



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración
y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

1. ASIGNATURA / COURSE TITLE

Análisis de Estados Financieros / [Financial Statements Analyses](#)

1.1. Código / Course number

16752

1.2. Materia/ Content area

Contabilidad / [Accounting](#)

1.3. Tipo / Course type

Obligatoria / [Compulsory](#)

1.4. Nivel / Course level

Grado / [Bachelor](#)

1.5. Curso / Year

Tercer curso / [Third year \(ADE\)](#)
Cuarto curso / [Fourth year \(DADE\)](#)

1.6. Semestre / Semester

Segundo / [Second \(ADE\)](#)
Segundo / [Second \(DADE\)](#)

1.7. Número de créditos / Credit allotment

6 ECTS

1.8. Requisitos previos / Prerequisites

Se exigen conocimientos de Contabilidad Básica y Financiera.
[A medium level of financial accounting is required.](#)



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración
y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

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

No se requiere asistencia obligatoria; no obstante, es muy recomendable. / **It is not required a minimum attendance; however it's quite advisable.**

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.**



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

1.11. Objetivos del curso / Course objectives

La empresa está obligada a suministrar información económico-financiera de naturaleza externa, siendo los destinatarios los diversos usuarios que forman parte del mundo exterior (*stakeholders*), ya que sin el concurso de dichos usuarios la empresa no se sostiene en un entorno de economía social de mercado

Los objetivos *generales* de la asignatura se centran, en primer lugar, recordar y hacer hincapié al alumna/o en la normativa mercantil vigente referente a la presentación de las Cuentas Anuales en España, tanto a nivel consolidado como a nivel individual, formuladas en base a las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs y NIIFs) y Normas para la Formulación de Cuentas anuales Consolidadas (NOFCAC), para las consolidadas, y las Normas de Registro y Valoración (NRV), junto con las Normas de Elaboración de las Cuentas Anuales (NECA) del Plan General de Contabilidad de 2007, para las individuales, respectivamente.

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.

En cuanto a los objetivos *específicos*, el objeto o propósito del análisis es formarse una opinión sobre diversos aspectos relacionados con la empresa, de acuerdo con los principales intereses de los diferentes usuarios, destinatarios, agentes sociales actuales o potenciales que participan o deseen participar en la actividad empresarial de manera directa o indirecta.

Desarrollar y aplicar diversas técnicas de análisis que hagan más fructífera la lectura de la información contenida en los estados financieros, que acompañada de información sobre el sector al que pertenece la empresa, sin olvidarse de los aspectos que afectan al entorno económico nacional e internacional, facilitar la toma de decisiones de los diversos usuarios, disminuyendo el grado de incertidumbre y, asimismo, emitir un diagnóstico.

La información contable es utilizada por distintos usuarios y del interés particular de cada uno de ellos dependerá el enfoque que tendrá que efectuar el encargado de realizar el análisis; para ello, el alumno/a debe discernir aquellos aspectos que más interesan a cada tipo de usuario o destinatario de la información empresarial.



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración
y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

Competencias genéricas (transversales)

- (CG1) - Capacidad teórica de análisis y síntesis.
- (CG2) - Capacidad de aprendizaje.
- (CG3) - Capacidad creativa para encontrar nuevas ideas y soluciones.
- (CG5) - Capacidad para rendir bajo presión.
- (CG6) - Capacidad de negociación.
- (CG7) - Capacidad para tomar decisiones.
- (CG8) - Capacidad crítica y de autocrítica.
- (CG15) - Habilidad para trabajar en un contexto de carácter internacional.
- (CG16) - Habilidad para la búsqueda, identificación y análisis de las fuentes de información pertinentes al ámbito de estudio.
- (CG17) - Habilidades de comunicación a través de Internet y, manejo de herramientas multimedia para la comunicación a distancia.
- (CG18) - Habilidades para la presentación en público de trabajos, ideas e informes.
- (CG19) - Iniciativa y espíritu emprendedor.
- (CG20) - Preocupación por la calidad y el trabajo bien hecho.
- (CG23) - Saber gestionar eficazmente el tiempo.

Competencias específicas

- (CE6) - Conocer y aplicar la regulación contable nacional (Plan General Contable, PGC) y la de la Unión Europea (Normas Internacionales de Contabilidad, NIC/Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF) en las operaciones económicas realizadas por las empresas y los grupos de sociedades.
- (CE13) - Elaborar y analizar la información contable-financiera externa e interna para el control de gestión y la toma de decisiones.

1.12. Contenidos del programa / **Course contents**

La asignatura se divide en los siguientes módulos:

- 1) Contenido de la información económico-financiera emitida por la empresa
- 2) Desarrollo del análisis de estados financieros por áreas diversas: análisis patrimonial y de la solvencia; análisis económico; análisis financiero.
- 3) Aplicación del proceso de análisis de estados financieros sobre empresas españolas cotizables, exceptuando las pertenecientes al sector bancario y seguros elegida por cada grupo de trabajo. Asimismo, hacer una comparativa con alguna empresa extranjera perteneciente al mismo sector que la española.



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

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

1.1. Contenidos Teóricos y Prácticos

Este módulo tiene como objetivo la observación de los estados contables de naturaleza externa que la empresa española presenta al exterior: resaltando aquellos aspectos de los diversos estados financieros a considerar para el análisis.

Se hace énfasis en la interrelación entre la elaboración y formulación de las cuentas anuales y el análisis de las mismas.

En los cursos anteriores, a través del desarrollo de las asignaturas de Contabilidad General y Contabilidad Financiera, se trataron aspectos relacionados con el análisis de las transacciones, hechos u operaciones entre la empresa y el mundo exterior, así como, los efectos provocados por la asunción de riesgos, al objeto de su correcta contabilización de las mismas. Como consecuencia de la actividad desarrollada, la empresa debe emitir un conjunto de documentos contables que se publican en interés de diversos destinatarios o usuarios. Ambas asignaturas fueron enfocadas desde el punto de vista del profesional que crea y prepara la información económico-financiera de la empresa.

Ahora bien, la información contable, que figura en las cuentas anuales, debe ser sometida a un proceso de análisis, ya que de la simple lectura no se puede extraer conclusiones acerca de la solvencia, rentabilidad, eficiencia, etc. Por ello, la asignatura del actual semestre está enfocada desde el punto de vista del usuario, destinatario o analista de dicha información

1.2. Objetivos y Capacidades a Desarrollar

Objetivo: A efectos de la interpretación de la información económico-financiera publicada por la empresa, es necesario tener clara la naturaleza de la información que figura en cada estado financiero: Balance, Estado de pérdidas y ganancias, Estado de flujos de efectivo, Estado de cambios en el patrimonio neto, así como el conjunto de notas complementarias que figura en la Memoria, acompañada del Informe de Gestión, sin olvidarse del Informe de Auditoría, que figura en primer lugar.

En principio, un informe de auditoría “limpio”, sin salvedades, hace que la fiabilidad, relevancia e integridad de la información incluida en las cuentas anuales sean respetadas.



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

Necesidad de utilización del “internet” en el acceso de la página “web” corporativa de la empresa elegida para el trabajo de análisis. Selección de la información que atañe a los estados financieros; análisis de los hechos relevantes a lo largo de los últimos tres años.

1.3. Tiempo estimado de trabajo del estudiante

El módulo 1 tiene una duración de cuatro a cinco semanas.

1.4. Bibliografía de consulta específica

Coincide con la general.

Módulo 2: Desarrollo del análisis de estados financieros

2.1. Contenidos Teóricos y Prácticos

Este módulo, considerado principal, aborda el desarrollo del núcleo central propio de la asignatura de análisis de estados financieros. El proceso de análisis de la información contable suministrada por la empresa puede desarrollarse, bien por áreas de análisis, atendiendo a la evolución a lo largo del tiempo desde finales del siglo XIX; o bien, apoyándose en la información contenida en cada uno de los estados financieros que la empresa presenta.

En relación con el trabajo de análisis es conveniente que su desarrollo sea consecuente con el itinerario que se siga en la exposición de las clases teóricas y prácticas.

Se intenta hacer una comparativa de algunos de los valores, tipos, tasas, ratios, rentabilidades y otros coeficientes de la empresa elegida (a nivel de grupo), a lo largo de tres años, siendo obligatoria la comparación con otra del mismo sector, nacional o extranjera.

2.2. Objetivos y Capacidades a Desarrollar

Objetivo: que el/a estudiante conozca los principales ratios, coeficientes e índices que se emplean en el proceso de análisis de estados financieros con el objetivo de emitir un diagnóstico sobre la situación y actividad desarrollada de la empresa, mediante la interpretación de la información contenida en aquéllos.

Capacidades: Una vez identificada la utilidad de los estados financieros y las diferentes ópticas con que serán observados en función del tipo de usuario (cliente, proveedor, empleado/a, prestamista, inversor actual o potencial, Hacienda y otras administraciones públicas, etc.), formular los coeficientes, ratios e índices que tratarán de “medir, valorar, ponderar” determinados aspectos de gran interés para los diversos usuarios.



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración
y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

2.3. *Tiempo estimado de trabajo del estudiante*

Este módulo tiene una duración aproximada de siete u ocho semanas.

2.4. *Bibliografía de consulta específica*

Ninguna específica.

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.



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

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 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



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

- 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

- 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



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

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
- 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



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

Referencias complementarias:

- (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].

Tema	Referencias básicas (lecturas obligatorias)	Referencias complementarias (lecturas recomendadas)
Tema 1	(BB2) Cap. 1	
Tema 2	BALANCE (BB2) Cap.2 (Lectura, pp 55-113)	
Tema 3	(BB2) Cap.3 (estudiar los ejemplos 3.1, 3.2, 3.3, 3.4.)	
Tema 4	(BB1) Cap. 5	
Tema 5	(BB1) Cap. 4; (BB2) Cap. 5	
Tema 6	(BB2) Cap. 4 y 7	
Tema 7	(BB2) Cap. 8; (BC2) Cap.1	
Tema 8	(BB3), (BB5). Cap. 4	
Tema 9	(BB3), (BB5), Cap. 4	
Tema 10	(BB4); (BB2) Cap. 10 y 11.4., 11.5; (BB5), Cap. 5 y 7	
Tema 11	(BB3) y (BB2) Cap. 9 y 13; (BB5), Cap. 6	(BC1) BME - Bolsa de Madrid
Tema 12	(BB3)	
Tema 13	(BB5) Cap. 8	(BC4)



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

2. Métodos Docentes / Teaching methodology

Actividades Presenciales

La docencia presencial se realizará con arreglo al modelo de clases teóricas y prácticas:

1. *Clases teóricas*: consistirán en la exposición oral con el soporte de tecnologías de la información de los contenidos teóricos básicos de cada tema. El material audiovisual usado estará a disposición del estudiante con antelación a la clase y se espera que el estudiante *venga a clase con el tema leído* para resolver dudas.
2. *Clases prácticas*: en el que se desarrollarán ejercicios y casos prácticos, haciendo énfasis en la aplicación prácticas de los conceptos teóricos y en la adquisición y desarrollo de las competencias para ello. Cada semana se encargarán ejercicios o problemas para que los estudiantes resuelvan por su cuenta *antes* de clase, ya que durante la clase se resolverán las dudas que hayan surgido en la resolución del mismo.
3. *Tutorías de seguimiento*: en principio, son necesarias para comprobar el desarrollo del trabajo de análisis de estados financieros, solventar dudas y ejercer el control.

Actividades Dirigidas

El curso comprende el planteamiento de varias actividades dirigidas por los profesores para que los estudiantes las realicen. En concreto:

- *Trabajos en equipo*: El trabajo en la asignatura de análisis de estados financieros es fundamental, de tal modo que resulta imprescindible su realización para superar dicha asignatura. El desarrollo de los trabajos es muy importante ya que se le otorga una puntuación sobre la nota total considerable.

El trabajo consiste en la observación de las cuentas anuales correspondientes a un grupo de empresas, en el que la dominante cotiza en la Bolsa de Madrid.

La fuente de información principal se basa en las cuentas anuales de tres ejercicios consecutivos a lo largo de 3 años; asimismo, a efectos de hacer comparaciones, se ha de manejar información del sector al que pertenece la empresa o realizar comparaciones con empresas españolas o extranjeras del mismo sector, establecidas en otros países.



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

La información contenida en las cuentas anuales ha de ser sometidas a un proceso de análisis, aplicando como herramientas un conjunto de ratios, coeficientes e índices.

Los ratios y coeficientes serán comparados en el ámbito intraempresarial, interempresarial o sectorial (si se disponen de los datos).

El orden de realización del trabajo es el que se sigue en la exposición de las clases teóricas y prácticas.

El seguimiento, ayuda y control en la realización del trabajo, en principio, se desarrolla mediante el establecimiento de tutorías de dos por grupo de trabajo lo largo del semestre.

- *Resolución de casos:* se plantearán algunos casos, relacionados con algunos temas del programa, que los estudiantes deben resolver individualmente o en grupo, para su debate en clase o en medios electrónicos (foros o por e-mail).
- *Uso de las Tecnologías de Información:* los estudiantes deben encontrar la información necesaria para el desarrollo del trabajo de análisis a través del “internet”: página de la “web” corporativa de la empresa, otras variables económicas y financieras.

Tutorías de seguimiento

El objeto es la corrección y, asimismo, servir de guía en la elaboración del trabajo de observación y análisis de los estados financieros de una empresa española que cotice en Bolsa. La fecha y hora de dichas tutorías será publicada por el profesor en su página web dos semanas antes de que tengan lugar.



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

3. Tiempo de trabajo del estudiante / **Student workload**

	Nº horas	%
Actividades Presenciales	48	32%
Asistencia a clases teóricas y prácticas: 3 horas x 14 semanas	42	
Clases teóricas:	21	
Clases prácticas y exposiciones de casos:	21	
Seminarios	2	
Tutorías de seguimiento total cuatrimestre	2	
Realización de examen final:	2	
Actividades no presenciales (trabajo autónomo estudiante)	102	68%
Realización de prácticas y trabajos	58	
Estudio semanal y preparación de examen	44	
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**

Se presenta el método de evaluación de la asignatura como sigue (en base 10 puntos):

	Calificación (en base 10)	% sobre calificación final (10 puntos)
Desarrollo del trabajo de análisis	2	20%
Examen control	1,5	15%
Examen final	6,5	65%
TOTAL	10,0	100%



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración
y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

Evaluación ordinaria; solamente se podrán presentar a examen final aquellos alumnos que previamente hayan realizado el trabajo de análisis de estados financieros y el examen de control

Evaluación extraordinaria; los alumnos que no hayan superado la evaluación ordinaria, se podrán presentar a examen final. La calificación se compondrá de la nota correspondiente al examen final y a ésta se le sumará, en su caso, la calificación obtenida tanto del examen control como del trabajo, siempre y cuando hubiesen realizado ambas pruebas.

Alumnos/as repetidores/as: Se mantendrá lo establecido en los dos párrafos anteriores; es decir, podrán presentarse al examen control. En cuanto al trabajo: si ha participado en la elaboración del trabajo correspondiente al curso anterior, debe elaborar el trabajo de análisis de estados financieros con otras empresas diferentes.

NOTA: La prueba parcial o examen control no es liberatoria/o. Tanto el examen control como el examen final, serán propuestos por el/la profesor/a que imparta la asignatura en cada grupo.

La calificación de no evaluado procederá cuando el alumno no se presente al examen final de la asignatura y/o no realice la evaluación continua".



Asignatura: Análisis de Estados Financieros
Código: 16752
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Administración y Dirección de Empresas y Derecho y Administración y Dirección de Empresas
Nivel: Grado y Doble Grado
Tipo: Formación Obligatoria
Nº de créditos: 6 ECTS

5. Cronograma* / Course calendar

Este cronograma es orientativo y podrá sufrir ligeros cambios dependiendo de la evolución del curso. Los alumnos pueden consultar el cronograma actualizado semanalmente en la web del profesor o en la “página del profesor”.

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	3	5
6	Tema 6 y Tema 7	3	5
7	Tema 8 y examen control	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	3	5
14	Cuestiones y pequeños ejercicios prácticos	3	5
15	Examen final	2	32
	Tutorías seguimiento	2	
	Seminarios	2	
	TOTALES	48	102
	Total curso (presencial + no presencial)		150

*Este cronograma tiene carácter orientativo.