

PROGRAMA CURS 2005-2006
P25052: ANÀLISI ECONÒMICA I FINANCERA DE L'EMPRESA

DESCRIPTOR BOE:

2º cicle	Obligatòria	semestral	6.75	Anàlisi econòmica i financera de l'empresa	Normalització comptable: procés i organismes. Principis comptables i comptes anuals. Anàlisi formal, patrimonial, financera, econòmica i interempresarial.
-------------	-------------	-----------	------	--	--

GRUP	PROFESSOR	HORARI
Grup 02	Magda Solà	M2 M3 V1
Grup 04	Gonzalo Rodríguez	M2 M3 V3
Grup 13	Josep Maria Salas/John Slob	
Grup 14	Gonzalo Rodríguez	
Grup 52	M. Rosa Rovira	X6 X7 V7
Grup 54	José Javier Honrado	M6 M7 V8
Grup 60	Magdalena Monserrat	X5 V3 V4

Horaris tutoria professors

José Javier Honrado	Dimarts de 15'30 a 16'30 h.
Magdalena Monserrat	Dimarts de 10'30 a 12h. i dijous de 12 a 13'30 h.
Gonzalo Rodríguez	Dimarts de 9'30 a 10'30 h. i divendres de 10'50 a 11'50h.
M. Rosa Rovira	Dimecres de 15'30 a 16'30 h. i divendres de 16'30 a 17'30 h.
Josep Maria Salas	Dilluns de 16 a 18 h. i dimecres de 12 a 13 h.
John Slob	Dimarts de 12'30 a 14 h. i de 16 a 17'30 h.
Magda Solà	1er. Semestre: Dimecres de 12'00 a 13'30 h i divendres de 10'30 a 12 h 2on. Semestre: Dimarts de 16'30 a 18h.i dimecres de 12h. a 13'30 h.

PROGRAMA 2005/2006

ANÀLISI ECONÒMICA I FINANCERA DE L'EMPRESA

CONTINGUT I OBJECTIUS

Aquesta assignatura té com a objectiu general aportar tècniques d'anàlisi per al diagnòstic de la situació de l'empresa, explorar les condicions que permeten garantir el seu futur i aplicar-les a l'estudi de casos reals d'empreses i de sectors econòmics.

Els continguts que recull el programa es poden agrupar en els següents grans blocs:

- I. Usuaris de la informació empresarial. Definició dels requisits qualitatius, quantitatius i volum òptim d'informació. Informació externa i el seu procés de legitimació: regulació i verificació.
- II. Comptes anuals, procés d'elaboració i característiques específiques dels seus continguts. Resum analític dels principis comptables, casos específics d'aplicació i impacte en els comptes anuals.
- III. Estructura de finançament a llarg i a curt termini i solvència empresarial. Anàlisi dels resultats i de la rendibilitat. Models d'avaluació global de l'empresa.

Els objectius generals que es pretenen aconseguir són els següents:

- Permetre que els alumnes defineixin els requisits que ha d'acomplir la informació comptable per a cobrir satisfactòriament les necessitats d'informació dels usuaris interessats.
- Capacitar per determinar en cada cas particular la metodologia d'anàlisi d'estats comptables més adient.
- Facilitar l'elaboració d'anàlisis comparatives entre una determinada empresa i el seu sector d'activitat.

PROGRAMA

Tema 1 (4 sessions)

Anàlisi de l'empresa.

- 1.1. Avaluació general de l'empresa: anàlisi quantitativa i qualitativa, interna i externa, financera i econòmica i segons la seva forma legal.
- 1.2. Demanda d'informació empresarial.
 - 1.2.1. Presa de decisions i demandants d'informació.
 - 1.2.2. Factors que determinen la demanda d'informació.
- 1.3. Oferta d'informació econòmica i financera de l'empresa.
 - 1.3.1. Oferta interna i oferta externa.
 - 1.3.2. Factors condicionants i regulació del procés de subministrament de la informació externa.
 - 1.3.3. Regulació institucional i oferta voluntària.
 - 1.3.4. Costos associats amb l'oferta d'informació.

Tema 2 (3 sessions)

Anàlisi de l'empresa i regulació de la informació empresarial: els principis comptables.

- 2.1. Característiques de la informació comptable.
- 2.2. Orientacions operatives en la comptabilitat: els principis comptables.
- 2.3. El conjunt global d'informació financera i el subconjunt inclòs en els comptes anuals.
- 2.4. Principis i normes comptables i implicacions per a l'anàlisi financera.
- 2.5. Interpretació de les normes comptables.

Tema 3 (5 sessions)

Els comptes anuals (I): Balanç, Compte de Pèrdues i Guanys i Memòria.

- 3.1. El Balanç de Situació. Formes de presentació.
 - 3.1.1. Principis comptables i limitacions de la informació del balanç.
 - 3.1.2. Anàlisi dels components del balanç, regulació i implicacions.
 - 3.1.3. Els recursos propis. Finançament propi i autofinançament.
 - 3.1.4. El finançament aliè.
 - 3.1.5. L'estructura econòmica de l'empresa: l'immobilitzat i l'actiu circulant.
- 3.2. El compte de Pèrdues i Guanys.
 - 3.2.1. El reflex de les transaccions i el manteniment del capital.
 - 3.2.2. Principis comptables involucrats en la determinació del resultat. Periodificació de costos i despeses i reconeixement dels ingressos.
 - 3.2.3. Principals factors condicionants en el càlcul del resultat del període.
 - 3.2.4. Definició del resultat de l'empresa: renda del capital-propietat.
 - 3.2.5. El compte de resultats analític.
- 3.3. La memòria.

Tema 4 (7 sessions)**Els comptes anuals (II): Estat d'origen i aplicacions de fons i estat de fluxes de tresoreria.**

- 4.1. L'estat d'origen i aplicacions de fons i el quadre de finançament. Ajustaments, anul·lacions i interpretació dels moviments nets que es presenten.
- 4.2. L'estat de fluxos de tresoreria. Propostes relatives a la presentació de l'estat de fluxos de tresoreria. El *cash-management* i la gestió de tresoreria.

Tema 5 (9 sessions)**Anàlisi de la situació financera a curt i a llarg termini.**

- 5.1. Anàlisi del capital circulant. Cicle d'explotació i període d'explotació.
- 5.2. L'estructura d'inversions i finançament.
- 5.3. Valoració de l'equilibri financer des d'una perspectiva dinàmica.
- 5.4. Anàlisi dinàmica de la situació financera a llarg termini.
- 5.5. Tractament de casos específics i conseqüències per a l'anàlisi.

Tema 6 (6 sessions)**Anàlisi del resultat i del rendiment.**

- 6.1. Anàlisi del resultat i de les seves variacions.
- 6.2. Anàlisi de la rendibilitat i dels seus factors determinants.
- 6.3. Rendibilitat de la inversió total.
- 6.4. Anàlisi dels resultats de l'explotació.
- 6.5. Rendibilitat dels capitals propis: anàlisi dels seus components. Endeutament i rendibilitat.
- 6.6. Tractament de casos específics i conseqüències per a l'anàlisi.

Tema 7 (4 sessions)**Avaluació integral de l'empresa.**

- 7.1. Cas d'estudi d'una empresa industrial.
- 7.2. Cas d'estudi d'una empresa comercial.
- 7.3. Cas d'estudi d'una empresa de serveis.

FORMA D' AVALUACIÓ:

Primera convocatòria:

La mitjana dels 3 controls que es realitzen durant el curs representarà el 30% de la nota i l'examen final el 70 %.

Segona convocatòria:

Examen final 100 % de la nota.

CALENDARI D'EXAMENS

CONTROL 1 (provisional)	4 de novembre de 2005
CONTROL 2 (provisional)	2 de desembre de 2005
CONTROL 3 (provisional)	20 de gener de 2006
1ª CONVOCATÒRIA FEBRER	9 de febrer de 2006
2ª CONVOCATÒRIA JULIOL	10 de juliol de 2006

BIBLIOGRAFIA BÀSICA

JIMÉNEZ, Sergio M.; GARCÍA-AYUSO, Manuel i SIERRA, Guillermo J. (2002), Análisis Financiero, Ed. Pirámide.

URÍAS VALIENTE, Jesús (1995), Análisis de Estados Financieros, segunda edición. Ed. McGrawHill

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTÀRIA

BERNSTEIN, Leopold A., Análisis de estados financieros. Teoría, aplicación e interpretación, Ed. Mc. Graw-Hill, 1996.

GONZÁLEZ PASCUAL, Julián, Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Aplicaciones prácticas, Ediciones Pirámide 2002

Informe Anual de l'Empresa Catalana, Generalitat de Catalunya, Departament d'Economia i Finances, Barcelona. Edición anual.

MARTÍNEZ GARCÍA, Francisco Javier, SOMOHANO RODRÍGUEZ, Francisco, Análisis de estados contables, comentarios y ejercicios, Ed. Pirámide 2002

Pla General de Comptabilitat 1991, versió catalana, Ed. Mc.Graw-Hill,.

RIVERO TORRE, Pedro, Análisis de balances y estados complementarios. Ed. Pirámide, Madrid 2002.

SALAS PUIG, Josep M., Contabilidad: orígenes y aplicaciones de recursos, Editorial Pirámide, 1997.

Adreces web:

Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC)	http://www.icac.mineco.es
Banco de España	http://www.bde.es
Banc Central Europeo	http://www.ecb.int/
Borsa de Madrid	http://www.bolsamadrid.es
Comisión Nacional del Mercado de Valores	http://www.cnmv.es/
Guía empresarial de Esade	http://www.guiame.net
Consell General de Cambres de Catalunya	http://www.cambrescat.es
Informe anual de l'empresa catalana	http://www.gencat.net/economia/progecon/ecocat/inform.htm
Registro de economistas auditores	http://www.rea.es
Instituto censores jurados de cuentas de España	http://www.icjce.es