



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

## 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 / [Undergraduate](#)

### 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  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

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

Se exige la asistencia al menos al 50% de las clases (ver criterios de evaluación) / **Attendance to at least 50% of all clases is required (see assessment methods below)**

## 1.10. Datos del equipo docente / **Faculty data**

Nombre y apellidos del profesor: Beatriz García Osma  
Departamento de: Contabilidad  
Facultad de: Ciencias Económicas y Empresariales  
Despacho 301-B (Módulo 7)  
Correo electrónico / **Email:** [beatriz.garcia@uam.es](mailto:beatriz.garcia@uam.es)  
Página web / **Web site:** <http://www.uam.es/beatriz.garcia>  
Horario de atención al alumnado / **Office hours:** A determinar / **To Be Determined**

## 1.11. Objetivos del curso / **Course objectives**

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.



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

- ¡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.

### 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



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

## 5) Motivación por la calidad

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



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

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



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

## 1.12. Contenidos del programa / Course contents

The course is structured in two modules:

- 1) Introduction to Financial Instruments Accounting and Analysis
- 2) Financial Instruments Accounting
- 3) Financial Instruments Analysis

### Syllabus

#### *Module 1: Introduction to Financial Instruments Accounting and Analysis*

1. A framework for business analysis using financial statements

#### *Module 2: Financial Instruments Accounting*

2. Financial reporting for owner's equity
3. Financial instruments as liabilities
4. Other financial assets and liabilities

#### *Module 3: Financial Instruments Analysis*

5. The analysis of Financial Statements
6. Profitability analysis and interpretation
7. Credit risk analysis and interpretation
8. Communication and governance

### **Module 1: Introduction to Financial Instruments Accounting and Analysis**

#### *1.1. Content*

This module introduces the role of financial reporting in capital markets, providing the students with an understanding of the link between business activities and financial statements first, and then, business analysis. To do so, we introduce the financial statements, the linkages between the financial statements as well as introduce other information beyond financial statements that may be useful in business analysis. This module also introduces basic concepts of profitability analysis, such as the return on net operating assets and its components, and the return on equity and its components.



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)

Código: 18264

Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales

Titulación: Grado en Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Obligatoria

Nº. de Créditos: 6 ECTS

Curso Académico: 2012-2013

### 1.2. Objectives and competencies

*Objective:* Achieve a basic understanding of the linkages between business activities, financial statements and financial analysis.

*Competencies:* the student must be able to (1) understand the basic financial statements and their linkages; (2) understand the limits of financial statements information and how to complement it with other sources of information; and (3) have a basic understanding of profitability analysis.

### 1.3. Estimated time to study

2 weeks.

### 1.4. Other references

None.

## Module 2: 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

*Objective:* to learn how to report and account for financial instruments.

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

### 2.3. Estimated time to study

6 weeks

### 2.4. Other references

None.

## Module 3: 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



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis (Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

information and firm structures that signal the quality of firm financial information.

### 3.2. Objectives and competencies

*Objective:* 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 lever 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

- [LLS] Libby, R., P. Libby, y D. Short, 2009, Financial Accounting, McGraw-Hill International edition, 6th edition. (E/657/LIB/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)

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](http://www.icac.meh.es/Documentos/PGC_2007.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>
- Plan General Contable: <http://www.plangeneralcontable.com/>





Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis (Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

- [PGC Del] 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\\_PG C.pdf](http://www.kpmg.es/reformaContable/documentos/GUIA_RAPIDA_PG C.pdf)
- 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.

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



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)

Código: 18264

Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales

Titulación: Grado en Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Obligatoria

Nº. de Créditos: 6 ECTS

Curso Académico: 2012-2013

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 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.



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

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

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

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

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.



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

- Trabajo individual: Los estudiantes tendrán que entregar durante el curso tres casos resueltos de forma individual.
- 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 poder presentarse al examen final, es necesario haber superado la evaluación continua con una nota mínima de '50%'. En concreto:

- se deben entregar TODOS los trabajos en equipo e individuales que se pidan y conseguir una calificación mínima en cada uno de ellos de '50%';
- Participación y asistencia a clase: se requiere una asistencia mínima del 50% para poder presentarse en clase.

Se requiere una nota mínima de 40% en el examen final **para poder hacer media con la calificación de la evaluación continua**. En caso contrario, la asignatura está suspensa y el estudiante debe acudir a la evaluación extraordinaria de Junio (ver más adelante).

La **evaluación extraordinaria** de Junio permitirá a los estudiantes que no hayan superado la asignatura en convocatoria ordinaria, repetir el examen final siempre que tuvieron acceso al examen final, es decir, que tengan superada la evaluación continua. En ningún caso se permitirá recuperar la evaluación continua durante la evaluación extraordinaria.

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 year.
- 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 (Financial Instruments Accounting and Analysis)  
Código: 18264  
Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales  
Titulación: Grado en Economía y Finanzas  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos: 6 ECTS  
Curso Académico: 2012-2013

Students require a minimum of 50% in Class Performance to be allowed to sit the final exam. In particular:

- All team and individual projects must be submitted in time and graded 50% (or more);
- Class attendance: it is required to attend at least 50% of all classes.

To pass the subject a minimum grade of 40% in the final exam must be achieved. If you fail the final exam, the course is failed and you need to repeat it in the June extraordinary assessment period (see below).

Extraordinary Assessment period in June allows students with a 'C' or better in Class Performance to retake the final exam. None of the elements of Class Performance might be repeated during the extraordinary assessment period.

Students who re-sit the subject must comply all requirements to pass the course.

## 5. Cronograma\* / Course calendar

Este cronograma es orientativo y podrá sufrir cambios en función de la evolución del curso. Los alumnos pueden consultar el cronograma actualizado semanalmente en la web de la asignatura.

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

| Semana | Contenido                        | Horas presencia | Horas no presencia |
|--------|----------------------------------|-----------------|--------------------|
| 1      | Tema/Chapter 1                   | 3               | 5                  |
| 2      | Tema/Chapter 1                   | 3               | 5                  |
| 3      | Tema/Chapter 2                   | 3               | 7                  |
| 4      | Tema/Chapter 2-3                 | 3               | 7                  |
| 5      | Tema/Chapter 3                   | 3               | 6                  |
| 6      | Tema/Chapter 3-4                 | 3               | 7                  |
| 7      | Tema/Chapter 4                   | 3               | 7                  |
| 8      | Summary & review of chapters 2-4 | 3               | 7                  |
| 9      | Tema/Chapter 5                   | 3               | 7                  |
| 10     | Tema/Chapter 5-6                 | 3               | 7                  |
| 11     | Tema/Chapter 6                   | 3               | 7                  |



Asignatura: Contabilidad de los instrumentos financieros y análisis  
(Financial Instruments Accounting and Analysis)

Código: 18264

Centro: Facultad de CC. Económicas y Empresariales

Titulación: Grado en Economía y Finanzas

Nivel: Grado

Tipo: Obligatoria

Nº. de Créditos: 6 ECTS

Curso Académico: 2012-2013

|    |  |           |            |
|----|--|-----------|------------|
| 12 | Tema/Chapter 6-7                           | 3         | 7          |
| 13 | Tema/Chapter 7                             | 3         | 7          |
| 14 | Tema/Chapter 8                             | 3         | 7          |
| 15 | Summary & review of chapters 5-8           | 3         | 7          |
|    | Examen final/Final Exam                    | 3         |            |
|    | Tutorías programadas /Supervising sessions | 2         |            |
|    | <b>TOTAL</b>                               | <b>50</b> | <b>100</b> |