

ANÁLISIS FINANCIERO

Curso 2013/2014

(Código: 32202084)

1. PRESENTACIÓN

La presente asignatura OPTATIVA, pretende sentar las bases para:

- Ser capaz de asesorar sobre la posición financiera y resultados de la actividad de una entidad de cara a la toma de decisiones económicas (asignar recursos, cambiar equipo de administración, etc.)
- Realizar el análisis de la rentabilidad y cálculo de costes en proyectos
- Conocer y aplicar las técnicas de elaboración de informes económicos financieros (tablas dinámicas; cuadros de mando; indicadores de actividad, etc.); las distintas formas de reporting: financiero, no financiero, a inversores o a todas las partes interesadas ("stakeholders"); los criterios de valoración de la actividad de entidades públicas y privadas.

2. CONTEXTUALIZACIÓN

El análisis financiero comprende el conjunto de metodologías que permiten analizar externamente la creación de valor de una organización a través de la evaluación de la rentabilidad del capital empleado y la tasa de crecimiento de una compañía, y la materialización de éstos en flujos de caja. En entidades que realizan actividades de interés público, la rentabilidad se ha de medir en términos del bien público que producen, lo que requiere utilizar una metodología distinta.

El análisis y medición de la creación de valor por organizaciones es fundamental para promover la asignación eficiente de recursos en la economía. El conocimiento de las técnicas y metodologías de análisis financiero exige contar con una formación especializada no contemplada en titulaciones genéricas de grado.

3. REQUISITOS PREVIOS RECOMENDABLES

Los exigidos para el máster. La comprensión del idioma inglés resulta recomendable para el estudio de estos temas.

4. RESULTADOS DE APRENDIZAJE

Tras la superación de la asignatura el alumno será capaz de ejecutar:

- Un análisis financiero básico de entidades públicas y privadas.
- Desarrollar la capacidad de comunicar de forma profesional datos económicos financieros de empresas y otras entidades.
- Tener una opinión experta sobre la posición financiera y resultado de la actividad de una entidad pública ó privada de cara a la toma de decisiones económicas (asignar recursos, cambiar equipo de administración...).

5. CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA

Bloque I. Los estados financieros

1. Aspectos generales de la información financiera



2. Marco conceptual del reporting financiero y estados financieros
3. Problemática de inmovilizados e inmuebles de inversión
4. Problemática de existencias e ingresos
5. Arrendamientos
6. Instrumentos financieros
7. Análisis del deterioro de activos
8. Impuesto sobre beneficios

Bloque II. Análisis financiero

- Reorganización de los estados financieros de cara al análisis
- Medición de rentabilidad de capital empleado y tasa de crecimiento
- Especificidades de análisis en entidades públicas

6.EQUIPO DOCENTE

Véase Colaboradores docentes.

7.METODOLOGÍA

La asignatura se impartirá entre los meses de octubre a diciembre del segundo curso.

- Se utilizará la plataforma educativa virtual aLF para el desarrollo y seguimiento de los cursos.
- Clases presenciales, preferentemente los viernes (de octubre a diciembre)
- Están previstas conferencias por personalidades de reconocido prestigio en la materia correspondiente.
- Tutorías por videoconferencia, a través de foros y chat.
- Material didáctico en su mayoría elaborado por los docentes y proporcionado a través de la plataforma aLF.
- Se evaluará a los estudiantes mediante la resolución decasos prácticos y realización de pruebas objetivas.

8.BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

Comentarios y anexos:

La proporcionada a través de la plataforma, así como "Elementos técnicos de gestión de recursos y contratos de contratos públicos y de la defensa". IUGM 2011.

9.BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA



Comentarios y anexos:

ARCHEL DOMENCH, Pablo y otros: Estados contables: elaboración, análisis e interpretación. 2ª edición. Ed. Pirámide. 2008. Madrid.

BERNSTEIN, Leopold A.: Análisis de Estados Financieros. Editorial Irwin/McGraw-Hill, 1995.

ESTEO SÁNCHEZ, Francisco: Análisis de Estados Financieros. Planificación y control, 4ª edición. Centro de Estudios Financieros, Madrid, 2003.

GONZALO ANGULO, José Antonio; Javier PÉREZ GARCÍA y Ramiro SERRANO GARCÍA: Contabilidad Superior. Análisis económico-financiero y patrimonial. Instituto de Auditores-Censores Jurados de Cuentas de España, Madrid, 2000.

JIMÉNEZ CARDOSO, Sergio; Manuel GARCÍA-AYUSO COVARSÍ y Guillermo J. SIERRA MOLINA: Análisis financiero, 2ª edición. Ediciones Pirámide, Madrid, 2002.

MARTÍNEZ GARCÍA, Francisco Javier y Francisco M. SOMOHANO RODRÍGUEZ: Análisis de Estados Contables. Comentarios y ejercicios. Ediciones Pirámide, Madrid, 2002.

MUÑOZ MERCHANT, Ángel: Análisis de estados financieros. Teoría y práctica. Ediciones Académicas. 2ª edición. Enero 2009. Madrid. [El Programa de la asignatura coincide íntegramente con el contenido de este texto].

MUÑOZ MERCHANT, Ángel: Análisis de estados financieros. Ejercicios y Test. Ediciones Académicas. 1ª edición. Enero 2009. Madrid.

MUÑOZ MERCHANT, Ángel (Coord.): Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre). Ediciones Académicas. 2008. Madrid.

VV.AA, Memento contable 2012

VV.AA, Manual práctico Plan General Contable y Plan de Pymes, Instituto de Estudios Fiscales. 2012

Karen Schoenebeck, Mark Holtzman, Interpreting and Analyzing Financial Statements, January 2011

10. RECURSOS DE APOYO AL ESTUDIO

Una Guía Didáctica en la que el alumno encontrará una orientación previa al curso así como respuestas a muchas de las cuestiones y/o dudas que se le irán planteando a medida que vaya avanzando en el estudio.

Se entregarán, asimismo, dos guías ya elaboradas y editadas por el IUGM: La guía de recursos para el estudio de Máster en Gestión de contratos y programas en el sector público, con especial aplicación al ámbito de la defensa y la guía de recursos para la investigación en Paz, Seguridad y Defensa.

11. TUTORIZACIÓN Y SEGUIMIENTO

A través del curso virtual y de las sesiones presenciales.

12. EVALUACIÓN DE LOS APRENDIZAJES

Sobre un máximo de 10 puntos, 3 corresponderán los ejercicios escritos parciales, 3 a la resolución de casos prácticos y 4 a ejercicios generales.

13. COLABORADORES DOCENTES

- ENRIQUE VILLANUEVA GARCIA



■ JUAN SANCHEZ TOCINO

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección <https://sede.uned.es/valida/>



C98C288D366886B69A0B2AD5BF19BC9B