FITXA IDENTIFICATIVA

DADES DE L'ASSIGNATURA

Codi: 35890
Nom: Anàlisi d'estats financers
Cicle: Grau
Crèdits ECTS: 6
Curs acadèmic: 2025-26

TITULACIONS

Titulació	Centre	Curs	Periode
1314 - Grau Negoc.Internac/Intern.Business	Facultat d'Economia	3	Segon quadrimestre

MATÈRIES

Titulació	Matèria	Caràcter
1314 - Grau Negoc.Internac/Intern.Business	Contabilidad Financiera y de Gestión	OBLIGATÒRIA

COORDINACIÓ

HANCU BUDUI ANDREEA

RESUM

Anàlisi d'Estats Financers és una assignatura de comptabilitat dirigida a estudiants de nivell avançat del Grau en Negocis Internacionals. L'assignatura està dissenyada per a estudiants que tenen bons coneixements de comptabilitat financera, així com de finances. S'estructura en les següents tres parts que, al seu torn, es compon de huit temes:

Part 1: introduïx la problemàtica i proporciona un marc ampli per a l'anàlisi i valoració de les empreses basat en l'anàlisi dels seus estats financers i informació de sostenibilitat.

Part 2: descriu les principals ferramentes utilitzades per a analitzar els estats financers.

Part 3: aplica les ferramentes abans esmentades a una varietat de decisions d'inversió i finançament.

El curs té una dimensió tant teòrica com pràctica mitjançant les quals es pretén entendre, principalment des de la perspectiva dels usuaris externs, com utilitzar els estats financers en una varietat de contextos de decisió i valoració dels negocis. En concloure el curs els estudiants deuran:

· Entendre les limitacions i restriccions dels estats financers, i

· Ser capaços d'utilitzar els estats financers i la informació de sostenibilitat per a prendre decisions econòmiques en una àmplia varietat de situacions empresarials.

CONEIXEMENTS PREVIS

RELACIÓ AMB ALTRES ASSIGNATURES DE LA MATEIXA TITULACIÓ

No s'ha especificat restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

ALTRES TIPUS DE REQUISITS

Els alumnes han de saber elaborar els comptes anuals de qualsevol empresa o entitat, així com conèixer els diferents formes que existeixen per finançar l'activitat d'una empresa o entitat.

COMPETÈNCIES / RESULTATS D' APRENENTATGE

1314 - Grau Negoc.Internac/Intern.Business

Calcular i analitzar les distintes accepcions de rendibilitat.

Calcular i analitzar les distintes ràtios de situació financera i liquiditat de l'empresa i la seua capacitat predictiva.

Conèixer els distints estats financers de l'empresa.

Conèixer els distints usuaris interns i externs i les seues necessitats informatives.

Conèixer les eines d'anàlisi d'estats financers.

Desenvolupar la capacitat per a l'elaboració i defensa d'informes que contribuïsquen a la presa de decisions d'agents públics i privats.

Elaborar, interpretar i analitzar la informació comptable de les empreses.

Utilitzar la informació econòmic i financera de l'empresa per prendre decisions.

DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

1. INTRODUCCIÓ

1. El marc per a analitzar l'empresa a través de l'anàlisi d'estats financers

1.1. Com abordar l'anàlisi d'estats financers: de les activitats del negoci als estats financers i dels estats financers a les activitats

1.2. Anàlisi de l'estratègia corporativa

1.3. Els usuaris de l'anàlisi d'estats financers i les seues decisions

2. FERRAMENTES D'ANÀLISIS

2. Anàlisi comptable

2.1. Els comptes anuals. Contingut i estructura.

2.2. Comptabilitat de meritació *vs. comptabilitat de caixa: el balanç de situació i el compte de resultats *vs. l'estat de fluxos de tresoreria (*cash flow)

2.3. Comunicació a través dels estats financers

2.4. El paper de les normes comptables

2.5. Anàlisi de la qualitat de les dades comptables

2.6. Anàlisi de la informació de sostenibilitat i el seu impacte en la informació financera

3. Anàlisi financer I

3.1. La rentabilitat financera o del net (return on equity - ROE)

3.2. La rentabilitat econòmica o dels actius (return on investment ROI o return on assets ROA)

3.3. La descomposició del ROE i ROA: els portadors del benefici

3.4. L'impacte de l'endeutament financer sobre el ROE. Efecte palanquejament

4. Anàlisi financer II

4.1. Anàlisi del capital circulant (working capital)

4.2. La liquiditat a curt termini

4.3. La solvència a llarg termini

4.4. Ràtios i anàlisi financera

5. Anàlisi financer III

5.1. Estats de fluxos de tresoreria (cash flow)

5.2. Anàlisi del cash flow

6. Anàlisi predictiva

6.1. Predicció a curt termini

6.2. Predicció a llarg termini

6.3. Anàlisi del punt mort o d'equilibri

3. L'ANÀLISI FINANCERA I LA PRESA DE DECISIONS D'INVERSIÓ I FINANÇAMENT

7. Anàlisi aplicada a la valoració d'empreses i participacions en el capital

7.1. Anàlisi de participacions en el capital i eficienca del mercat

7.2. Anàlisi fonamental vs Anàlisi tècnica

7.3. Valoració basada en dades comptables

7.4. Fusions i adquisicions

8. Anàlisi aplicada a les decisions de finançament

8.1. El mercat per al finançament

8.2. Procés d'anàlisi creditícia

8.3. Predicció de les dificultats financeres

VOLUM DE TREBALL (HORES)

ACTIVITATS PRESENCIALS

Activitat	Hores
Teoria	30,00
Pràctiques a l'aula	30,00
Total hores	**60,00**

ACTIVITATS NO PRESENCIALS

Activitat	Hores
Assistència a altres activitats	0,00
Elaboració de treballs individuals o en grup	25,00
Estudi i treball autònom	35,00
Preparació de classes	30,00
Preparació d'activitats d'avaluació	0,00
Resolució de casos pràctics	0,00
Total hores	**90,00**

METODOLOGIA DOCENT

Les classes es desenvoluparan fonamentalment a través de la lliçó magistral participativa per a presentar a l'aula els continguts teòrics essencials.

L'aplicació pràctica dels continguts teòrics impartits tindrà lloc en les classes pràctiques on es resoldran problemes i es realitzarà l'estudi de casos amb aplicació de tècniques, així com presentacions orals, debats individuals o i/o en equip.

D'altra banda, l'alumne anirà consolidant els coneixements sobre la matèria amb el seu treball autònom supervisat i basat en la lectura i valoració d'informes, realització d'exercicis i projectes individuals i en equip.

Si l'assignatura s'impartix en una llengua diferent de les dos llengües oficials, l'estudiantat haurà de respondre l'examen en esta llengua en la qual s'impartix la matèria.

a qual s'impartix la matèria.

AVALUACIÓ

Hi haurà un examen final a final de curs en les dates indicades per la Facultat d'Economia que inclourà tots els temes de la guia docent, així com les pràctiques realitzades. Aquest examen avaluarà els coneixements teòrics i pràctics individuals dels alumnes, assumint una qualificació del 70% de la nota final. A més, el treball en equip (màxim 3 alumnes) s'ha de realitzar sota la supervisió del professorat. Aquest treball constitueix l'avaluació continuada i tindrà una valoració del 30% de la nota final. El treball en equip es considerarà "no recuperable", encara que la nota obtinguda serà vàlida per a les dues convocatòries del mateix curs acadèmic. L'avaluació contínua també pot comprendre un altre tipus d'activitats individuals o en grup (test en línia, solucions de casos, etc).

Per aprovar l'assignatura cal obtenir 5 punts d'un total de 10 punts en l'examen final i que la ponderació del 70% de l'examen final i el 30% de l'avaluació continuada és de 5 punts. En cas de no superar l'examen final, la nota en minuts inclourà la nota de l'examen excloent la de l'avaluació continuada.

Els estudiants que no superin l'examen en primera convocatòria tindran una altra oportunitat en la segona convocatòria en la qual s'apliquen els mateixos criteris.

òria en la qual s'apliquen els mateixos criteris.

BIBLIOGRAFIA

- PALEPU, K.G. P.M. HEALY and E. PEEK (2022). Business Analysis and Valuation IFRS edition, 6th edition. South Western Cengage Learnings.

- GARRIDO MIRALLES, P. e ÍÑIGUEZ SÁNCHEZ, R. (2021). Análisis de Estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Editorial Pirámide.

- PENMAN, S.H (2013). Financial Statement Analysis and Security Valuation. 5th ed. New York: McGraw-Hill.

- ARCHEL DOMENECH, P., LIZARRAGA DALLO, F., SÁNCHEZ ALEGRÍA, S. y CANO RODRÍGUEZ, M. (2015). Estados Contables. Elaboración, análisis e interpretación. Editorial Pirámide.