

FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre	Análisis Contable
Titulación	Máster universitario en Dirección Ejecutiva de Empresas
Curso	primero
Semestre	primero
Créditos ECTS	4
Carácter	Obligatoria
Departamento	ICADE Business School
Área	Dirección financiera

Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	José Luis Martín Martín
Departamento	Icade Business School
Área	Financiera
Despacho	
e-mail	jlmartin@venterpharma.com
Teléfono	608 749 218
Horario de Tutorías	Disponibilidad continua vía mail

Profesor	
Nombre	Eduardo Egea Rodríguez
Departamento	Icade Business School
Área	Financiera
Despacho	
e-mail	embabfinde@gmail.com
Teléfono	
Horario de Tutorías	Disponibilidad continua vía mail

DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura

Aportación al perfil profesional de la titulación

Análisis Contable es el término que utilizamos para describir y desarrollar la primera parte de la asignatura de Análisis Contable y Financiero. Aporta una base contable y de análisis básico de los estados económicos financieros que nos ayudan a entender el funcionamiento de un negocio, así como del dominio de la terminología financiera para comunicarse de forma fluida con los expertos de éste área funcional

El Análisis Financiero es una herramienta de control y gestión que ayuda a valorar la situación económico – financiera de la empresa y, a tomar decisiones. Es un instrumento de vital importancia que sirve para medir la salud del patrimonio y la actividad de cualquier empresa. El análisis financiero es necesario para proporcionar una visión analítica del conjunto de inversiones, fuentes financieras y de los resultados de una actividad mercantil. Puede utilizarse para analizar la solvencia y liquidez, el endeudamiento, la actividad, los beneficios y la rentabilidad. El análisis de tendencias de estos parámetros nos indica la evolución de los mismos, a mejor o a peor, proporcionando las pistas necesarias para tomar decisiones, con el objetivo de mejorar aquellos valores que empeoran.

Esta herramienta sirve también para fijar responsabilidades; detrás de cada parámetro suele haber un responsable. El análisis financiero es imprescindible para decidir la viabilidad de un proyecto de inversión.

Es indudable que, en la situación actual de la economía, la globalización, y el alto grado de competitividad existente en los mercados, este instrumento, se convierte en una herramienta muy importante para la gestión de cualquier actividad empresarial, más aún en un entorno cambiante y de máxima incertidumbre.

El módulo nos presenta la manera de pensar; razonar y proceder en un análisis financiero. Pone a disposición del alumno los diferentes parámetros que se pueden utilizar a la hora de manejar este instrumento.

La asignatura desarrolla una metodología analítica que se utilizada en el mundo de la consultoría, de fácil e inmediata aplicación.

El módulo de Análisis Financiero está directamente relacionado con las asignaturas de Análisis Contable, Análisis de Costes para la toma de decisiones y Gestión Financiera, e indirectamente relacionado con la Dirección Estratégica.

Es un instrumento necesario en el desarrollo del trabajo fin de máster para analizar la viabilidad del proyecto y su defensa.

Objetivos

Los alumnos del EMBA tienen niveles muy diversos en el área contable financiera. Siendo la contabilidad la base del lenguaje común en el que “se miden” las decisiones empresariales, es esencial una buena comprensión de la información ofrecida por los sistemas contables. Esa habilidad es muy difícil de conseguir simplemente con la práctica pues requiere conocer y practicar una técnica que no es intuitiva sino más bien lo contrario.

Por lo tanto, se pretende que todos los alumnos tengan una buena comprensión de los estados financieros de las empresas, el balance y la cuenta de resultados, de cómo se construyen y qué tipo de información ofrecen.

Una vez conocidos los fundamentos y las ideas básicas que se encuentran detrás de los estados financieros, el alumno mejorará su comprensión con la práctica, tanto en las asignaturas del entorno financiero como en otras en las que será necesario tener en cuenta la información ofrecida por los estados financieros para afrontar decisiones de producción, marketing, dirección general, etc.

Los objetivos de Análisis Financiero son:

- Analizar la situación de la empresa, entendida como un patrimonio involucrado en una actividad.
- Ver diferentes parámetros de análisis para medir la salud de una empresa.
- Proporcionar una visión global del área financiera de la empresa.

BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

Contenidos – Bloques Temáticos

BLOQUE 1: ANÁLISIS CONTABLE

Tema 1: Introducción

- 1.1 Introducción: qué es la contabilidad y para qué sirve
- 1.2 El balance como origen y empleo de recursos: partida doble.
- 1.3 Principales cuentas del balance.

- 1.4 La cuenta de resultados: los conceptos de ingreso y de gasto y de cobro y pago.
1.5 El cálculo del beneficio.
1.6 Metodología contable: las cuentas en T.

Tema 2: Los recursos propios/patrimonio neto: capital, reservas

Tema 3: La contabilidad del futuro: cómo hacer provisiones financieras

BLOQUE 2: ANÁLISIS FINANCIERO

Tema 4: Utilidad del Análisis Financiero a partir de la información contable

Tema 5: Metodología analítica

- 5.1 Lectura detenida de los Estados Financieros
5.2 Análisis porcentual de los Estados Financieros
5.3 Patrimonio Neto
5.4 Solvencia y Liquidez
- El Fondo de Maniobra
 - Ratios de Solvencia y Liquidez
- 5.5 Endeudamiento
- Ratios de endeudamiento
- 5.6 Actividad
- Ratios de actividad
 - El Ciclo de explotación
 - Periodo Medio de Maduración
 - El Análisis de Costes
- 5.7 Beneficio y Rentabilidad
- Ratios de Beneficio
 - Ratios de Rentabilidad

Tema 6: Conclusiones y líneas de actuación

Competencias

Competencias Genéricas del área-asignatura

CGI2. Capacidad de integrar conocimientos y enfrentarse a la formulación de juicios complejos a partir de una información incompleta.

CGI3. Capacidad reflexiva y de análisis crítico.
 CGI4. Capacidad de comunicar conocimientos, conclusiones y razones últimas a públicos especializados y no especializados.
 CGP2. Compromiso ético y dirección responsable.
 CGS3. Capacidad de aprendizaje autodirigido o autónomo.
 CGS4. Capacidad para la mejora continua e innovación

Competencias Específicas del área-asignatura

CE 1. Capacidad de aplicar en la toma de decisiones empresariales a nivel directivo los conceptos financieros pertinentes, con independencia de la complejidad de estos últimos.
 CE2. Capacidad para interpretar los estados financieros de la empresa y para integrar los resultados de la interpretación financiera oportuna.

METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura

Metodología Presencial: Actividades	Competencias
<p>La asignatura se desarrollará a partir de supuestos prácticos resueltos por los alumnos con ayuda del profesor.</p> <p>La participación en clase es esencial para la comprensión y rápida asimilación de los conceptos.</p> <p>Los conceptos se explicarán a raíz de las cuestiones que se planteen en los casos en ningún caso se darán clases expositivas por parte del profesor.</p> <p>Los alumnos dispondrán de una serie de notas técnicas en las que podrán encontrar todo el contenido conceptual desarrollado en la asignatura.</p>	<p>CGI2. CGI3. CGI4. CGP2. CGS4. CE 1. CE2.</p>
Metodología No presencial: Actividades	Competencias
<p>Los alumnos resolverán algún ejercicio fuera del aula y deben estudiar las notas técnicas y revisar los ejercicios hecho en clase</p>	<p>CGI2. CGI3. CGP2. CGS3. CGS4.</p>

	CE 1. CE2.
--	---------------

EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN ANÁLISIS CONTABLE

Actividades de evaluación	CRITERIOS	PESO
Prueba final	Calidad del ejercicio	45%
Participación en clase	Asistencia, preguntas, opiniones, etc.	45%
Ejercicio evaluable	Calidad del ejercicio	10%

Siendo condición necesaria para aprobar Análisis Contable el superar la prueba final, y presentar en plazo los ejercicios prácticos que requiera el profesor a lo largo de la asignatura.

Del mismo modo, siguiendo el estándar del programa, menos de un 80% de asistencia invalidará el curso.

ANÁLISIS FINANCIERO

Actividades de evaluación	CRITERIOS	PESO
Casos prácticos	Calidad del ejercicio; participación en la resolución.	75%
Test final		25%

Para la evaluación final se realizará una media ponderada entre las dos partes de la asignatura en función de la duración de ambos desarrollos.

RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO *			
HORAS PRESENCIALES			
Clases teóricas	Clases prácticas	Actividades académicamente dirigidas	Evaluación
15	12,5	5	5
HORAS NO PRESENCIALES			
Trabajo autónomo sobre contenidos teóricos	Trabajo autónomo sobre contenidos prácticos	Realización de trabajos colaborativos	Estudio
10	10	10	15

CRÉDITOS ECTS:			

* Este apartado es flexible. Se pueden personalizar los apartados en función de las actividades que tengan lugar en las asignaturas.

BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS *

Bibliografía Básica

Libros de texto

ANÁLISIS CONTABLE

Finanzas para todos 2da edición. José Luis Martín. Editorial LID 2011

Contabilidad para la Dirección. F. Pereira y otros. Ediciones Universidad de Navarra, S.A. (EUNSA). 2005.

ANÁLISIS FINANCIERO

Álvarez López, J. **Análisis de Balances.** Ed. Donostiarra

Jiménez, S. y otros. **Análisis Financiero.** Ed. Pirámide

Loring, J. **La Gestión Financiera.** Ed. Deusto

Urias, J. **Análisis de Estados Financieros.** Ed. McGraw-Hill

Urquijo, J.L. **Análisis de Estados Financieros.** Ed. Deusto

Apuntes

Notas técnicas:

Casos prácticos

Plantilla de cuentas

* Es flexible para adaptarse a cada asignatura. Si algún campo no se rellena, se debe eliminar. No dejar huecos.