



MÁSTER EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS (MBA)

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS	
Código	600210
Módulo	CONTABILIDAD
Materia	EMPRESA
Carácter	OBLIGATORIO
Créditos ECTS	4
Curso	1
Semestre	1º TRIMESTRE
Departamento	ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y CONTABILIDAD
Coordinador/a	María Teresa Méndez Picazo
Correo	mtemende@ucm.es

SINOPSIS

DESCRIPTOR

Estudio de la información contable, fundamentalmente, los estados financieros que suministran información acerca del patrimonio de la empresa, de la financiación e inversión, del ciclo de explotación, etc., estableciendo la metodología en el análisis del riesgo financiero o de solvencia y en la gestión de efectivo, así como para el análisis económico a través de los resultados empresariales y el nivel de eficiencia y productividad alcanzado.

CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS

Se considera necesario que el alumno debe tener conocimiento de las nuevas tendencias de la Información Financiera, en particular, de los contenidos, detalle, criterios y procedimientos de presentación de los Estados Financieros, según el modelo NIIF/NIC o de las denominadas Cuentas Anuales en España según el PGC.

Por ello, es preciso que hayan superado la asignatura de Introducción a la Contabilidad.

OBJETIVOS FORMATIVOS

Se trata de que el alumno adquiera los conocimientos suficientes para que, mediante la información financiera y, en particular, a través de los estados contables y la metodología adecuada, esté capacitado para emitir un diagnóstico acerca de la situación económica y financiera de la empresa y su proyección futura. Es decir, el objetivo esencial es capacitar al alumno para analizar y diagnosticar la gestión empresarial a partir de la información contable, esencialmente.

COMPETENCIAS

Generales: CG1, CG2, CG3, CG4

Transversales: CT1, CT4, CT5

Específicas: CE1, CE2, CE3, CE4, CE5

CONTENIDO TEMÁTICO

TEMA 1: INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Los fines de la empresa como objetivos del análisis de la información financiera: solvencia y rentabilidad.
2. La información contable ante el análisis de la gestión empresarial: la representatividad de las cifras contables
3. La información contable de la empresa como base de la valoración
 - 3.1. Valoración de intangibles
4. Información financiera por segmentos: NIC 8

TEMA II. ANÁLISIS PATRIMONIAL Y FINANCIERO

1. Concepto del Análisis Patrimonial: capacidad y actividad de la empresa.
2. Ratios de carácter patrimonial.
3. Análisis Financiero: concepto y metodología
4. Reelaboración e interpretación del Balance
 - 4.1. Instrumentos para la clasificación funcional del balance: el cálculo y análisis del período de maduración.
 - 4.2. Clasificación funcional del Balance: criterios
5. El fondo de rotación o de maniobra.
 - 5.1. El fondo de rotación de la explotación y el fondo de rotación ajeno a la explotación.
 - 5.2. Metodología de cálculo y análisis del fondo de rotación o de maniobra medio y necesario.

TEMA III. ANÁLISIS FINANCIERO

1. Análisis del equilibrio de la estructura financiera.
 - 1.1. El coeficiente básico de financiación.
 - 1.2. Condiciones de equilibrio financiero
2. El análisis de ratios de carácter financiero.
3. La Autofinanciación.
 - 3.1. Análisis del poder de capitalización.
 - 3.2. Concepto de Cash-flow como “Recursos generados” y ratios.
4. La función financiera de los fondos de amortización
5. Análisis del coste de la financiación y coste de capital

TEMA IV. ANÁLISIS ECONÓMICO

1. La rentabilidad a través del análisis de los resultados obtenidos.
 - 1.1. Reelaboración e interpretación de la Cuenta de Resultados
 - 1.1.1. Clasificación funcional de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias
 - 1.2. Análisis del Punto Muerto o Umbral de Rentabilidad.
 - 1.2.1. Cálculo.
 - 1.2.2. Índices del Punto Muerto.



1.3. Análisis Coste-Volumen Beneficio.

2. Análisis de ratios e indicadores de carácter económico.

ACTIVIDADES DOCENTES

Actividad	% del total de horas*	Presencialidad
Clases teóricas	25%	100%
Exposición de casos prácticos, seminarios y tutorías	25%	100%
Formación personal	25%	0%
Elaboración de supuestos prácticos	25%	50%
TOTAL	100%	

*1ECTS=25 horas

SISTEMA DE EVALUACIÓN

EXAMEN	50%
EVALUACIÓN CONTINUA	50%
Participación activa en el aula: 25% de la calificación final. Resolución de casos y/o ejercicios: 25% de la calificación final	

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Se llevará a cabo un proceso de evaluación continua, que tendrá en cuenta:

1. La asistencia y participación activa en el aula,
2. La discusión y resolución en el aula de casos planteados por el profesor o por iniciativa de los alumnos, elaborados dentro o fuera del aula, de forma individual o en grupo,
3. La participación en tutorías, con presencia individual y en grupo,
4. La realización individual de una o varias pruebas de nivel sobre el contenido de la asignatura.

CRONOGRAMA ORIENTATIVO

Sesión	Contenidos y actividades
1ª	Presentación de la asignatura. Exposición del tema 1 Casos y ejercicios tema 1
2ª	Exposición del tema 2 Casos y ejercicios tema 2
3ª	Corrección de ejercicios tema 2 Discusión solución
4ª	Exposición del tema 3 Casos y ejercicios tema 3
5ª	Corrección de ejercicios tema 3 Discusión solución
6ª	Exposición del tema 4



	Casos y ejercicios tema 4
7ª	Corrección de ejercicios tema 4 Discusión solución
8ª	Práctica integrada Temas 2, 3 y 4
9ª	Práctica integrada Temas 2, 3 y 4
10ª	Práctica integrada Temas 2, 3 y 4

NOTA: Este calendario es orientativo puesto que las fiestas laborales y los periodos no lectivos afectan de distinto modo a los diferentes grupos y ello puede alterar el desarrollo de los temas, casos, así como las fechas y el número de actividades.

RECURSOS

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- ALEXANDER, D; BRITTON, A.; JORISSEN, A. (2003): Internacional Financial Reporting Análisis. Ed. Thomson, London
- RIVERO TORRE, P. (2009) Análisis de Balances y Estados Complementarios. Ed. Pirámide. Madrid.
- RODRÍGUEZ PAREDES, M. y otros (2009). Análisis financiero y económico. Metodología adaptada al Espacio Europeo de Educación Superior. Ed. Editorial Complutense. Madrid.
- SANTOS PEÑALVER, J.F.; ALONSO CARRILLO, I. (2012): Consolidación de Estados Contables. Civitas, Thomson Reuters, 2012

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

EXCEL REPORTING IDEAS: Use this Excel 'Cash Flow Balance Sheet' to See Sources & Uses of Funds Between Two Periods, ExcelUser: <http://exceluser.com/reports/sourcesuses1a.htm>



FOSTER, B. (2012): Small Business Financial Statements: What The..., Business-Solutions & Resources .com.

<http://www.business-solutions-and-resources.com/financial-statement-analysis.html>

GARRIDO PASCUAL, I. (2010). Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Ed. Pirámide. Madrid

LLORENTE OLIER, J. I. (2010). Análisis de estados económico-financieros. Ed. Centro de Estudios Financieros. Madrid.

RAMA GOPAL, CA. C. (2013): Accounting for Managers, New Age International (p) Limited, Publishers. New Delhi.

RIVERO TORRE, P. (1998) Análisis por ratios de los estados contable financieros (Análisis externo). Ed. Cívitas. Madrid.

OTROS RECURSOS

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad II (Contabilidad) de la UCM:

<http://www.ucm.es/info/ecfin2/>

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (UCM): <http://www.ucm.es/info/cee/> ,

Biblioteca y bases de datos:

- <http://www.ucm.es/BUCM/cee/>
- <http://www.ucm.es/BUCM/cee/econred.htm>
- <http://alfama.sim.ucm.es/bdatos/verlista2.asp>
- <http://alfama.sim.ucm.es/bd/sabi.htm>

Comisión Nacional Mercado de Valores: <http://www.cnmv.es/index.htm>

Unión Europea:

- <http://europa.eu.int/eur-lex/lex/es/index.htm>
- http://www.europa.eu.int/comm/internal_market/accounting/index_en.htm

Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas:

<http://www.icac.mineco.es/> Registradores Mercantiles:

<https://www.registradores.org/ifdimi.htm>

Banco de España: <http://www.bde.es/> y

<http://www.bde.es/cenbal/cenbal.htm> Bolsa de Madrid:

<http://www.bolsamadrid.es/esp/portada.htm>