

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS EN EMPRESAS INTERNACIONALES

MÓDULO	MATERIA	ASIGNATURA	CURSO	SEMESTRE	CRÉDITOS	CARÁCTER
Módulo 2: ESPECÍFICO Especialidad: Administración de Empresas	Administración de Empresas	Análisis e interpretación de estados financieros en empresas internacionales	1º	1º	3	Optativo
PROFESOR(ES)			DIRECCIÓN COMPLETA DE CONTACTO PARA TUTORÍAS (Dirección postal, teléfono, correo electrónico, etc.)			
Dra. Ana María Plata Díaz			Dpto. Economía Financiera y Contabilidad, 1ª planta, Facultad de Ciencias Sociales y Jurídicas. Campus Universitario de Melilla. Despacho nº 108. C/ Santander nº 1, 52071 Melilla. Teléfono: 952698792 Correo electrónico: amplata@ugr.es			
			HORARIO DE TUTORÍAS			
			Consultar la página Web del Departamento de Economía Financiera y Contabilidad: http://directorio.ugr.es/static/PersonalUGR/*/show/48820a40f7d51e476600a2c93deb1fb8			
MÁSTER EN EL QUE SE IMPARTE			OTROS MÁSTERES A LOS QUE SE PODRÍA OFERTAR			
Máster Universitario en Administración de Empresas y Dirección de Recursos Humanos en Entornos Internacionales						
PRERREQUISITOS Y/O RECOMENDACIONES (si procede)						
Se recomienda contar con algunas nociones básicas de contabilidad general (o contar al menos con interés en esa materia y disponibilidad para la lectura de alguna recomendación al respecto).						
BREVE DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS (SEGÚN MEMORIA DE VERIFICACIÓN DEL MÁSTER)						



Con esta materia se ofrecerán contenidos teóricos y fundamentalmente prácticos sobre cómo acceder a las fuentes de información económico-financieras de empresas internacionales y cómo calcular los principales indicadores económicos y financieros a nivel empresarial y sectorial, para posteriormente, analizar e interpretar estados financieros elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitiendo un informe de diagnóstico sobre cómo este tipo de empresas gestionan sus recursos y sus finanzas, lo cual va a facilitar la toma de decisiones encaminadas a evitar y detectar situaciones ineficientes.

1. Búsqueda de estados financieros de empresas internacionales.
2. Cálculo de indicadores económicos a nivel empresarial y sectorial.
3. Cálculo de indicadores financieros a nivel empresarial y sectorial.
4. Análisis económico-financiero de acuerdo con las normas NIIF.
5. Elaboración de informes financieros de empresas reales.

COMPETENCIAS GENERALES Y ESPECÍFICAS DEL MÓDULO

COMPETENCIAS GENERALES

CG1 Adquirir, comprender y sistematizar conocimientos teóricos vinculados al estado del arte de las disciplinas del máster.

CG2 Favorecer la capacidad para el razonamiento crítico y autocrítico.

CG3 Conseguir que mejore el aprendizaje autónomo y autodirigido.

CG4 Aumentar la capacidad para la resolución y toma de decisiones.

COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

E02 Analizar e interpretar el entorno económico-social

E04 Apreciar la diversidad de enfoques en entornos empresariales y humanos.

E09 Aplicar tecnologías de información y conocimiento para la gestión y los recursos humanos.

E10 Llevar a cabo actividades orientadas a un aprendizaje basado en la acción-experiencia que facilitará la apropiación e integración de destrezas y conocimientos.

COMPETENCIAS TRANSVERSALES

CT2 Capacidad de organización y planificación, así como capacidad de gestión de la información.

CT3 Capacidad para adaptarse a la tecnología y a los futuros entornos actualizando las competencias profesionales.

CT4 Capacidad para la resolución de problemas dentro de su área de estudio aplicando sus conocimientos a su trabajo de una forma profesional.



ugr

Universidad
de Granada

OBJETIVOS (EXPRESADOS COMO RESULTADOS ESPERABLES DE LA ENSEÑANZA)

- El alumno comprenderá la utilidad de la información económico-financiera en el proceso de toma de decisiones empresariales.
- El alumno comprenderá cómo se conforman los estados financieros de empresas internacionales.
- El alumno sabrá identificar las bases de presentación de los estados financieros.
- El alumno sabrá calcular los principales indicadores que permiten evaluar la situación económico-financiera de empresas internacionales.
- El alumno sabrá calcular los principales indicadores que permiten evaluar la situación económico-financiera a nivel sectorial determinando el impacto del sector de actividad en la gestión empresarial.
- El alumno será capaz de interpretar los resultados obtenidos en el cálculo de los principales indicadores económicos y financieros.
- El alumno será capaz de analizar los estados financieros de empresas reales a nivel internacional.
- El alumno será capaz de identificar qué información es relevante para el análisis y dónde encontrarla.
- El alumno será capaz de emitir juicios y recomendaciones como consecuencia del análisis de la información obtenida de los estados contables.
- El alumno será capaz de interpretar correctamente datos cuantitativos y cualitativos para convertirlos en información útil para la toma de decisiones.
- El alumno será capaz de elaborar un informe diagnóstico sobre la situación patrimonial, financiera y económica de empresas internacionales.

TEMARIO DETALLADO DE LA ASIGNATURA

1. BÚSQUEDA DE ESTADOS FINANCIEROS DE EMPRESAS INTERNACIONALES
 - 1.1. Finalidad del análisis e interpretación de estados financieros.
 - 1.2. Estructura de los estados financieros.
 - 1.3. Principales bases de datos con información económica-financiera.
 - 1.4. Búsqueda de información económica-financiera.
2. CÁLCULO DE INDICADORES ECONÓMICOS A NIVEL EMPRESARIAL Y SECTORIAL
 - 2.1. Indicadores económicos y cuestiones previas.
 - 2.2. Rentabilidad económica o del activo (ROA).
 - 2.3. Rentabilidad económica: margen y rotación.
 - 2.4. Rotación del activo no corriente y rotación del activo corriente.
 - 2.5. Indicadores económicos sectoriales.



ugr

Universidad
de Granada

3. CÁLCULO DE INDICADORES FINANCIEROS A NIVEL EMPRESARIAL Y SECTORIAL

3.1. Indicadores financieros y cuestiones previas.

3.2. Rentabilidad financiera o del accionista (ROE).

3.3. Indicadores de riesgo financiero:

3.3.1. Liquidez y solvencia (Ratio de liquidez general; Ratio de liquidez inmediata o <<acid test>>; Ratio de tesorería; Período de cobro; Período de pago).

3.3.2. Endeudamiento.

3.4. Indicadores sectoriales financieros.

4. ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO DE ACUERDO CON LAS NORMAS NIIF

4.1. Introducción al análisis económico y financiero de acuerdo con las NIIF.

4.2. Propósito del análisis económico-financiero de acuerdo con las NIIF.

4.3. Información económica-financiera disponible para el analista a partir de las NIIF.

4.4. Metodología para la toma de decisiones a partir de la información disponible.

4.5. Análisis del entorno.

4.6. Análisis del activo, pasivo y patrimonio neto.

5. ELABORACIÓN DE INFORMES FINANCIEROS DE EMPRESAS REALES

5.1. Estructura del informe económico-financiero.

5.2. Redacción de la memoria.

5.3. El informe de cuadro de mando.

5.4. El informe financiero de análisis de inversiones y valoración de empresas.

BIBLIOGRAFÍA

- Llorente-Olier, J.I. (2017). Análisis de Estados Económico-Financieros. Editorial Centro de Estudios Financieros. Madrid.
- Llorente-Olier, J.I. (2017). Presentación y Elaboración de Informes Económicos-Financieros y Reporting. Editorial Centro de Estudios Financieros. Madrid.
- Palomares, J. y Peset, M.J. (2015). Estados Financieros: Interpretación y Análisis. Editorial Pirámide.
- Rodríguez-Ariza, L. y Román-Martínez, I. (2014). Consolidación de estados financieros: combinaciones de negocios y cuentas consolidadas. Editorial Copicentro.
- Tovar-Jiménez, J. (2016). Manual de Finanzas y Presupuestos (Interpretación y Elaboración)". Editorial Centro de Estudios Financieros. Madrid.
- Somoza-López, A. (2018). Análisis de Estados Financieros Consolidados. Editorial Pirámide.

ENLACES RECOMENDADOS

Banco Central Europeo: <https://www.ecb.europa.eu/ecb/html/index.es.html>



ugr

Universidad
de Granada

Base de datos Eikon Thomson Reuters:

http://biblioteca.ugr.es/pages/biblioteca_electronica/bases_datos/eikon

Base de datos SABI: https://biblioteca.ugr.es/pages/biblioteca_electronica/bases_datos/sabi

Eurostat: <http://ec.europa.eu/eurostat>

IFRS: <https://www.ifrs.org/>

METODOLOGÍA DOCENTE

La metodología docente de impartición de la asignatura consistirá en la exposición y explicación por parte de la profesora de los fundamentos teóricos de cada uno de los temas previstos en la guía docente (Lección magistral). Adicionalmente, la profesora irá planteando en cada sesión la resolución de problemas y estudio de casos prácticos sobre los estados financieros de empresas reales, para lo que la profesora solicitará a los estudiantes análisis de fuentes y documentos (principalmente estados financieros de empresas reales), sobre los que habrá que calcular diversos indicadores económicos y financieros a nivel empresarial y sectorial. Adicionalmente se efectuarán ejercicios de simulación sobre cómo interpretar estados financieros elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Finalmente, los estudiantes tendrán que realizar individualmente un informe económico-financiero que permita el diagnóstico sobre una empresa internacional seleccionada previamente por la profesora.

EVALUACIÓN (INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN, CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y PORCENTAJE SOBRE LA CALIFICACIÓN FINAL, ETC.)

Convocatoria ordinaria:

El sistema de evaluación es preferentemente continuo. No obstante, el alumno podrá solicitar la Evaluación Única Final de acuerdo con la Normativa de Evaluación y Calificación de los estudiantes (art. 8) de la Normativa de Evaluación y Calificación de los estudiantes de la Universidad de Granada, cuya última modificación fue aprobada por el Consejo de Gobierno el 26 de octubre de 2016 (BOUGR núm. 112, de 9 de noviembre de 2016). En la convocatoria ordinaria la asistencia a clase es obligatoria en al menos un 70%, siendo necesaria una participación activa en las mismas (realización de pruebas, ejercicios y problemas). La no asistencia a las sesiones en el porcentaje establecido conllevará la consideración del estudiante como "No Presentado" en su convocatoria ordinaria. Cubiertos estos requisitos, la nota final en el curso se obtiene de la ponderación de los siguientes factores:

1. Realización de pruebas, ejercicios y problemas, resueltos en clase o individualmente a lo largo del curso: 40%.
2. Elaboración de un informe económico-financiero final escrito sobre una empresa internacional real: 60%.

Convocatoria extraordinaria:

En la fecha, hora y lugar que establezca el Centro para la convocatoria correspondiente, el alumno entregará un trabajo escrito consistente en un informe económico-financiero final sobre una empresa internacional real. La profesora concretará el contenido y la estructura que debe contener el informe con la debida antelación, siendo en este caso su calificación el 100% de la nota final del curso.

*El estudiante podrá solicitar la Evaluación Única Final de acuerdo con la Normativa de Evaluación y



ugr

Universidad
de Granada

Calificación estudiantes de la Universidad de Granada (art. 8) siempre que esa solicitud se encuentre formalmente presentada ante la Comisión Académica del Máster en el plazo fijado para ello (y en todo caso antes de la segunda sesión del curso).

INFORMACIÓN ADICIONAL

La comunicación entre el profesorado y los estudiantes se realizará en clase y a través de la Plataforma PRADO2 (<https://prado.ugr.es/moodle>), que se utilizará para informar sobre actividades, plazos de entrega, material complementario, etc.



ugr

Universidad
de Granada