

Titulació	Tipus	Curs
Economia	OB	2

Professor/a de contacte

Nom : Isabel Narbón Perpiña

Correu electrònic : isabel.narbon@uab.cat

Equip docent

Isabel Narbón Perpiña

Inmaculada Ruiz Busons

Ahmed Mohamed Aymen Ahmed

Idiomes dels grups

Podeu consultar aquesta informació al [final](#) del document.

Prerequisits

Per aprofitar al màxim la matèria impartida, és aconsellable haver assolit els coneixements de l'assignatura Introducció a la Comptabilitat, impartida a primer curs a la Facultat d'Economia i Empresa de la UAB. Aquesta assignatura proveeix els coneixements comptables necessaris per seguir amb fluïdesa els continguts d'Anàlisi dels Estats Financers.

Objectius

Context:

Es tracta d'una assignatura obligatòria de 6 crèdits ECTS del grau d'Economia de la UAB, i s'ofereix al primer semestre de segon curs.

Aquesta assignatura complementa els coneixements de l'assignatura d'Introducció a la Comptabilitat, en que l'alumne aprèn el mètode comptable bàsic i quins son i com es formulen els principals estats comptables.

Objectius:

Ensenyar a interpretar els principals estats financers de les organitzacions: Balanç, Compte de Pèrdues i Guany, Memòria, Estat de Canvis en el Patrimoni Net i Estat de Fluxos d'Efectiu.

Es pretén avaluar els estats financers a partir de l'ensenyança d'eines i tècniques d'anàlisi, per tal de poder emetre un diagnòstic de la situació econòmica i financera de l'organització en el passat (solvència i rendibilitat), que ajudi a entendre la seva evolució futura i que permeti la presa de decisions sobre aquesta situació.

Per aconseguir aquest objectiu, a partir d'un coneixement teòric dels estats comptables esmentats i les tècniques d'anàlisi, l'assignatura es centrarà en pràctiques sobre estats comptables reals.

Resultats d'aprenentatge

- CM33 (Liderar equips de treball pel que fa a una bona ordenació, planificació i gestió del temps.) Liderar equips de treball pel que fa a una bona ordenació, planificació i gestió del temps.
- CM34 (Emetre un diagnòstic a partir de l'anàlisi econòmica i financera d'una entitat.) Emetre un diagnòstic a partir de l'anàlisi econòmica i financera d'una entitat.
- CM35 (Aplicar solucions comptables i demostrar un comportament ètic en l'elaboració dels estats financers.) Aplicar solucions comptables i demostrar un comportament ètic en l'elaboració dels estats financers.
- KM30 (Reconèixer les variables qualitatives que poden influir en la presa de decisions a partir dels estats financers.) Reconèixer les variables qualitatives que poden influir en la presa de decisions a partir dels estats financers.
- KM31 (Reconèixer les característiques dels sectors empresarials a partir dels comptes anuals.) Reconèixer les característiques dels sectors empresarials a partir dels comptes anuals.
- KM32 (Descriure comptablement la realitat econòmica i financera de les organitzacions d'acord amb els principis, normes i convenis aplicables en cada cas.) Descriure comptablement la realitat econòmica i financera de les organitzacions d'acord amb els principis, normes i convenis aplicables en cada cas.
- SM34 (Elaborar la informació relativa a un sistema de comptabilitat de gestió.) Elaborar la informació relativa a un sistema de comptabilitat de gestió.
- SM35 (Interpretar els indicadors financers d'una entitat tenint en compte les decisions que es poden prendre a partir de d'aquests.) Interpretar els indicadors financers d'una entitat tenint en compte les decisions que es poden prendre a partir de d'aquests.
- SM36 (Generar la informació necessària per a cada problema comptable.) Generar la informació necessària per a cada problema comptable.
- SM37 (Fer servir els instruments del procés de planificació i pressupostació financera d'una organització.) Fer servir els instruments del procés de planificació i pressupostació financera d'una organització.

Continguts

TEMA 1. INFORMACIÓ FINANCERA I ANÀLISI DELS ESTATS FINANCERS

1. Concepte i utilitat de l'anàlisi d'estats financers.
2. Principals àrees d'anàlisi.
3. Oferta d'informació empresarial.
4. Els comptes anuals.
5. Fonts de la informació empresarial.
6. El paper de la informació qualitativa.
7. Usuaris de la informació empresarial.
8. Limitacions de la informació empresarial.

TEMA 2. ESTATS FINANCERS (I)

1. El balanç de situació.
2. Estructura i masses patrimonials.
3. Elements de les masses patrimonials. El problema de la valoració.
4. Anàlisi preliminar del balanç: percentatges i taxes de variació.
5. El compte de resultats.
6. Estructura i elements del compte de resultats.
7. Tipus de resultats:
8. Resultat d'explotació, resultat financer i resultat net.
9. Resultat brut, EBIT i EBITDA.
10. Anàlisi preliminar del compte de resultats: percentatges i taxes de variació.
11. La memòria.

TEMA 3. ESTATS FINANCERS (II)

1. L'Estat de Fluxos d'Efectiu.
2. Concepte i obligatorietat.
3. Classificació dels fluxos d'efectiu.
4. Mètodes d'elaboració: directe i indirecte.
5. Elaboració i interpretació bàsica de l'Estat de Fluxos d'Efectiu pel mètode indirecte: una primera aproximació.
6. Relació entre resultat de l'exercici i efectiu net per activitats d'explotació: qualitat del benefici.
7. L'Estat de Canvis en el Patrimoni Net.
8. Concepte i obligatorietat.
9. Estructura i interpretació bàsica de l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net.
10. L'informe de gestió.
11. L'informe d'auditoria.
12. La informació dels comptes consolidats.

TEMA 4. ANÀLISI DE LA LIQUIDITAT I SOLVÈNCIA A CURT TERMINI

1. Concepte de liquiditat.
2. Posicions i equilibri financer a curt termini.
3. El capital corrent o fons de maniobra i la seva classificació.
4. El cicle d'operacions: rotacions, períodes mitjans de maduració i període de caixa.
5. Anàlisi de la liquiditat a partir de ràtios.

TEMA 5. ANÀLISI DE LA SOLVÈNCIA A LLARG TERMINI

1. Concepte de solvència a llarg termini.
2. Posicions i equilibri financer a llarg termini.
3. Anàlisi de la solvència a partir de ràtios:
4. Autofinançament.
5. Ràtio de garantia.
6. Ràtios d'endeutament i autonomia financera.
7. Ràtios a partir de l'Estat de Fluxos d'Efectiu.

TEMA 6. ANÀLISI DE LA RENDIBILITAT I DEL RESULTAT

1. La rendibilitat econòmica (ROA: return on assets).
2. La rendibilitat financera (ROE: return on equity).
3. Components de la rendibilitat de l'empresa.
4. El palanquejament financer.
5. Indicadors bàsics de referència del mercat:
6. Deute Financer Net.
7. Benefici per acció.
8. Pay-out i dividend per acció.
9. Ràtio preu-guany (PER).
10. Ràtio preu-valor comptable.

Activitats formatives i Metodologia

Títol	Hores	ECTS	Resultats d'aprenentatge
Classes pràctiques	17	0,68	CM34, CM35, KM30, KM31, KM32, SM34, SM35, SM36, SM37
Treball autònom	90	3,6	CM33, CM34, CM35, KM30, KM31, KM32, SM34, SM35, SM36, SM37
Classes teòriques	32,5	1,3	CM34, CM35, KM30, KM31, KM32, SM34, SM35, SM36, SM37
Tutories	4,5	0,18	CM33, CM34, CM35, KM30, KM31, KM32, SM34, SM35, SM36, SM37

- Clases de teoria: activitat expositiva per part del professor, guiada amb material de suport.
- Clases pràctiques: anàlisi i discussió de casos reals. Resolució d'exercicis i casos pràctics per reforçar i aplicar els coneixements teòrics, sota la direcció del professor i realitzada bé individualment o en grup.
- Tutories: Resolució de dubtes i seguiment dels treballs a realitzar i casos a preparar.
- Treball autònom per part de l'alumne: lectures relacionades amb la matèria, estudi i preparació de casos i exercicis.
- Proves d'avaluació i seguiment: avaluació escrita dels coneixements.

Ús de la IA- Ús restringit: Per a aquesta assignatura, es permet l'ús de tecnologies d'Intel·ligència Artificial (IA) exclusivament en tasques de suport com la correcció de textos o les traduccions. L'estudiant haurà d'identificar clarament quines parts han estat generades amb aquesta tecnologia, especificar les eines emprades i incloure una reflexió crítica sobre com aquestes han influït en el procés i el resultat final de l'activitat. La no transparència de l'ús de la IA en aquesta activitat avaluable es considerarà falta d'honestedat acadèmica i pot comportar una penalització parcial o total en la nota de l'activitat, o sancions majors en casos de gravetat.

Nota: es reservaran 15 minuts d'una classe, dins del calendari establert pel centre/titulació, perquè l'alumnat completi les enquestes d'avaluació de l'actuació del professorat i d'avaluació de l'assignatura.

Avaluació

Activitats d'avaluació continuada

Títol	Pes	Hores	ECTS	Resultats d'aprenentatge
Cas d'estudi	10%	2	0,08	CM33, CM34, CM35, KM30, KM31, KM32, SM34, SM35, SM36, SM37
Examen parcial. Continguts teòrics i pràctics dels temes 1-3.	40%	2	0,08	CM34, CM35, KM32, SM34, SM35, SM36, SM37
Examen final. Continguts teòrics i pràctics dels temes 4-6.	50%	2	0,08	CM34, CM35, KM32, SM35, SM36, SM37

L'avaluació de l'assignatura es farà tenint en compte els següents criteris:

1. Lliurament d'un cas d'estudi en grup (10% de la nota final)
2. Realització d'un examen parcial amb continguts teòrics i pràctics dels temes 1 al 3 (40% de la nota final)
3. Realització d'un examen final amb continguts teòrics i pràctics dels temes 4 al 6 (50% de la nota final)

Informació adicional:

- Els estudiants que obtinguin una nota global igual o superior a 5 punts aprovaran l'assignatura.
- Els estudiants que obtinguin una nota global igual o superior a 3,5 punts i inferior a 5 punts podran presentar-se a examen de recuperació. Els professors de l'assignatura decidiran la modalitat d'aquesta prova, que serà comú per a tots els estudiants. Els estudiants que es presentin a la prova de recuperació i aprovin, obtindran una nota final de l'assignatura màxima de 5 punts.
- Els estudiants que obtinguin una nota global inferior a 3,5 punts, no podran presentar-se a les proves de recuperació i hauran de repetir l'assignatura.
- L'estudiant es considerarà "No avaluable" quan no hagi realitzat cap de les activitats d'avaluació.
-

Aquesta assignatura no preveu el sistema d'avaluació única.

Calendari d'activitats d'avaluació

Les dates de les diferents proves d'avaluació (exercicis en aula, entrega de treballs, ...) s'anunciaran amb suficient antelació durant el semestre.

La data de l'examen parcial i final de l'assignatura està programada en el calendari d'exàmens de la Facultat.

"La programació de les proves d'avaluació no es podrà modificar, tret que hi hagi un motiu excepcional i degudament justificat pel qual no es pugui realitzar un acte d'avaluació. En aquest cas, les persones responsables de les titulacions, prèvia consulta al professorat i a l'estudiantat afectat, proposaran una nova programació dins del període lectiu corresponent". Apartat 1 de l'Article 264. Calendari de les activitats d'avaluació (Normativa Acadèmica UAB)

Els estudiants i les estudiantes de la Facultat d'Economia i Empresa que d'acord amb el paràgraf anterior necessitin canviar una data d'avaluació han de presentar la petició omplint el següent formulari: [e-Formulari per a la reprogramació de proves](#).

Procediment de revisió de les qualificacions

Coincidint amb l'examen final s'anunciarà el dia i el mitjà en que es publicaran les qualificacions finals. De la mateixa manera s'informarà del procediment, lloc, data i hora de la revisió d'exàmens d'acord amb la normativa de la Universitat.

Procés de Recuperació

"Per participar a la recuperació l'alumnat ha d'haver estat prèviament avaluat en un conjunt d'activitats el pes de les qual equivalgui a un mínim de dues tercers parts de la qualificació total de l'assignatura". Apartat 2 de l'Article 261. La recuperació (Normativa Acadèmica UAB). Els estudiants i les estudiantes han d'haver obtingut una qualificació mitjana de l'assignatura més gran o igual que 3,5 i menor que 5.

La data d'aquesta prova estarà programada en el calendari d'exàmens de la Facultat. L'estudiant que es presenti i la superi aprovarà l'assignatura amb una nota de 5. En cas contrari mantindrà la mateixa nota.

Irregularitats en actes d'avaluació

Sense perjudici d'altres mesures disciplinàries que s'estimin oportunes, i d'acord amb la normativa acadèmica vigent, "en cas que l'estudiant realitzi qualsevol irregularitat que pugui conduir a una variació significativa de la qualificació d'un acte d'avaluació, s'ha de qualificar amb 0 aquest acte d'avaluació, amb independència del procés disciplinari que s'hi pugui instruir. En cas que es produeixin diverses irregularitats en els actes d'avaluació d'una mateixa assignatura, la qualificació final d'aquesta assignatura és 0". Apartat 11 de l'Article 266. Resultats de l'avaluació. (Normativa Acadèmica UAB).

La realització de les activitats d'avaluació està subjecta al que estableix aquesta guia docent, així com a la "[Política de la Facultat d'Economia i Empresa davant la detecció d'irregularitats durant la realització d'activitats avaluatives](#)", que regula les condicions de desenvolupament de les proves d'avaluació i els procediments aplicables en cas de detectar-se irregularitats. Es recomana a l'estudiantat consultar-ne el contingut.

Bibliografia

Bàsica:

- Muñoz Merchante, A.; Ibáñez Jiménez, E.; Parte Esteban, L. (2023): Análisis de Estados Financieros. Editorial Sanz y Torres, S.L.

Complementària:

- Archel, P.; Lizarraga, F., Sánchez, S., Cano, M. (2018): Estados Contables. Elaboración, análisis e interpretación, Pirámide 6ª ed.
- Garrido, P.; Iñiguez, R. (2010): Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Ediciones Pirámide
- Walker, J. (2009): Accounting in a nutshell. Edició 3rd ed. Recurs electrònic de la biblioteca de Ciències Socials.
- Wild, J; Subramanyam, K.; Halsey, R. (2007): Análisis de estados financieros. 9ª ed. Ed. McGraw-Hill.

Enllaços Web:

- Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC). <http://www.icac.meh.es>
- Banco de España. <http://www.bde.es>
- Banco Central Europeo. <http://www.ecb.int>
- Bolsa 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>
- Registro Mercantil. <http://www.registradores.org>
- Instituto Censores Jurados de Cuentas de España. <http://www.icjce.es>

Programari

Microsoft Excel.

Bases de dades: SABI

Grups i idiomes de l'assignatura

La informació proporcionada és provisional fins al 30 de novembre.
A partir d'aquesta data, podreu consultar l'idioma de cada grup a través d'aquest [enllaç](#). Per accedir a la informació, caldrà introduir el CODI de l'assignatura

Tipus de docència	Grup	Idioma	Semestre	Torn
(TE) Teoria	1	Espanyol	primer quadrimestre	matí-mixt
(TE) Teoria	8	Anglès	primer quadrimestre	matí-mixt
(PAUL) Pràctiques d'aula	8	Anglès	primer quadrimestre	matí-mixt
(PAUL) Pràctiques d'aula	11	Espanyol	primer quadrimestre	matí-mixt
(PAUL) Pràctiques d'aula	12	Català	primer quadrimestre	matí-mixt
(TE) Teoria	51	Espanyol	primer quadrimestre	tarda
(PAUL) Pràctiques d'aula	51	Espanyol	primer quadrimestre	tarda