



GUÍA DOCENTE ANÁLISIS DE BALANCES

GRADO EN ADMINISTRACION Y DIRECCION DE EMPRESAS

I. Identificación de la Asignatura

Tipo	OBLIGATORIA
Período de Impartición	3º Curso, 2º Cuatrimestre
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

CPI I. Capacidad para elaborar e interpretar la información contable

IV. Contenido

a. Temario de la Asignatura

Tema 0.
Introducción al Análisis de Estados Financieros
Introducción al análisis contable
Necesidad de comparación sectorial
Limitaciones al análisis de estados financieros

Tema 1.
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 2.
El Balance de Situación (1)
Análisis patrimonial del Balance de Situación
Fondo de Maniobra y ratios

Tema 3.
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 4.
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 5.
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)

Tema 6.
El Estado de Flujos de Efectivo
La tesorería generada en el ejercicio económico
Estado de Flujos de Efectivo (PGC) y su interpretación

b. Actividades Formativas

Tipo	Descripción
Prácticas / Resolución de ejercicios	Examen práctico (temas 2 al 6)
Otras	El alumno tendrá la posibilidad de realizar un trabajo final de análisis de una empresa real

Otras	Examen teórico (temas 0 al 6)
-------	-------------------------------

V. Tiempo de Trabajo	
Clases Teóricas	16
Clases Prácticas	23
Prácticas en laboratorios tecnológicos, clínicos, etc.	0
Realización de pruebas	6
Tutorías académicas	13.5
Actividades relacionadas: jornadas, seminarios, etc.	0
Preparación de clases teóricas	20
Preparación de clases prácticas/problemas/casos	30
Preparación de pruebas	26.5
Total de horas de trabajo del estudiante	135

VI. Metodología y Plan de Trabajo		
Tipo	Periodo	Contenido
Clases Teóricas	Semana 1 a Semana 1	Tema 0
Clases Teóricas	Semana 1 a Semana 3	Temas 1
Clases Teóricas	Semana 4 a Semana 4	Temas 2
Clases Prácticas	Semana 4 a Semana 5	Casos Prácticos Tema 2
Clases Teóricas	Semana 6 a Semana 6	Temas 3
Clases Prácticas	Semana 7 a Semana 7	Casos Prácticos Tema 3
Clases Teóricas	Semana 8 a Semana 8	Temas 4
Clases Prácticas	Semana 9 a Semana 9	Casos Prácticos Tema 3
Clases Teóricas	Semana 10 a Semana 10	Temas 5
Clases Prácticas	Semana 11 a Semana 11	Casos Prácticos Tema 3
Clases Teóricas	Semana 12 a Semana 12	Temas 6
Clases Prácticas	Semana 13 a Semana 13	Casos Prácticos Tema 3

VII. Métodos de Evaluación
a. Ponderación para la Evaluación
<p>El profesor decidirá la ponderación de cada actividad formativa siempre respetando los límites marcados en la Memoria Verificada del Grado de ADE del IEB:</p> <p>PONDERACIÓN MÍNIMA y MÁXIMA <i>1-Trabajos individuales entre 5 y 40%</i> <i>2-Trabajos en grupo entre 5 y 40%</i> <i>3-Pruebas teóricas entre 5 y 40%</i> <i>4-Pruebas prácticas entre 5 y 40%</i> <i>5-Interacción: Participación, foros, debates, seminarios entre 5 y 40%</i> (20%: Asistencia y participación: el alumno para obtener este 20% deberá asistir al 80% de las clases de la asignatura)</p>
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.

VIII. Recursos y Materiales Didácticos
a. Bibliografía básica
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., Iñiguez, 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.
b. Bibliografía de consulta
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.

IX. Profesorado	
Nombre y Apellidos	D. Felipe M. Herranz Martín
Correo Electrónico	felipe.herranz@clauastro-ieb.es
Formación académica	<p>Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Autónoma de Madrid</p> <p>Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Complutense de Madrid</p>
Acreditación	<p>Acreditado Profesor Doctor de Universidad Privada</p> <p>Acreditado Profesor Doctor de Universidad Pública.</p> <p>Auditor Censor Jurado de Cuentas Miembro del ROAC (Registro Oficial de Auditores de Cuentas de España)</p>
Actividad profesional extraacadémica	<p>Presidente de FAIF (Foro AECA de Instrumentos Financieros)</p> <p><i>Member of the User Working Group at EFRAG (European Financial Advisory Group, Brussels)</i></p> <p>Miembro de la Junta Directiva de AECA</p> <p>Miembro de la Comisión de Principios y Normas de Contabilidad de AECA</p> <p>Presidente de la Comisión de Contabilidad del Colegio de Economistas de Madrid</p> <p>Miembro de la Junta Directiva del Colegio de Economistas de Madrid y consejero del Consejo General de Economistas de España.</p> <p>CFO de PwC España (1990-2006)</p> <p>Miembro de la Ejecutiva de PwC España (2002—2006)</p>
Publicaciones	<p>Más de 100 publicaciones como autor o coautor. Las más recientes pueden verse en</p> <p>https://aeca.es/foro-aeca-de-instrumentos-financieros-faif/</p>
Horario de Tutorías	Se anunciarán en clase