



FACULTAD DE COMERCIO Y TURISMO
UNIVERSIDAD COMPLUTENSE
DE MADRID



FACULTAD DE
COMERCIO Y TURISMO

GRADO EN COMERCIO

Asignatura	Análisis Contable	Código	801940
Módulo	Fundamentos de Gestión	Materia	Fundamentos de Gestión
Carácter	Obligatoria	Créditos	6
Curso	3º	Semestre	Primero

Departamento Responsable	Administración Financiera y Contabilidad (AFCO)
Coordinador/a	Ver listado de Coordinadores/as https://comercioyturismo.ucm.es/coordinadores-de-las-asignaturas

SINOPSIS

BREVE DESCRIPTOR

(debe trasladarse la información que corresponde a la asignatura dentro del apartado de la memoria "contenidos")

1. Entender las operaciones realizadas por la empresa que afectan a la toma de decisiones.
2. Elaboración e interpretación de las Cuentas Anuales Obligatorias.
3. Análisis de la rentabilidad económica y financiera de una empresa a través de la información que suministran sus cuentas anuales y que es de importancia para la toma de decisiones de un director comercial.

CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS (opcional)

OBJETIVOS FORMATIVOS

RESULTADOS DE APRENDIZAJE

(debe trasladarse lo que aparece en la memoria verificada)

- Aprender el valor temporal del dinero
- Saber analizar el rendimiento/riesgo de las decisiones de inversión financiera para poder aplicarlas en un situación de financiación temporal.
- Aprender a gestionar eficazmente las operaciones de la empresa para aplicarlas a un entorno comercial real.
- Saber poner los medios adecuados para financiar convenientemente las operaciones comerciales.

COMPETENCIAS (debe trasladarse el nombre de la competencia y la descripción que aparecen en la memoria verificada)

Generales

CG4 - Comprender y aplicar los mecanismos y técnicas de planificación, análisis de información, negociación, simulación, decisión y control en la relación comercial teniendo como base la estrategia comercial de la empresa

CG7 - Aprender a aprender, como ejemplo saber cómo, cuándo, donde..., nuevos desarrollos personales son necesarios (por ejemplo, la retórica, las presentaciones, el trabajo en equipo o la gestión de personal)

Específicas:

CE7 - Aplicar los fundamentos de análisis financiero al diseño de operaciones de financiación de actividades comerciales, valorando adecuadamente sus riesgos económicos.

CE8 - Conocer y saber aplicar las operaciones relacionadas con las estructuras del análisis contable y los costes de la empresa para disponer de la información necesaria para la toma de decisiones en gestión comercial, especialmente las referentes a los precios de los productos/servicios

CONTENIDOS TEMÁTICOS

(Programa de la asignatura)

PRIMERA PARTE: LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Los estados financieros y su análisis.

1. Elementos de los estados financieros y estados financieros más usuales.
2. Características cualitativas de la información financiera.
3. Objetivos de la información financiera y sus usuarios.
4. Análisis de estados financieros: definiciones.

2. El balance de situación individual.

1. Formato del balance de situación individual en el PGC 2007.



2. Normas de valoración de los elementos del balance.
3. Formatos analíticos.

3. La cuenta de pérdidas y ganancias individual. El estado de cambios en el patrimonio neto.

1. Formato de la cuenta de pérdidas y ganancias individual en el PGC 2007
2. Normas de valoración de ingresos y gastos.
3. Formatos analíticos.
4. El estado de cambios en el patrimonio neto.

4. El estado de flujos de efectivo individual.

1. Formato del estado de flujos de efectivo individual en el PGC 2007.
2. El capital circulante, o corriente, y las causas de su variación.
3. Flujos de efectivo de la explotación: obtención por el método directo.
4. Algunas rúbricas específicas del estado de flujos de efectivo consolidado.
5. Otros indicadores complementarios del efectivo y del resultado.

5. Otros estados financieros e información relevante para el analista.

1. El Estado de Origen y Aplicación de Fondos.
2. La memoria de las cuentas anuales,
3. El informe de gestión.
4. El informe del auditor de cuentas.
5. Fuentes de información para el analista.

SEGUNDA PARTE: ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. Metodología del análisis de estados financieros.

1. Etapas del proceso de análisis.
2. Estados financieros comparativos.
3. Análisis mediante ratios.
4. Principales áreas de estudio: liquidez, solvencia y rentabilidad.



7. Análisis de la situación financiera a corto plazo: liquidez.

1. Liquidez y capital corriente.
2. Ratios de liquidez.
3. Rotaciones y plazos.
4. El periodo medio de maduración.

8. Análisis de la situación financiera a largo plazo: solvencia.

1. Análisis estructural del balance.
2. Composición y calidad de los activos.
3. Ratios de solvencia.
4. El apalancamiento financiero.
5. Análisis dinámico de la solvencia.

9. Análisis de los resultados: rentabilidad.

1. Análisis de los componentes principales del resultado.
2. Principales escalones en una cuenta de resultados.
3. Ratios de rentabilidad.
4. El punto muerto o umbral de rentabilidad.

10. Análisis bursátil.

1. Objetivos del análisis bursátil.
2. Información financiera segmentada por negocios.
3. Estados contables previsionales.
4. Ratios y magnitudes empleados en el análisis bursátil.



ACTIVIDADES DOCENTES	HORAS	PRESENCIALIDAD
Asistencia y participación activa en clase	45	100
Trabajo guiado	27,5	55
Trabajo autónomo del/la alumno/a	40	0
Trabajo grupal del/la alumno/a	25	0

Otras actividades	12,5	0
EVALUACIÓN		
SISTEMA DE EVALUACIÓN	Participación en la Nota Final	
Pruebas orales y/o escritas	60%	
Trabajo e informes	30%	
Participación y actitud del/la alumno/a en clase a lo largo del semestre	10%	



FACULTAD DE
COMERCIO Y TURISMO

RECURSOS

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Corona, E., Bejarano, V. y González García J.R. (2014): *Análisis de Estados Financieros Individuales y Consolidados*. 1ª Edición. UNED. Madrid.
- Muñoz Merchante, A. (2009): *Análisis de estados financieros. Teoría y práctica*. 2ª edición. Ediciones Académicas. Madrid.
- Muñoz Merchante, A. (2009): *Análisis de estados financieros. Ejercicios y test*. 1ª edición. Ediciones Académicas. Madrid

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

Amat, O. (2008): *Análisis de estados financieros*. 8ª edición. Ediciones Gestión 2000. Barcelona.

Archel Domench, P., Lizarraga Dallo, F., Sánchez Alegría, S. y Cano Rodríguez, M. (2010): *Estados contables*. Ediciones Pirámide, SA. Madrid.

Garrido, P. e Íñiguez, R. (2010): *Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera*. Ediciones Pirámide, SA. Madrid.

Garrido Yaerte, R.; Lucio Fernández, J.J.; Peinado Gracia, M.L. y Mañas Alcón, E. (2003): *Análisis del entorno económico de la empresa*. 1ª edición. Ediciones Pirámide, SA. Madrid.

Gibson, Ch. H. (2009): *Financial reporting & Analysis: using financial accounting information*. 11th edition. South-Western Cengage Learning.

González Pascual, J. (2010): *Análisis de la empresa a través de su información*

económico-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. 3ª edición. Ediciones Pirámide. Madrid.

- (2010): *Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Aplicaciones prácticas.* 3ª edición. Ediciones Pirámide. Madrid.

González Sainza, J. (2011): *Normas de consolidación. Comentarios y casos prácticos.* Centro de Estudios Financieros. Madrid.

López Herrera, Diego y otros (2012): *Contabilidad y análisis financiero. Especial referencia a las empresas turísticas.* Ed. Pirámide. Madrid.

Llorente Olier, J.J. (2010): *Manual de análisis de cuentas anuales.* 1ª edición. Centro de Estudios Financieros. Madrid.

- (2010): *Análisis de estados económico-financieros.* 1ª edición. Centro de Estudios Financieros. Madrid.

Pérez-Carballo Veiga, J.F. (2010): *Diagnóstico económico-financiero de la empresa.* Esic Editorial. Pozuelo de Alarcón (Madrid).

Rivero Torre, P. (2009): *Análisis de balances y estados complementarios.* 2ª edición. Ediciones Pirámide, SA. Madrid.

Rojo Ramírez, A. (2011): *Análisis económico-financiero de la empresa. Un análisis desde los estados contables.* Garceta Grupo Editorial. Madrid.

Subramanyam, K.R. y Wild, J.J. (2009): *Financial statement analysis.* 10th edition. McGraw-Hill.

White, G.I.; Sondhi, A.C. y Fried D. (1997): *The analysis and use of financial statements.* 2nd edition. John Wiley & Sons. New York.

Wild, J.J.; Subramanyam, K.R. y Halsey, R.F. (2007): *Análisis de estados financieros.* 9ª edición. McGraw-Hill Interamericana. México.



Idioma en que se imparte

Castellano

Otra información (opcional)