

## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre	<b>Introducción al análisis de la información financiera</b>
Titulación	<b>Master Universitario en Marketing</b>
Curso	<b>Único</b>
Semestre	<b>1º</b>
Créditos ECTS	<b>2</b>
Carácter	<b>Optativa</b>
Departamento	<b>Departamento de Gestión Financiera</b>
Área	<b>Análisis de Estados Financieros</b>

Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	<b>Dr. Álvaro Caballo Trebol</b>
Departamento	<b>Departamento de Gestión Financiera</b>
Área	<b>Contabilidad</b>
Despacho	
e-mail	<b>acaballo@icade.comillas.edu</b>
Teléfono	
Horario de Tutorías	<b>Disponibilidad continua vía mail</b>

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura	
Aportación al perfil profesional de la titulación	
<p>La asignatura Introducción al Análisis de la Información Financiera es una asignatura de formación que permite, mediante la aplicación de diversas técnicas y mediante el estudio de los principales documentos contables (balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y memoria), extraer conclusiones acerca de la situación económico-financiera de una empresa que son claves a la hora de tomar decisiones en los negocios.</p> <p>Así pues, a través de estos documentos y principalmente mediante ratios financiero-contables, se analizará la solvencia a corto y largo plazo, la rentabilidad de la empresa y se estudiarán diversas técnicas que permiten predecir el fracaso empresarial de una compañía.</p> <p>Paralelamente, se estudiarán algunas herramientas de Matemáticas financieras necesarias para comprender determinadas decisiones de inversión y financiación y para poder realizar valoraciones de activos y de negocios.</p>	

## Objetivos

Se espera que el alumno al finalizar la asignatura sepa capaz de:

- Comprender la importancia de la Contabilidad como sistema de información.
- Conocer los elementos básicos de los estados financieros: balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias y estado de tesorería.
- Aplicar herramientas básicas para analizar la rentabilidad y la solvencia de una empresa.
- Utilizar las matemáticas financieras para tomar decisiones financieras de inversión y de financiación y para elaborar un cuadro de amortización de un préstamo

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

### Contenidos - Bloques Temáticos

#### Tema 1: La información contable y el análisis de estados financieros

- 1.1.- Objetivos de la información contable
- 1.2.- Usuarios de la información contable
- 1.3.- El análisis de estados financieros

#### Tema 2: Las cuentas anuales en el plan general de contabilidad de 2007

- 2.1 El balance de situación
- 2.2 La Cuenta de Pérdidas y Ganancia

#### Tema 3: Análisis de la situación financiera a largo plazo

- 3.1 Estructura del activo
- 3.2 Estructura del pasivo

#### Tema 4: Análisis de la situación financiera a corto plazo

- 4.1 Análisis estático
- 4.2 Análisis dinámico

#### Tema 5: Análisis de la rentabilidad

- 5.1 Rentabilidad económica
- 5.2 Rentabilidad financiera
- 5.3 Apalancamiento

#### Tema 6: Algunas herramientas sobre decisiones de inversión y financiación

- 6.1 El tipo de interés: concepto y factores que determinan el tipo de interés
- 6.2 El VAN y la TIR en la valoración de activos
- 6.3 La TAE y las diferentes formas de amortización de los préstamos

### Competencias

#### Competencias Genéricas del área-asignatura

##### Instrumentales

- CGI1. Capacidad de análisis y síntesis
- CGI2. Resolución de problemas y toma de decisiones

##### Interpersonales

- CGP10. Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo

### Competencias Específicas del área-asignatura

El enfoque y alcance de esta asignatura se orientan a que, de forma específica, el alumno sea capaz al finalizar la misma de:

CE 1. Conocer los conceptos fundamentales y la utilidad del análisis financiero.

CE 2. Saber analizar, interpretar y revisar los estados financieros de una empresa.

CE 3. Saber cuáles son las herramientas fundamentales del análisis de estados financieros: solvencia, endeudamiento, rentabilidad y valoración de empresas.

CE 4. Conocer las principales técnicas de predicción de la insolvencia de una empresa.

CE 5. Saber calcular diferentes ratios en función de la información dada por los estados financieros.

CE 6. Saber realizar el estudio de un caso real sobre la solvencia, rentabilidad y valoración de una empresa.

CE 7. Entiende el proceso de presupuestación y control y sabe elaborar presupuestos sencillos para la toma de decisiones y la gestión directiva de la empresa.

CE 8. Saber utilizar herramientas de matemáticas financieras como el VAN y la TIR para la valoración de activos; la TAE para la elaboración de un cuadro de amortización de pasivos; y otras herramientas para la toma de decisiones de inversión y financiación

## METODOLOGÍA DOCENTE

### Aspectos metodológicos generales de la asignatura

El objetivo que persigue la metodología de trabajo es que el alumno conozca y sea capaz de aplicar correctamente la teoría y herramientas que implica la asignatura. Para lograrlo se aplicará una metodología secuencial que controle el aprendizaje del alumno en las distintas fases. El profesor pondrá a su disposición esquemas de los temas, la bibliografía básica y complementaria y demás materiales necesarios y dedicará las lecciones expositivas a los conceptos clave.

Las actividades prácticas en el aula y tutorías reforzarán la adquisición de conceptos. Los trabajos fuera del aula, tanto individuales como colectivos, servirán para que el alumno aplique en la práctica los conceptos teóricos.

Metodología Presencial: Actividades	Competencias
AF1. Lecciones expositivas participadas	CGI1,
AF3. Análisis y resolución de casos	CGI1, CGI2
AF4. Presentaciones orales de trabajos	CGI2, CGP10
Metodología No presencial: Actividades	Competencias
AF5. Estudio individual y ampliación de documentación	CGI1 CE1, CE2, CE3, CE4, CE5, CE6, CE7
AF7. Preparación de prácticas individuales	CGI1, CGI2, CE6
AF8. Trabajo en equipo	CGI2, CGP10, CE6
AF9 Tutoría académica	CE1, CE2, CE3, CE4, CE5, CE6, CE7

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	CRITERIOS	PESO
Asistencia, participación activa en el aula y prácticas individuales	Capacidad de análisis y síntesis Capacidad de resolución de problemas	50%
Presentación de casos de grupo	Capacidad de resolución de problemas Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo	50%

Si no se supera algún concepto de calificación, el alumno podrá recuperarlo. Para ello, debe hacer un trabajo práctico de similar dificultad a los desarrollados en la clase teniendo como fecha de entrega la semana marcada como periodo de recuperación en el calendario académico.

Los alumnos con dispensa de escolaridad, deberán hacer un análisis de una empresa utilizando las herramientas desarrolladas en las clases para superar la asignatura.

En todo caso, el estudiante deberá ponerse en contacto con el profesor para recabar instrucciones.

RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO *		
HORAS PRESENCIALES		
Clases teóricas	Clases prácticas	Evaluación
5	13	2
HORAS NO PRESENCIALES		
Trabajo autónomo sobre contenidos teóricos	Trabajo autónomo sobre contenidos prácticos	Realización de trabajos colaborativos Estudio
9	16	10
CRÉDITOS ECTS:		2

### BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS \*

#### Bibliografía Básica

##### Libros de texto

González Pascual, J. Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Ed. Pirámide. Madrid 2008.

González Pascual, J. Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera.

**Aplicaciones prácticas. Ed. Pirámide. Madrid 2008.**

**Higgins R.C. Análisis para la dirección financiera. Ed. Mc Graw Hill. Madrid 2010.**

**Rodríguez Morales, L. Análisis de Estados Financieros. Ed. Mc Graw Hill. Méjico 2012.**

**Wild, Jhon J., Subramanyan, K.R. y Halsey, R.F. Análisis de Estados Financieros. Ed. Mc Graw Hill. México 2010**

**Apuntes**

**Material que se encuentra en el portal de recursos de la asignatura**