examen final/Final Exam	3	
	Tutorías programadas /Supervising sessions	2	
	TOTAL	50	100



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis
Código: 18264
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Obligatoria
Nº. de Créditos: 6 ECTS