



CAMPUS  
DE EXCELENCIA  
INTERNACIONAL

PROCESO DE  
COORDINACIÓN DE LAS  
ENSEÑANZAS PR/CL/001



E.T.S. de Edificación

# ANX-PR/CL/001-01

## GUÍA DE APRENDIZAJE

### ASIGNATURA

**545000137 - Analisis de estados financieros**

### PLAN DE ESTUDIOS

54ID - Doble Grado En Edificacion Y En Administracion Y Direccion De Empresas

### CURSO ACADÉMICO Y SEMESTRE

2018/19 - Segundo semestre

## Índice

---

### Guía de Aprendizaje

1. Datos descriptivos.....	1
2. Profesorado.....	1
3. Conocimientos previos recomendados.....	2
4. Competencias y resultados de aprendizaje.....	2
5. Descripción de la asignatura y temario.....	3
6. Cronograma.....	5
7. Actividades y criterios de evaluación.....	8
8. Recursos didácticos.....	10

## 1. Datos descriptivos

---

### 1.1. Datos de la asignatura

<b>Nombre de la asignatura</b>	545000137 - Analisis de estados financieros
<b>No de créditos</b>	3 ECTS
<b>Carácter</b>	Obligatoria
<b>Curso</b>	Tercero curso
<b>Semestre</b>	Sexto semestre
<b>Período de impartición</b>	Febrero-Junio
<b>Idioma de impartición</b>	Castellano
<b>Titulación</b>	54ID - Doble grado en edificación y en administración y dirección de empresas
<b>Centro responsable de la titulación</b>	54 - Escuela Técnica Superior de Edificación
<b>Curso académico</b>	2018-19

## 2. Profesorado

---

### 2.1. Profesorado implicado en la docencia

<b>Nombre</b>	<b>Despacho</b>	<b>Correo electrónico</b>	<b>Horario de tutorías</b> *
B. Aurelio Villa Perez (Coordinador/a)	ETSIAAB	aurelio.villa@upm.es	M - 09:00 - 11:15 X - 09:00 - 10:00 J - 09:00 - 13:00

\* Las horas de tutoría son orientativas y pueden sufrir modificaciones. Se deberá confirmar los horarios de tutorías con el profesorado.

## 3. Conocimientos previos recomendados

---

### 3.1. Asignaturas previas que se recomienda haber cursado

- Introducción la contabilidad
- Contabilidad financiera y de sociedades

### 3.2. Otros conocimientos previos recomendados para cursar la asignatura

El plan de estudios Doble Grado en Edificación y en Administración y Dirección de Empresas no tiene definidos otros conocimientos previos para esta asignatura.

## 4. Competencias y resultados de aprendizaje

---

### 4.1. Competencias

CE45 - Aplicar las herramientas de análisis de la información contable.

CG14 - Que los estudiantes sean capaces de comprender, interpretar, sintetizar y evaluar de forma crítica información proveniente de fuentes diversas en el ámbito de la administración y dirección de empresas.

CG16 - Que los estudiantes sean capaces de comunicar conocimientos y conclusiones del ámbito de la administración y dirección de empresas, tanto de forma oral como escrita, a públicos especializados y no especializados, expresándose de manera fluida y sin ambigüedades.

CG19 - Que los estudiantes sean capaces de trabajar en equipos multidisciplinares, aplicando los conocimientos adquiridos en el ámbito de la administración y dirección de empresas, fomentando el espíritu de equipo y la coordinación en las tareas de los diversos miembros.

CT07 - Capacidad de búsqueda, análisis y selección de información.

## 4.2. Resultados del aprendizaje

RA308 - Saber utilizar correctamente los conceptos e instrumentos básicos del análisis para su aplicación a la realidad económica

RA310 - Ser capaz de analizar esa información, y de extraer conclusiones sobre diversos aspectos de la realidad económica

RA309 - Conocer y gestionar las fuentes de información económica relevante y su contenido

RA311 - Poder exponer y comunicar sus ideas y reflexiones, tanto de forma oral como escrita

## 5. Descripción de la asignatura y temario

---

### 5.1. Descripción de la asignatura

No hay descripción de la asignatura.

### 5.2. Temario de la asignatura

1. La información financiera de las empresas. Las cuentas anuales

1.1. El balance de situación

1.2. La cuenta de resultados

1.3. El estado de flujos de efectivo

1.4. Estados de cambio en el patrimonio neto

1.5. La memoria y el informe de gestión

1.6. Información financiera consolidada

2. Análisis de los estados financieros

2.1. Análisis horizontal

2.2. Análisis vertical

3. Análisis de la situación financiera a corto plazo

3.1. Fondo de maniobra

3.2. Ratios de liquidez

4. Análisis de la situación financiera a largo plazo

- 4.1. La estructura económico financiera
  - 4.1.1. Ratios que estudian la relación entre el pasivo y el patrimonio neto
  - 4.1.2. Ratios que estudian la relación entre el activo y la deuda total
- 4.2. Análisis dinámico de la situación financiera a largo plazo
- 5. Análisis de la rentabilidad
  - 5.1. Rentabilidad económica
    - 5.1.1. Descomposición de la rentabilidad económica
  - 5.2. Rentabilidad financiera
    - 5.2.1. Descomposición de la rentabilidad financiera
    - 5.2.2. Apalancamiento financiero
  - 5.3. Beneficio por acción
- 6. Análisis de los ratios de mercado
  - 6.1. Ratio PER
  - 6.2. Rentabilidad por dividendo
  - 6.3. Rentabilidad del accionista
- 7. Metodología de análisis global de ratios

## 6. Cronograma

### 6.1. Cronograma de la asignatura \*

Sem	Actividad presencial en aula	Actividad presencial en laboratorio	Otra actividad presencial	Actividades de evaluación
1	<b>Tema 1</b> Duración: 02:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			
2	<b>Tema 1</b> Duración: 02:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			
3	<b>Tema 1</b> Duración: 02:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			
4	<b>Tema 1</b> Duración: 01:45 OT: Otras actividades formativas			<b>Tema 1</b> ET: Técnica del tipo Prueba Telemática Evaluación continua Duración: 00:15
5	<b>Tema 2</b> Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral  <b>Tema 2</b> Duración: 01:00 OT: Otras actividades formativas			
6	<b>Tema 3</b> Duración: 01:45 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			<b>Tema 2</b> ET: Técnica del tipo Prueba Telemática Evaluación continua Duración: 00:15
7	<b>Tema 3</b> Duración: 01:00 OT: Otras actividades formativas  <b>Tema 3</b> Duración: 00:45 PR: Actividad del tipo Clase de Problemas			<b>Tema 3</b> ET: Técnica del tipo Prueba Telemática Evaluación continua Duración: 00:15
8	<b>Tema 4</b> Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral  <b>Tema 4</b> Duración: 01:00 PR: Actividad del tipo Clase de Problemas			
9	<b>Tema 4</b> Duración: 00:45 OT: Otras actividades formativas  <b>Tema 5</b> Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			<b>Tema 4</b> ET: Técnica del tipo Prueba Telemática Evaluación continua Duración: 00:15

10	<p><b>Tema 5</b> Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p><b>Tema 5</b> Duración: 01:00 PR: Actividad del tipo Clase de Problemas</p>			
11	<p><b>Tema 5</b> Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p><b>Tema 5</b> Duración: 00:45 PR: Actividad del tipo Clase de Problemas</p>			<p><b>Tema 5</b> ET: Técnica del tipo Prueba Telemática Evaluación continua Duración: 00:15</p>
12	<p><b>Tema 6</b> Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p><b>Tema 6</b> Duración: 01:00 PR: Actividad del tipo Clase de Problemas</p>			
13	<p><b>Tema 7</b> Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p><b>Tema 7</b> Duración: 00:45 PR: Actividad del tipo Clase de Problemas</p>			<p><b>Tema 6 y 7</b> ET: Técnica del tipo Prueba Telemática Evaluación continua Duración: 00:15</p>
14				<p><b>Exposición del trabajo de la asignatura</b> PG: Técnica del tipo Presentación en Grupo Evaluación continua Duración: 02:00</p>
15				<p><b>Exposición del trabajo de la asignatura</b> PG: Técnica del tipo Presentación en Grupo Evaluación continua Duración: 02:00</p>
16				<p><b>Examen escrito con preguntas de teoría y ejercicios prácticos</b> EX: Técnica del tipo Examen Escrito Evaluación sólo prueba final Duración: 01:30</p> <p><b>Exposición del trabajo de la asignatura</b> PI: Técnica del tipo Presentación Individual Evaluación sólo prueba final Duración: 00:30</p> <p><b>Examen escrito con preguntas de teoría y ejercicios prácticos</b> EX: Técnica del tipo Examen Escrito Evaluación continua Duración: 01:30</p>



17				
----	--	--	--	--

Las horas de actividades formativas no presenciales son aquellas que el estudiante debe dedicar al estudio o al trabajo personal.

Para el cálculo de los valores totales, se estima que por cada crédito ECTS el alumno dedicará dependiendo del plan de estudios, entre 26 y 27 horas de trabajo presencial y no presencial.

\* El cronograma sigue una planificación teórica de la asignatura y puede sufrir modificaciones durante el curso.

## 7. Actividades y criterios de evaluación

### 7.1. Actividades de evaluación de la asignatura

#### 7.1.1. Evaluación continua

Sem.	Descripción	Modalidad	Tipo	Duración	Peso en la nota	Nota mínima	Competencias evaluadas
4	Tema 1	ET: Técnica del tipo Prueba Telemática	Presencial	00:15	5%	5 / 10	CE45 CT07 CG14
6	Tema 2	ET: Técnica del tipo Prueba Telemática	Presencial	00:15	5%	5 / 10	CE45 CT07 CG14
7	Tema 3	ET: Técnica del tipo Prueba Telemática	Presencial	00:15	5%	5 / 10	CE45 CT07 CG14
9	Tema 4	ET: Técnica del tipo Prueba Telemática	Presencial	00:15	5%	5 / 10	CE45 CT07 CG16 CG14
11	Tema 5	ET: Técnica del tipo Prueba Telemática	Presencial	00:15	5%	5 / 10	CE45 CT07 CG16 CG14
13	Tema 6 y 7	ET: Técnica del tipo Prueba Telemática	Presencial	00:15	5%	5 / 10	CE45 CT07 CG16 CG14
14	Exposición del trabajo de la asignatura	PG: Técnica del tipo Presentación en Grupo	Presencial	02:00	30%	5 / 10	CE45 CT07 CG16 CG19 CG14
15	Exposición del trabajo de la asignatura	PG: Técnica del tipo Presentación en Grupo	Presencial	02:00	30%	5 / 10	CE45 CT07 CG16 CG19 CG14

16	Examen escrito con preguntas de teoría y ejercicios prácticos	EX: Técnica del tipo Examen Escrito	Presencial	01:30	40%	5 / 10	CE45 CT07 CG16 CG14
----	---	-------------------------------------	------------	-------	-----	--------	------------------------------

### 7.1.2. Evaluación sólo prueba final

Sem	Descripción	Modalidad	Tipo	Duración	Peso en la nota	Nota mínima	Competencias evaluadas
16	Examen escrito con preguntas de teoría y ejercicios prácticos	EX: Técnica del tipo Examen Escrito	Presencial	01:30	70%	5 / 10	CE45 CT07 CG16 CG14
16	Exposición del trabajo de la asignatura	PI: Técnica del tipo Presentación Individual	Presencial	00:30	30%	5 / 10	CE45 CT07 CG16 CG19 CG14

### 7.1.3. Evaluación convocatoria extraordinaria

No se ha definido la evaluación extraordinaria.

## 7.2. Criterios de evaluación

Las pruebas serán individuales algunas de ellas de forma telemática. Estas pruebas constituyen el 30% de la nota de la asignatura en evaluación continua. Todos los alumnos deberán realizar un trabajo sobre el análisis financiero de una empresa que supondrá el 30% de la nota de la asignatura. Los trabajos serán en grupos de hasta un máximo de 3 personas para los que sigan la evaluación continua e individual para los que no la sigan. Los trabajos se expondrán oralmente tanto en evaluación continua como mediante solo prueba final. El examen final supondrá el 40% de la nota de la asignatura en evaluación continua y el 70% en la modalidad de solo prueba final. Los alumnos que no sigan la modalidad de evaluación continua deberán comunicarlo antes del 30 de febrero mediante e-mail (aurelio.villa@upm.es, indicando en asunto: Solo prueba final).

## 8. Recursos didácticos

### 8.1. Recursos didácticos de la asignatura

Nombre	Tipo	Observaciones
Estados financieros. Interpretación y Análisis. Juan Palomares. María José Peset. Ed: Pirámide 2015	Bibliografía	
Estados contables. Elaboración, análisis e interpretación. Pablo Archel, Fermín Lizarraga, Santiago Sánchez y Manuel Cano. Ed: Pirámide 2015	Bibliografía	
Análisis de estados económico financieros. José Ignacio Llorente. Ed. Centro de estudios financieros. 2010	Bibliografía	
Análisis de estados financieros. Johnny Pacheco Contreras. Ed. Marcombo. 2016	Bibliografía	
Análisis de estados financieros individuales y consolidados. Bejarano Vázquez, Virginia; Corona Romero, Enrique; González García, J. R. Ed: UNED 2014	Bibliografía	
<a href="http://www.bolsamadrid.es">www.bolsamadrid.es</a>	Recursos web	
CNMV - Comisión Nacional del Mercado de Valores <a href="https://www.cnmv.es">https://www.cnmv.es</a>	Recursos web	
SABI : Sistema de Análisis de Balances Ibéricos <a href="https://sabi.bvdinfo.com">https://sabi.bvdinfo.com</a>	Recursos web	