



Universitat Autònoma de Barcelona
Departament d'Economia de l'Empresa

P25052: ANÀLISI ECONÒMICA I FINANCERA DE L'EMPRESA

PROGRAMA CURS 2007-2008

DESCRIPTOR BOE:

2on 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.
--------------	-------------	-----------	------	--	--

Horaris tutoria professors

02	Magda Solà	1er. quadrimestre: Dimecres de 12:00 a 13:30 i divendres de 10:30 a 12:00 2on. quadrimestre: Dimarts de 16:30 a 18:00 i dimecres de 12:00 a 13:30
04	Gonzalo Rodríguez	1er. quadrimestre: Dilluns de 09:00 a 10:30 i divendres de 10:30 a 12:00 2on. quadrimestre: Dilluns 10:30 a 13:10
52	M. Rosa Rovira	Divendres de 15,30 a 17
54	Inmaculada Ruiz	Dimarts de 15:30 a 16:30
60	Magdalena Montserrat	Dijous de 12:00 a 13:30 i divendres de 10:30 a 12:00
UE	Josep Maria Salas	Dilluns de 16:00 a 18:00 i dijous de 12:00 a 13:30



Universitat Autònoma de Barcelona
Departament d'Economia de l'Empresa

P25052: ANÀLISI ECONÒMICA I FINANCERA DE L'EMPRESA

CONTINGUT I OBJECTIUS

Aquesta assignatura te 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.



Universitat Autònoma de Barcelona
Departament d'Economia de l'Empresa

P25052: ANÀLISI ECONÒMICA I FINANCERA DE L'EMPRESA

Tema 1. 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.
 - 1.3.5. El conjunt global d'informació financera i el subconjunt inclòs en els comptes anuals.

Tema 2. Anàlisi de l'empresa i regulació de la informació empresarial: els principis i normes comptables.

- 2.1. Característiques de la informació comptable.
- 2.2. Orientacions operatives en la comptabilitat: els principis i normes comptables. Implicacions per a l'anàlisi financera.
- 2.3. Interpretació de les normes comptables.

Tema 3. Els comptes anuals (I): Balanç, Compte de Pèrdues i Guanys i Memòria.

- 3.1. El Balanç de Situació.
 - 3.1.1. Principis comptables i limitacions de la informació del balanç.
 - 3.1.2. Anàlisi dels components del balanç, regulació i implicacions.
 - 3.1.2.1. Finançament propi i autofinançament.
 - 3.1.2.2. El finançament aliè.
 - 3.1.2.3. L'estructura econòmica de l'empresa: l'immobilitzat i l'actiu circulant.
- 3.2. El compte de Pèrdues i Guanys.
 - 3.2.1. Principis comptables involucrats en la determinació del resultat. Periodificació de costos i despeses i reconeixement dels ingressos.
 - 3.2.2. Principals factors condicionants en el càlcul del resultat del període.
 - 3.2.3. La qualitat del resultat.
 - 3.2.4. El compte de resultats analític.



Universitat Autònoma de Barcelona
Departament d'Economia de l'Empresa

P25052: ANÀLISI ECONÒMICA I FINANCERA DE L'EMPRESA

3.3. La memòria.

3.4. Nous formats i nous estats comptables a l'esborrany del Pla General de Comptabilitat del 4 de Juliol de 2007: Balanç, Compte de Pèrdues i Guanys, Memòria, Estat de Fluxos d'Efectiu i Estat de Canvis del Patrimoni Net.

Tema 4 . Els comptes anuals (II): L' estat de fluxos d'efectiu.

4.1. L'estat de fluxos de tresoreria

4.1.1. Definició i utilitat.

4.1.2. Presentació de l'estat de fluxos d'efectiu.

4.1.3. Interpretació de l'estat de fluxos d'efectiu.

Tema 5. Anàlisi de la situació financera a curt i a llarg termini.

5.1. L'estructura d'inversions i finançament.

5.2. Anàlisi del capital circulant. Cicle d'explotació i període d'explotació.

5.3. Valoració de l'equilibri financer des d'una perspectiva dinàmica.

5.4. Tractament de casos específics i conseqüències per a l'anàlisi.

Tema 6. 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. Avaluació integral de l'empresa.

7.1. Casos d'estudi global.

METODOLOGIA DOCENT

L'assignatura té previst el desplegament de Docència Tutoritzada als seus grups. L'estudi de situacions complexes, presentacions i discussió de casos es portarà a terme en les matèries de cadascun dels temes del Programa.



Universitat Autònoma de Barcelona
Departament d'Economia de l'Empresa

P25052: ANÀLISI ECONÒMICA I FINANCERA DE L'EMPRESA

AVALUACIÓ:

Avaluació en primera convocatòria:

Mitjana de 3 controls (30% de la nota) i examen final (70% de la nota).

Avaluació en segona convocatòria:

Examen final 100 % de la nota.

CALENDARI D'EXÀMENS:

- **Control 1** (temes 1, 2 i 3): **16 de Novembre de 2007 (data provisional).**
- **Control 2** (tema 4): **14 de Desembre de 2007 (data provisional).**
- **Control 3** (temes 5 i 6): **11 de Gener de 2008 (data provisional).**
- **1ª convocatòria febrer:** **15 de Febrer de 2008. (9:00-12:00)**
- **2ª convocatòria juliol:** **7 de Juliol de 2008. (17:30-20:30)**

No se aceptarán pruebas realizadas en un grupo en el que el alumno no esté matriculado.

BIBLIOGRAFIA BÀSICA

- Jiménez, Sergio M.; García-Ayuso, Manuel y Sierra, Guillermo J. (2002): *Análisis Financiero*. Ed. Pirámide.
- Urías Valiente, Jesús (1995): *Análisis de Estados Financieros*. Segunda edición. Ed. Mc. Graw-Hill
- Esborrany del Pla General de Comptabilitat. 4 de Juliol de 2007. Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC). (<http://www.icac.meh.es/NUEVOPGC.htm>)

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTÀRIA

- Bernstein, Leopold A. (1996): *Análisis de estados financieros. Teoría, aplicación e interpretación*. Ed. Mc. Graw-Hill.
- Carmona, S. y Carrasco, F. (1993): *Estados contables*. Ed. Mc.Graw-Hill.
- Generalitat de Catalunya. Edició anual: *Informe Anual de l'Empresa Catalana*. Generalitat de Catalunya. Departament d'Economia i Finances. Barcelona.
- González Pascual, Julián (2002): *Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Aplicaciones prácticas*. Ediciones Pirámide.



Universitat Autònoma de Barcelona
Departament d'Economia de l'Empresa

P25052: ANÀLISI ECONÒMICA I FINANCERA DE L'EMPRESA

-
- Martínez García, Francisco Javier y Somohano Rodríguez, Francisco (2002): *Análisis de estados contables, comentarios y ejercicios*. Ed. Pirámide.
- *Pla General de Comptabilitat* (1991). Versió catalana, Ed. Mc.Graw-Hill.
- Rivero Torre, Pedro (2002): *Análisis de balances y estados complementarios*. Ed. Pirámide.
- Salas Puig, Josep M. (1997): *Contabilidad: orígenes y aplicaciones de recursos*. Editorial Pirámide.

Adreces web:

Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC)	http://www.icac.meh.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
Registre Mercantil	http://www.registradores.org



Universitat Autònoma de Barcelona
Departament d'Economia de l'Empresa

P25052: ANÀLISI ECONÒMICA I FINANCERA DE L'EMPRESA

Instituto Censores Jurados de Cuentas de España	http://www.icjce.es
---	---