



## Grado en ADE

CÓDIGO ASIGNATURA ECO118  
**DIAGNÓSTICO ECONÓMICO Y  
FINANCIERO DE LA EMPRESA**



**Asignatura: ECO118 DIAGNÓSTICO ECONÓMICO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA**

**Formación: OPTATIVA**

**Créditos: 6**

**Curso: 3º**

**Semestre: 1º**

**Grupo: 3ADE**

**Profesor: Dña. IVANA AMBROSIO RACIC**

**Curso académico: 2011-2012**

## **1. REQUISITOS PREVIOS**

No hay requisitos previos.

## **2. BREVE DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS**

Procedimientos, normas y verificaciones del análisis económico-financiero de la empresa. Técnicas de análisis y métodos específicos que debe seguir el analista financiero para localizar los problemas que se presentan en las empresas, interpretarlos y valorarlos adecuadamente. Todo ello se lleva a cabo, no como un conjunto de reglas inconexas, sino estableciendo una total interrelación entre ellas y siempre desde la perspectiva de los objetivos que se desean conseguir.

## **3. COMPETENCIAS QUE ADQUIERE EL ESTUDIANTE Y RESULTADOS DEL APRENDIZAJE**

### CONOCIMIENTOS (SABER)

- Conocimiento de operaciones financieras que permitan al alumno desenvolverse de manera normal dentro de las áreas financieras de cualquier empresa, independientemente de sus sistemas de propiedad
- Conocimientos de finanzas internacionales
- Adquirir conocimientos para la gestión financiera de las empresas
- Entender el funcionamiento de los mercados financieros nacionales e internacionales

### HABILIDADES (SABER HACER)

- Capacidad para conocer y decidir entre las distintas opciones que el mundo de las finanzas presenta a la hora de seleccionar operaciones tanto de inversión como de financiación
- Capacidad para desarrollar un informe completo sobre la idoneidad o no del programa de inversiones
- Saber identificar y anticipar oportunidades de inversión
- Organizar la información que le facilite el mercado y seleccionar la misma para tomar decisiones óptimas que le permitan alcanzar los objetivos propuestos y evaluar los resultados obtenidos
- Capacidad para aplicar técnicas de evaluación preliminar en ambiente de certeza y en ambiente de riesgo

- Capacidad para aplicar técnicas de política financiera en la empresa, determinando los niveles adecuados de endeudamiento y de reparto de dividendos
- Capacidad para entender los riesgos financieros en la empresa y su gestión

#### OTRAS COMPETENCIAS ESPECÍFICAS (ACTITUDES, DESTREZAS)

- Identificar y anticipar oportunidades de financiación
- Organizar la información que le facilite el mercado tanto nacional como internacional
- Seleccionar la información para tomar decisiones óptimas para el análisis de operaciones en activos reales y en activos financieros
- Comprender las operaciones financieras que tienen lugar en el ámbito

#### 4. ACTIVIDADES FORMATIVAS Y METODOLOGÍA

**Clases de teoría:** El objetivo de estas clases es exponer por parte del profesor las explicaciones necesarias sobre los contenidos de cada tema apoyadas en presentaciones así como en la lectura previa de artículos, promoviendo el debate y la curiosidad en el alumno. Competencias: Conocimiento de operaciones financieras que permitan al alumno desenvolverse de manera normal dentro de las áreas financieras de cualquier empresa, independientemente de sus sistemas de propiedad, Conocimientos de finanzas internacionales

**Tutorías:** Seguimiento personalizado del alumno a través de la resolución de dudas y problemas de la materia

**Estudio individual y prácticas:** Tienen por objeto el análisis y la comprensión por parte del alumno de los contenidos expuestos en las clases magistrales. Para ello el alumno, de forma guiada, resolverá los ejercicios prácticos orientados a la realidad financiera que previamente se le ha entregado, utilizando los paquetes informáticos a su disposición para la resolución de problemas financieros. Competencias: Capacidad para entender los riesgos financieros en la empresa y su gestión, Entender el funcionamiento de los mercados financieros nacionales e internacionales, Capacidad para conocer y decidir entre las distintas opciones que el mundo de las finanzas presenta a la hora de seleccionar operaciones tanto de inversión como de financiación, Identificar y anticipar oportunidades de financiación, Organizar la información que le facilite el mercado tanto nacional como internacional, Seleccionar la información para tomar decisiones óptimas para el análisis de operaciones en activos reales y en activos financieros, ...

**Trabajo en equipo:** Desarrollo de habilidades directivas en sesiones especialmente diseñadas para que el alumno desarrolle sus propias capacidades mediante dinámicas de grupo, ejercicios prácticos y técnicas de role play. Competencias: Capacidad para conocer y decidir entre las distintas opciones que el mundo de las finanzas presenta a la hora de seleccionar operaciones tanto de inversión como de financiación, Capacidad para desarrollar un informe completo sobre la idoneidad o no del programa de inversiones

**Advertencia sobre plagios**

El Departamento de Economía y Administración de Empresas no tolerará ningún caso de plagio o copia -ni la colaboración activa o pasiva con este tipo de prácticas fraudulentas- en cualquier tipo de trabajo realizados por el alumno.

Se considerará plagio la reproducción de párrafos a partir de textos de autoría distinta a la del estudiante (Internet, libros, artículos, trabajos de compañeros...), cuando no se cite la fuente original de la que provienen.

En caso de detectarse este tipo de prácticas la sanción consistirá en el suspenso de la asignatura en la convocatoria correspondiente.

## 5. SISTEMA DE EVALUACIÓN

### 5.1. Convocatoria Ordinaria:

5.1.1. Participación:	10%
5.1.2. Examen final:	50%
5.1.3. Examen parcial:	10%
5.1.4. Actividades Académicas dirigidas:	30%

### 5.2. Convocatoria Extraordinaria:

- 5.2.1. El **examen final** de la convocatoria extraordinaria tiene una valoración porcentual del 60%.
- 5.2.2. La calificación de las **Actividades Académicas Dirigidas** obtenida en convocatoria ordinaria se aplica a la convocatoria extraordinaria con la ponderación de un 40%.

### 5.3. Restricciones:

Para poder hacer la suma ponderada de las calificaciones anteriores, es necesario obtener al menos un cinco en el examen final correspondiente. El alumno con nota inferior se considerara suspenso.

## 6. BIBLIOGRAFÍA

### Bibliografía básica

- Plan general de contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre).
- Manual de análisis de cuentas anuales. J. LLORENTE OLIER. Ed: CEF, 2010
- Contabilidad financiera (adaptada al nuevo PGC). VVAA. Ediciones CEF 3ª edición
- Teoría de la contabilidad financiera. J. URÍAS VALIENTE. Ediciones Académicas, SA 2ª Ed. Revisada (2 volúmenes)
- Fundamentos de financiación empresarial.(1999). R. BREALEY. Ed. McGraw-Hill
- Análisis de estados financieros.(2001). J. URÍAS VALIENTE. Ed. McGraw-Hill
- Análisis de estados financieros. (1995).LEOPOLD A. BERNSTEIN. Ed. IRWIN
- Contabilidad para dirección.(2000). F. PEREIRA. Ed. EUNSA.
- Análisis de balances.(2000). P. RIVERO. Ed. Pirámide
- Principios de gestión financiera.(2001). J. PÉREZ CARBALLO. ED.ALIANZA



## **7. BREVE CURRICULUM DEL PROFESOR**

Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por la UCM, rama de Economía de la Empresa, especialidad en Contabilidad y Auditoría. También Diplomada por la UCM en Ciencias Empresariales, especialidad en Contabilidad. Cursos de Doctorado en la UCM en el programa de Auditoría. Profesora colaboradora en las Universidades Nebrija, IE University, Carlos III. También profesora y colaboradora en las Escuelas de Negocios Nebrija, Fundación COSO, AEDE Business School, CESMA.

## **8. LOCALIZACIÓN DEL PROFESOR**

Localización en el DEAE en horarios de tutorías.

## 9. CONTENIDO DETALLADO DE LA ASIGNATURA

**GRADO:** ADE

**ASIGNATURA:** DIAGNÓSTICO ECONÓMICO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA

**CURSO:** 3º ..... **SEMESTRE:** 1º ..... **CRÉDITOS ECTS:** 6

Semana	Sesión	Sesiones de Teoría, Práctica y Evaluación continua	Estudio individual y trabajos prácticos del alumno	Horas Presenciales	Horas/Semana Estudio teórico/práctico y trabajo. Máx. 7 horas semanales como media
	1	Presentación de la asignatura e introducción a los conceptos contables básicos.		1hr30	
	2	<b>TEMA I: ELABORACIÓN DE CUENTAS ANUALES</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Las Cuentas Anuales en el PGC</li> <li>○ El balance.</li> </ul>	Lectura recomendada de normas de elaboración de cuentas anuales.	1hr30	
	3	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Pérdidas y ganancias</li> <li>○ ECPN, EFE, Memoria</li> </ul>		1hr30	
	4	<b>SUPUESTO 1 Y 2</b>	Ejercicios prácticos.	1hr 30	
	5	<b>TEMA II: ANÁLISIS DE LOS ESTADOS ECONÓMICOS FINANCIEROS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introducción</li> <li>○ Los mercados financieros</li> <li>○ El ciclo de los negocios</li> <li>○ El lenguaje de la contabilidad</li> <li>○ El objetivo del análisis económico financiero</li> </ul>	Lectura de las normas de valoración del PGC.	1hr 30	
	6	<b>TEMA III: EL BALANCE</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introducción</li> <li>○ Las masas patrimoniales</li> <li>○ El balance en el PGC</li> <li>○ El fondo de maniobra</li> </ul>	Lectura y ejercicios de elaboración del balance. Balance de situación y balances intermedios.	1hr 30	
	7	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Posiciones de equilibrio</li> <li>○ Porcentajes verticales y horizontales</li> <li>○ Análisis de la estructura económica y de la estructura financiera.</li> </ul>		1hr 30	
	8	<b>SUPUESTO 3</b>		1hr 30	
	9	<b>TEMA IV: LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introducción</li> <li>○ La cuenta de pérdidas y ganancias en el PGC</li> <li>○ Cuenta de resultados analítica: costes fijos y variables, directos e indirectos.</li> <li>○ El punto muerto</li> </ul>	Lectura y ejercicios de elaboración de cuenta de resultados.	1hr 30	
	10	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ El apalancamiento operativo</li> <li>○ El EBITDA</li> <li>○ Porcentajes horizontales y verticales</li> <li>○ Análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias</li> </ul>	Normas de elaboración de cuenta de resultados. Márgenes y resultados en cuentas financieras y analíticas..	1hr 30	

11	<b>SUPUESTO 4</b>		1hr 30	
12	<b>TEMA V: EL ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introducción</li> <li>○ Los grupos 8 y 9 del PGC</li> <li>○ Las partidas que componen el patrimonio neto</li> <li>○ La estructura del ECPN</li> <li>○ Los gastos e ingresos imputados a patrimonio</li> <li>○ Análisis del ECPN</li> </ul>	Análisis de un caso de ECPN. Elaboración del ECPN. Grupos 8 y 9 del PGC.	1hr 30	
13	<b>SUPUESTO 5</b>		1hr 30	
14	<b>TEMA VI: ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introducción</li> <li>○ Liquidez y riesgo financiero a corto plazo</li> </ul>	Ejercicios de elaboración de ratios y porcentajes verticales y horizontales.	1hr 30	
15	Examen parcial		1hr 30	
16	<b>SUPUESTO 6</b>		1hr 30	
17	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Ratios de liquidez</li> <li>○ Análisis del fondo de maniobra</li> <li>○ El período medio de maduración</li> </ul>		1hr 30	
18	<b>SUPUESTO 7</b>		1hr 30	
19	<b>TEMA VII: ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introducción</li> <li>○ Riesgo y rentabilidad</li> <li>○ La medida de la rentabilidad</li> </ul>	Ejercicios de elaboración de ratios y porcentajes verticales y horizontales.	1hr 30	
20	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Rentabilidad financiera (ROE)</li> <li>○ Rentabilidad económica (ROI)</li> <li>○ Análisis de la rentabilidad</li> </ul>		1hr 30	
21	<b>SUPUESTO 8</b>		1hr 30	
22	<b>TEMA VIII: ANÁLISIS DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introducción</li> <li>○ Cash-flow versus beneficio</li> <li>○ El EFE en el PGC</li> <li>○ Análisis del estado de cash-flow</li> </ul>	Lectura y análisis del EFE: caso teórico y práctico. Diferencias entre cash-flow previsional y EFE.	1hr 30	
23	<b>TEMA IX: ANÁLISIS INTEGRADO DE LOS ESTADOS ECONÓMICOS FINANCIEROS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introducción</li> <li>○ La planificación financiera: elaboración de previsiones</li> <li>○ Análisis sectorial de estados económicos financieros</li> </ul>	Aplicación de todos los instrumentos de análisis aprendido en el curso a tres casos reales: trabajo previo las sesiones por parte de los alumnos.	1hr 30	
24	<b>Análisis de un caso real.</b>		1hr 30	



	25	Análisis de un caso real II		1hr 30	
	26	Análisis de un caso real III		1hr 30	
	27	Análisis de un caso real IV		1hr 30	
	28	Análisis de un caso real V		1hr 30	
	29	Análisis de un caso real VI		1hr 30	
<b>TOTAL</b>					<b>=150 horas</b>