

Titulación	Tipo	Curso	Semestre
2501572 Administración y Dirección de Empresas	OT	4	0

Contacto

Nombre: Jordi Mestre Gonzalez

Correo electrónico: Jordi.Mestre@uab.cat

Uso de idiomas

Lengua vehicular mayoritaria: catalán (cat)

Algún grupo íntegramente en inglés: No

Algún grupo íntegramente en catalán: Sí

Algún grupo íntegramente en español: No

Prerequisitos

Para seguir correctamente la asignatura es aconsejable disponer de los conocimientos de las asignaturas obligatorias de cursos anteriores "Introducción a la Contabilidad" y "Análisis de Estados Financieros" del grado de Administración y Dirección de Empresas.

Objetivos y contextualización

La asignatura está orientada al análisis del comportamiento económico de las empresas desde una perspectiva empírica a partir, principalmente, de los estados financieros de obligada presentación. Se pretende familiarizar al alumno con el uso de conceptos básicos como rentabilidad, productividad, nivel de ocupación, índice de precios, "mix" comercial, y suministrarle instrumentos que le permitan responder a preguntas como: ¿Cuáles son las causas relevantes de la variación observada en la rentabilidad de la empresa "A"? ¿En qué medida han influido en esta variación cada una de estas causas? ¿Ha mejorado la productividad en relación al periodo anterior? ¿Cómo ha influido este hecho en el resultado económico (tasa de margen, p.e.)? ¿Por qué ha aumentado o disminuido la productividad respecto al año anterior? ¿La empresa "A" tiene una productividad superior o inferior a la de la empresa "B"? ¿En cuanto ha mejorado la productividad del sector alimentario español durante el último año? ¿El incremento salarial del sector de transformados metálicos ha estado relativamente superior o inferior al aumento de su productividad?

Al finalizar el aprendizaje, el alumno será capaz de:

- Extraer la información de los estados financieros de las sociedades para obtener las variables económico-financieras que deberá utilizar en el análisis de la rentabilidad y la productividad.
- Aplicar un modelo de análisis de la rentabilidad por etapas, determinando la incidencia de cada variable explicativa e interpretar los efectos de los datos obtenidos en la gestión empresarial.
- Aplicar un modelo de análisis de la productividad de cada factor productivo y determinar e interpretar su efecto en términos de análisis de la tasa de margen.

Competencias

- Capacidad de comunicación oral y escrita en catalán, castellano e inglés, que permita sintetizar y presentar oralmente y por escrito el trabajo realizado.

- Capacidad de seguir aprendiendo en el futuro de forma autónoma, profundizando los conocimientos adquiridos o iniciándose en nuevas áreas de conocimiento.
- Demostrar iniciativa y trabajar autónomamente cuando la situación lo requiera.
- Mostrar una motivación por la calidad del trabajo realizado y una sensibilidad por sus consecuencias en el medioambiente y en la sociedad.
- Organizar el trabajo, en cuanto a una buena gestión del tiempo, ordenación y planificación del mismo.
- Seleccionar y generar la información necesaria para cada problema, analizarla, y tomar decisiones en base a la misma.
- Utilizar la información contable como instrumento de evaluación y diagnóstico.
- Utilizar las tecnologías de la información disponibles y adaptarse a los nuevos entornos tecnológicos.
- Valorar el compromiso ético en el ejercicio profesional.
- Valorar la utilidad de la información contable para la toma de decisiones de sus distintos usuarios.

Resultados de aprendizaje

1. Analizar los sectores empresariales a partir de las cuentas anuales.
2. Capacidad de comunicación oral y escrita en catalán, castellano e inglés, que permita sintetizar y presentar oralmente y por escrito el trabajo realizado.
3. Capacidad de seguir aprendiendo en el futuro de forma autónoma, profundizando en los conocimientos adquiridos o iniciándose en nuevas áreas de conocimiento.
4. Conocer los sistemas de información contable como apoyo a la dirección y las funciones de los mismos en la gestión de las organizaciones.
5. Demostrar iniciativa y trabajar de forma autónoma cuando la situación lo requiera.
6. Emitir un diagnóstico a partir del análisis económico y financiero de una entidad
7. Identificar las decisiones que se pueden tomar a través del análisis e interpretación de la información contable.
8. Interpretar los indicadores económicos de una entidad y su vinculación con la rentabilidad y productividad de la misma.
9. Interpretar los indicadores financieros de una entidad y entender las decisiones que pueden tomarse a partir de su análisis.
10. Mostrar motivación por la calidad del trabajo realizado y sensibilidad por sus consecuencias en el medio ambiente y en la sociedad.
11. Organizar el trabajo, con relación a una buena gestión del tiempo y a su ordenación y planificación.
12. Reconocer las variables cualitativas que pueden influir en la toma de decisiones a partir de los estados financieros.
13. Seleccionar y generar la información necesaria para cada problema, analizarla y tomar decisiones partiendo de esta información.
14. Utilizar las tecnologías de la información disponibles y adaptarse a los nuevos entornos tecnológicos.
15. Valorar el compromiso ético en el ejercicio profesional.

Contenido

1. EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN DE UNA EMPRESA DESDE EL EXTERIOR: FUENTES DE INFORMACIÓN BÁSICA

1.1 La perspectiva del análisis externo: objetivos; posibilidades; limitaciones.

1.2 El balance de situación: estructura estándar; criterios implícitos; interpretación.

1.3. La cuenta de resultados: estructura estándar.

2. CUADRO DE VARIABLES ECONÓMICO-CONTABLES PARA EL ANÁLISIS

2.1 Variables normalizadas para el balance; variables compuestas; ratios básicas.

2.2 Traducción/resumen de un balance en términos de las variables definidas.

2.3 Variables normalizadas para la cuenta de resultados; costes unitarios / costes imputados

- 2.4 Traducción/resumen de una cuenta de resultados, en términos de las variables definidas
- 2.5 Los activos y resultados ajenos a la explotación
- 2.6 Los resultados de carácter extraordinario
- 3. EVALUACIÓN DEL FUNCIONAMIENTO ECONÓMICO: LA TASA DE RENTABILIDAD
 - 3.1 El concepto de RENTABILIDAD de una empresa y sus diferentes versiones
 - 3.2 Modelos de análisis factorial simple de la RENTABILIDAD
- 4. ANÁLISIS DINÁMICO: CAMBIOS EXPLICADOS POR CADA VARIABLE ELEMENTAL
 - 4.1 Método de las diferencias parciales
 - 4.2 El método de las medias
 - 4.3 Método de las tasas de variación; índice y tasa de variación de una variable temporal; el método de las 'tasas de variación continua'
- 5. MODELO DE ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD, POR ETAPAS (I)
 - 5.1 Limitaciones de los modelos de análisis factorial simple
 - 5.2 Un esquema más preciso: diferentes conceptos de RENTABILIDAD
 - 5.3 Análisis de la RENTABILIDAD de los capitales propios y el efecto apalancamiento
 - 5.4 Parte de la variación de la RENTABILIDAD explicada por cada variable determinante
- 6. MODELO DE ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD, POR ETAPAS (II)
 - 6.1 Análisis de la RENTABILIDAD de la empresa
 - 6.2 Análisis de la RENTABILIDAD de la explotación
 - 6.3 Determinación del efecto atribuible a cada variable explicativa inmediata
- 7. MODELO DE ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD, POR ETAPAS (III):
 - 7.1 Análisis de la tasa de margen neto; variación explicada por cada variable determinante
 - 7.2 Determinación del efecto atribuible a cada variable explicativa inmediata
- 8. APLICACIONES DEL MODELO DE ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD
 - 8.1 Aplicación global del modelo: variables explicativas realmente elementales; determinación de la incidencia de cada variable de gestión elemental
 - 8.2 Análisis de la RENTABILIDAD cuando la información disponible es incompleta
 - 8.3 Aplicación del modelo a la simulación de resultados futuros
 - 8.4 Aplicación del modelo a la comparación de la RENTABILIDAD entre empresas
- 9. LA PRODUCTIVIDAD COMO VARIABLE EXPLICATIVA DE LA TASA DE MARGEN (I)
 - 9.1 El concepto de productividad de una empresa y sus diferentes versiones
 - 9.2 Medida de la productividad a partir de los estados financieros: modelo y terminología

- 9.3 Análisis simplificado de la tasa de margen bruto: un output, un input
- 9.4 El análisis de la tasa de margen bruto en el caso general
- 9.5 Determinación del efecto atribuible a cada variable determinante
- 10. LA PRODUCTIVIDAD COMO VARIABLE EXPLICATIVA DE LA TASA DE MARGEN (II)
- 10.1 Interpretación del índice de variación de la productividad de los costes imputados
- 10.2 Productividades parciales de cada tipo de factor productivo incluido en los costes imputados
- 10.3 Determinación del efecto sobre la tasa de margen de la variación de la productividad de cada factor.
- 10.4 El cálculo de los índices de precios: un enfoque práctico
- 11. EXTENSIÓN DEL MODELO DE ANÁLISIS DE LA PRODUCTIVIDAD
- 11.1 Aplicación al análisis de la tasa de costos no imputados variables
- 11.2 Aplicación al análisis de la tasa de costes no imputados fijos
- 11.3 Determinación del efecto sobre la tasa de margen neto
- 11.4 Aplicación a la comparación de la productividad entre dos empresas
- 12. PRODUCTIVIDAD DEL TRABAJO Y PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL.
- 12.1 Productividad y nivel de ocupación del factor trabajo (y de otros factores semifijos)
- 12.2 Determinación de los efectos sobre la tasa de margen de la productividad técnica y del nivel de ocupación.
- 12.3 Elementos que pueden hacer variar la productividad por hora trabajada; productividad y calidad de vida.
- 12.4 Cálculo e interpretación del índice de variación de la productividad del inmovilizado
- 12.5 Interpretación del índice de variación de la productividad en el caso de un coste variable tipo 'Comisiones'.
- 13. PRODUCTIVIDAD APARENTE versus PRODUCTIVIDAD REAL
- 13.1 La inevitable interdependencia entre los indicadores de productividad parcial.
- 13.2 Efectos inducidos: productividad de un factor y cambios tecnológicos.
- 13.3 Los indicadores de productividad parcial y el concepto de productividad marginal física
- 14. APLICACIONES
- 14.1 Resumen del modelo 'tasas de margen - productividad'.
- 14.2 Determinación de la incidencia sobre la tasa de margen de cada variable elemental final.
- 14.3 Aplicación del modelo al análisis comparativo entre empresas.
- 14.4 Aplicación conjunta del modelo 'tasas de margen - productividad' y del modelo de análisis de la rentabilidad.
- 14.5 Aplicaciones en estudios prospectivos de rentabilidad - productividad (simulación).
- 15. ESTUDIOS EMPÍRICOS DE RENTABILIDAD Y PRODUCTIVIDAD

15.1 Presentación de los trabajos realizados por cada grupo de estudiantes

Metodología

A continuación se describe la organización y la metodología docente que se seguirá en las diferentes actividades formativas.

Clases de teoría:

Los contenidos de la asignatura serán impartidos por el profesor en forma de clases magistrales.

Clases prácticas:

Las sesiones de clases prácticas se combinarán con las de teoría, por lo cual no hay fijada ninguna sesión semanal específica para este fin. Estas clases se dedicarán a la resolución y comentario de los ejercicios y casos propuestos por el profesor.

Pruebas de evaluación, supervisión y seguimiento:

Durante el curso se realizarán dos pruebas individuales de evaluación descritas en el apartado de evaluación de esta guía.

Por otro lado, los estudiantes formarán grupos de 2-3 personas para la realización de un trabajo de aplicación de los modelos de análisis de rentabilidad y productividad estudiados con datos reales de una empresa o sector. Con esta finalidad se recomienda que el alumno se familiarice con alguno de los programas tipo "hoja de cálculo". Los resultados del trabajo deberán ser expuestos y defendidos en clase.

Tutorías

Se realizarán tutorías individuales para aquellos alumnos que lo deseen. El objetivo de estas sesiones es resolver dudas, comentar ejercicios o repasar conceptos. En ellas el estudiante es quien debe llevar la iniciativa y plantear las cuestiones a tratar.

Actividades

Título	Horas	ECTS	Resultados de aprendizaje
Tipo: Dirigidas			
Clases de teoría	20	0,8	
Clases prácticas	25	1	
Tipo: Supervisadas			
Pruebas de evaluación y seguimiento	5,5	0,22	
Tutorías	7	0,28	
Tipo: Autónomas			
Trabajo autónomo: lectura de los textos, estudio de los contenidos, preparación y resolución de ejercicios	87	3,48	

Evaluación

La evaluación del estudiante se hará de forma continua a partir de las evidencias siguientes:

- Examen del contenido de los temas 1 a 8 de una duración aproximada de 2 horas. Este control constará de preguntas teóricas y ejercicios prácticos relacionados con los temas a evaluar. En su realización no se permitirá consultar ningún tipo de material. Se realizará en horas de clase. La nota de este control se pondera un 25% para obtener la nota final.
- Examen del contenido de los temas 9 a 14 de una duración aproximada de 2,5 horas. Este control constará de preguntas teóricas y ejercicios prácticos relacionados con los temas a evaluar. En su realización no se permitirá consultar ningún tipo de material. La calificación de este examen pondera un 25% en la nota final del curso. La fecha programada para su realización es el 17 de enero de 2017 a las 18 horas.
- Trabajo de aplicación. Los estudiantes entregaran el trabajo escrito al profesor y realizarán una presentación en clase en la cual responderán a las preguntas que se les formulen. Para superar la asignatura es indispensable presentar este trabajo. La calificación del mismo pondera un 50% en la nota final

La asignatura solo puede ser evaluada por el sistema de evaluación descrito anteriormente. Un estudiante que haya participado en dos de las actividades de evaluación anteriores se considera que participa en la evaluación continuada. Por tanto, un alumno constará como NO PRESENTADO cuando sólo haya participado en una actividad de evaluación. La no participación en alguna de las actividades de evaluación descritas será calificada con un cero a efectos de medias y ponderaciones para la nota final, excepto cuando el estudiante justifique documentalmente las causas que le han impedido participar en aquella actividad.

En aplicación de la normativa de la Facultat d'Economia i Empresa, los estudiantes que en la evaluación hayan obtenido una nota igual o superior a 4 e inferior a 5 tienen la opción de presentarse a una prueba de reevaluación. Esta prueba constará de preguntas teóricas y ejercicios prácticos relacionados con todos los temas de la asignatura. La calificación de la reevaluación será cualitativa i sólo tendrá dos posibles opciones. APTO o NO APTO. Los estudiantes que obtengan la nota de APTO se considera que superan la asignatura con una nota numérica máxima igual a 5. Si el estudiante obtienen una nota de NO APTO, no supera la asignatura y será calificado con la nota obtenida antes de la reevaluación. La fecha prevista para la realización de la prueba de reevaluación es el 31 de enero de 2017 a las 18 horas.

Actividades de evaluación

Título	Peso	Horas	ECTS	Resultados de aprendizaje
Examen temas 1 a 8	25%	2	0,08	1, 2, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 14
Examen temas 9 a 14	25%	2,5	0,1	1, 2, 4, 6, 7, 8, 11, 12, 14
Realización y presentación de un trabajo de aplicación	50%	1	0,04	1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15

Bibliografía

- VERGÉS, J.(1998): Análisis del funcionamiento económico de las empresas. Medida de la eficiencia: de la rentabilidad a la productividad. Publicación de la Facultat.
- PRIOR, D./VERGÉS, J./VILARDELL, I., (1993): La evaluación de la eficiencia en los sectores privado y público. Instituto de Estudios Fiscales, (capítulos 1, 3 i 6).
- Ejercicios. Se publicaran en el Servei de Repografia de la Facultat d'Economia i Empresa