



PRESENTACIÓN

Breve descripción:

- **Titulación:** Doble grado de ECO+ADE y Derecho
- **Módulo/Materia:** Finanzas
- **ECTS:** 6
- **Curso, semestre:** Sexto de la Doble - 1er Semestre
- **Carácter:** Obligatoria
- **Profesorado:** Mikel Fernández Erice
- **Idioma:** Español
- **Aula, Horario:** Viernes, de 08:00 a 11:00 - Aula P1 - Sem 21 (Edificio Amigos)

Objetivo: El objetivo de esta asignatura es facilitar el desarrollo de las habilidades necesarias para el estudio de los estados financieros normalizados y su análisis económico-financiero. Por lo tanto, se pretende transmitir a los estudiantes una serie de técnicas de análisis que permitan diagnosticar la situación financiera, patrimonial, y solvencia de una empresa o institución. Igualmente, se pretende dotar a los estudiantes de las habilidades necesarias para la medición y análisis de la creación de valor de una empresa; las medidas más utilizadas y sus limitaciones.

RESULTADOS DE APRENDIZAJE (Competencias)

COMPETENCIAS BASICAS:

CB5 - Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía

COMPETENCIAS GENERALES:

CG2 - Identificar, integrar y utilizar los conocimientos adquiridos en el argumento, discusión o resolución de problemas relevantes para lo económico y/o empresarial.

CG3 - Preparar informes profesionales y/o realizar presentaciones multimedia en temas relacionados con la economía y/o la empresa

COMPETENCIAS ESPECIFICAS (ADE):

CE7 - Conocer el funcionamiento de los mercados financieros: renta variable, renta fija, mercado monetario, derivados

CE18 - Realizar juicios sobre situaciones y/o decisiones empresariales fundamentados en criterios económicos

CE20 - Conocer las distintas alternativas de financiación y las necesidades de la empresa en términos de liquidez, plazo y cobertura de riesgo para tomar la decisión más adecuada a cada caso.

PROGRAMA

Tema 1: Introducción al análisis de Estados Financieros



1.1 Concepto y objetivos del análisis de los Estados Financieros

1.2 Usuarios principales del análisis

1.3 Los estados contables: materia prima para el análisis

Tema 2: El uso de ratios

2.1 Concepto de ratios económico-financiero

2.2 Utilidad del uso de ratios para el análisis económico-financiero

2.3 Limitaciones del uso de ratios para el análisis económico-financiero

Tema 3: Medición y análisis de la liquidez y solvencia

3.1 Concepto de liquidez

3.2 Ratios de liquidez

3.3 Concepto de solvencia

3.4 Ratios de solvencia

3.5 Diferencia entre solvencia y liquidez

Tema 4: Análisis de rentabilidad y medición de la creación de valor.

4.1 Concepto de rentabilidad. Tipos

4.2 La rentabilidad económica (o rentabilidad de la empresa)

4.3 La rentabilidad de los activos totales y de los activos netos

4.4 La rentabilidad financiera: rentabilidad de los recursos propios

4.5 La rentabilidad financiera: rentabilidad de los recursos ajenos

4.6 El apalancamiento operativo

4.7 El efecto del apalancamiento financiero

4.8 Evaluación de la calidad de los beneficios. La capacidad de generación de beneficios

Tema 5: Características de los estados financieros de determinados sectores.

5.1 Los EE.FF. de las empresas del Sector Comercial

5.2 Los EE.FF. de las empresas del Sector Industrial

5.3 Los EE.FF. de las empresas del Sector Financiero

5.4 Los EE.FF. de las empresas del sector Servicios

Tema 6: Diagnóstico integral de la empresa. Conclusiones

ACTIVIDADES FORMATIVAS



Universidad de Navarra

Presenciales:

Clases teóricas: se desarrollarán los aspectos centrales de la materia de cada tema. Ocuparan aproximadamente 25 horas.

Clases prácticas: en el propio aula y por grupos los alumnos deberán presentar y confrontar con sus compañeros los resultados del ejercicio práctico conclusivo de cada tema. 35 horas.

Sesiones de evaluación: la resolución de los casos prácticos se entregarán y serán evaluados.

No presenciales:

Trabajo personal: el alumno deberá resolver personalmente los casos prácticos.

Trabajo en grupo: los alumnos por grupos deberán consensuar las conclusiones de los casos prácticos.

Estudio personal: el alumno deberá estudiar e interiorizar los conocimientos del temario

EVALUACIÓN

CONVOCATORIA ORDINARIA

- 20% la evaluación continua (participación en clase, ejercicios presentados durante el curso)
- 20% trabajo final asignatura y presentación del mismo (trabajo en grupo)
- 60% el examen final.

CONVOCATORIA EXTRAORDINARIA

- 20% la evaluación continua (participación en clase, ejercicios presentados durante el curso)
- 20% trabajo final asignatura y presentación del mismo (trabajo en grupo)
- 60% el examen final.

HORARIOS DE ATENCIÓN

D. Mikel Fernández Erice (mfernandeze@external.unav.es)

- Despacho: por confirmar.
- Horario de tutoría: por confirmar.

BIBLIOGRAFÍA

- "[Análisis de Estados Financieros - Teoría y Práctica](#) " Angel Muñoz Merchante. Ediciones Académicas.
- "Análisis de Estados Contables", Pascual Garrido Miralles y Raúl Íñiguez Sánchez. Ediciones Pirámide [Localízalo en la Biblioteca](#) (versión electrónica). [Localízalo en la Biblioteca](#) (versión impresa).
- "Análisis de estados financieros - Fundamentos y aplicaciones" Oriol Amat. Gestión 2000.



Universidad
de Navarra