



GUÍA DOCENTE

**GRADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE
EMPRESAS**

ANÁLISIS DE BALANCES

I. Identificación de la asignatura

Tipo	OBLIGATORIA
Período de Impartición	3 curso, 2Q semestre
Número de Créditos	4,5
Idioma en el que se imparte	Castellano

II. Presentación de la Asignatura

El curso está propuesto para acercar al máximo la práctica del análisis y la gestión financiera de las empresas a partir de los estados financieros. Para ello, se estudia e interpreta la información económico-financiera mediante la aplicación de una serie de técnicas y herramientas analíticas, con el objeto de diagnosticar la situación y evolución de la empresa, así como ofrecer recomendaciones y políticas que permitan mejorar la rentabilidad de la misma. También se analizan la toma de decisiones sobre inversión y financiación en las empresas. Es aconsejable que el alumno tenga unos conocimientos básicos de contabilidad financiera.

III. Presentación de la Asignatura

Competencias Generales

CI01. Capacidad de análisis y síntesis: analizar, sintetizar, valorar y tomar decisiones a partir de los registros relevantes de información sobre la situación y previsible evolución de una empresa.

CI06. Capacidad de Gestión de la información: analizar, buscar y discriminar información proveniente de fuentes diversas: ser capaz de identificar las fuentes de información económica relevante, obtener y seleccionar dicha información.

CI08. Capacidad de tomar decisiones.

CS01. Aprendizaje autónomo.

CS04. Liderazgo.

Competencias Específicas

CE03. Contabilidad

CP11. Capacidad para elaborar e interpretar la información contable

CP12. Comprensión de las operaciones financieras que tienen lugar en el ámbito empresarial

IV. Contenido

Temario de la asignatura

Tema 1.

Introducción al Análisis de Estados Financieros

Introducción al análisis contable

Necesidad de comparación sectorial

Limitaciones al análisis de estados financieros

Tema 2.

Las Cuentas Anuales

Características de las Cuentas Anuales

El Balance de Situación

La Cuenta de Pérdidas y Ganancias

El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

El Estado de Flujos de Efectivo

El reparto del resultado del ejercicio

Tema 3.

El Balance de Situación (1)

Análisis patrimonial del Balance de Situación

Fondo de Maniobra y ratios

Tema 4.

El Balance de Situación (2)

Relación de los activos con sus fuentes de financiación

Análisis de ratios del Balance de Situación

Ratios de Solvencia y Tesorería

Ratios de Endeudamiento

Tema 5.

La Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Versión escalonada de la cuenta de P y G. Margen Bruto, EBITDA

Análisis horizontal y vertical de la cuenta de pérdidas y ganancias

Grado de Autofinanciación y su relación con la amortización financiera

Tema 6.

Análisis de la Rentabilidad

Rentabilidad de las Ventas (ROS)

Rentabilidad del Activo (ROA) (ROI)

Rentabilidad Financiera (ROE)

Rentabilidad del Accionista

El coste contable de las fuentes de financiación (PN y Pasivo)

Análisis de la Liquidez

Análisis de la Solvencia

Tema 7.

El Estado de Flujos de Efectivo

La tesorería generada en el ejercicio económico

Estado de Flujos de Efectivo (PGC) y su interpretación

V. Tiempo de Trabajo

Clases Teóricas	60%
Clases Prácticas	35%
Otras Actividades	5%

VI. Métodos de Evaluación

a. Ponderación para la Evaluación

Pruebas de Evaluación Continua entre el 60% y el 70%

Prácticas entre el 30% y el 20%

El alumno que de forma injustificada no cumpla con los requerimientos mínimos de asistencia obtendrá un 20% menos en su nota en la calificación final (este criterio se aplicará tanto en Convocatoria Ordinaria como Extraordinaria).

b. Revisión de las Pruebas de Evaluación

Conforme a la normativa de reclamación de exámenes del IEB.

c. Conducta Académica

Véase Normas de Conducta del IEB.

VII. Recursos y Materiales Didácticos
a. Bibliografía

- Amat, O., 2013. "Análisis Integral de Empresas". Bresca (Profit Editorial).
- Bernstein, L.A., 1993. "Análisis de Estados Financieros". Ediciones Deusto.
- Corona, E. et al., 2014. "Análisis de Estados Financieros Individuales y Consolidados". UNED.
- Fridson, M., Álvarez, F., 2011. "Financial Statement Analysis. A Practitioner's Guide". Wiley Finance.
- Garrido, P., Íñiguez, R., 2015. "Análisis De Estados Contables. Elaboración e Interpretación de la Información Financiera". Pirámide.
- Golin, J., Delhaise, P., 2013. "The Bank Credit Analysis Handbook". Wiley Finance.
- Llorente, J.I., 2010. "Análisis de estados económico-financieros". Ediciones CEF.
- Palomares, J., Peset, M.J., 2015. "Estados Financieros. Interpretación y Análisis". Pirámide.
- Rivero, P. (Coord.), 2012. "Análisis de Balances y Estados Complementarios: Ejercicios resueltos y comentados". Pirámide.
- Robinson, T.R., et al. 2015. "International Financial Statement Analysis". CFA Institute.

VIII. Profesorado
Competencias Generales

Nombre y Apellidos	Javier Paniagua López
Correo Electrónico	javier.paniagua@clauastro-ieb.es
Formación académica	Licenciatura en Administración y Dirección de Empresas por la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (Universidad de Valladolid, España) (2007) Máster Auditoría Financiera y Riesgos en Instituto de Estudios Bursátiles (IEB) (Madrid, España. Mención de Honor) (2013)
Acreditación	-
Publicaciones	Contabilidad de operaciones de reestructuración de deudas (pasivos financieros) en NIIF 9 – Dudas en la práctica.
Horario de Tutorías	Se anunciarán en clase

Competencias Generales

Nombre y Apellidos	José Morales Díaz
---------------------------	-------------------

Correo Electrónico	Jose.morales@clauastro-ieb.es
Formación académica	Doctor en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Complutense de Madrid (Doctorado Sobresaliente Cum Laude). Programa Avanzado de Especialización en Opciones y Futuros (IEB) (Madrid, España).
Acreditación	Profesor Contratado Doctor.
Publicaciones	Cerca de 100 artículos y libros sobre contabilidad y valoración de instrumentos financieros. Destacan los artículos en revistas indexadas como Accounting in Europe, Spanish Accounting Review o Revista Española de Financiación y Contabilidad.
Horario de Tutorías	Se anunciarán en clase