



UCAM
UNIVERSIDAD
CATÓLICA DE MURCIA

Guía Docente 2018/2019

Análisis Financiero

Financial Analysis

Grado en Administración y Dirección de Empresas

Modalidad de enseñanza a distancia

Índice

Análisis Financiero.....	3
Breve descripción de la asignatura	3
Brief Description.....	3
Requisitos Previos	3
Objetivos	3
Competencias y resultados de aprendizaje	4
Metodología	6
Temario.....	7
Relación con otras asignaturas del plan de estudios	7
Sistema de evaluación	7
Bibliografía y fuentes de referencia	8
Web relacionadas	9
Recomendaciones para el estudio.....	9
Material didáctico	9
Tutorías	9

Análisis Financiero

Módulo: **Economía Financiera**

Materia: **Análisis Financiero**

Carácter: **Optativa**

Nº de créditos: **4,5 ECTS**

Unidad Temporal: **Cuarto curso, séptimo semestre**

Profesor/a de la asignatura: **M^a José Ayala Marín**

Email: mjayala@ucam.edu

Horario de atención a los alumnos/as: **A determinar por el profesor**

Profesor/a coordinador de módulo, materia o curso: **Juan Cándido Gómez Gallego**

Breve descripción de la asignatura

Esta asignatura profundiza en el estudio y auditoría de la gestión financiera de una empresa y formación de carteras de gestión. Para ello se utilizan herramientas como ratios económico-financieras, metodologías no paramétricas para la obtención de las cifras objetivo, base para la elaboración de la estrategia de la empresa.

Brief Description

This course provides an in-depth examination in the study and auditing of financial management of a business and the creation of investment portfolios. To this end, tools will be applied such as economic-financial ratios, non-parametrical methodologies to obtain target figures, the basis for the development of a business strategy.

Requisitos Previos

Con el fin de maximizar los resultados del aprendizaje de esta materia, el alumno debería contar con conocimientos suficientes de álgebra, cálculo y geometría analítica.

En concreto, debe ser capaz de resolver ecuaciones y sistemas, calcular límites y derivadas y tener una cierta destreza en la representación e interpretación de funciones.

Objetivos

1. Analizar la gestión financiera de una empresa, distinguiendo sus masas patrimoniales.
2. Formar una cartera de valores para gestionar las necesidades de financiación,
3. Elaborar un diagnóstico económico-financiero de una empresa.

Competencias y resultados de aprendizaje

Competencias Transversales

- (T1) Capacidad de análisis y síntesis.
- (T2) Capacidad de organización y planificación.
- (T6) Capacidad de gestión de la información.
- (T8) Toma de decisiones.
- (T9) Trabajo en equipo.
- (T10) Trabajo en equipo de carácter interdisciplinar.
- (T14) Razonamiento crítico.
- (T16) Aprendizaje autónomo.
- (T24) Capacidad de reflexión.
- (UCAM1) Ser capaz de expresarse correctamente en castellano en su ámbito disciplinar.
- (UCAM2) Considerar los principios del humanismo cristiano como valores esenciales en el desarrollo de la práctica profesional.
- (UCAM4) Comprender y expresarse en un idioma extranjero en su ámbito disciplinar.
- (UCAM5) Ser capaz de utilizar como usuario las herramientas básicas en TIC.
- (UCAM6) Capacidad para trabajar en equipo, relacionándose con otras personas del mismo o distinto ámbito profesional.
- (UCAM7) Desarrollar habilidades de iniciación a la investigación.
- (MECER5) Comprender los puntos principales de textos claros y en lengua estándar si tratan sobre cuestiones que le son conocidas, ya sea en situaciones de trabajo, de estudio o de ocio.

Competencias específicas

- (E6) Conocer y aplicar los conceptos básicos de Análisis de inversiones Financieras.
- (E7) Conocer y aplicar los conceptos básicos de Economía Financiera Internacional.
- (E19) Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.
- (E20) Habilidad en la búsqueda de información e investigación.
- (E38) Identificar y emplear software adecuado. Diseñar sistemas de información.
- (E57) Comunicarse con fluidez en su entorno y trabajar en equipo.

Resultados de aprendizaje

- Comprender, razonar y sintetizar contenidos en el ámbito del análisis financiero.
- Gestionar y organizar la información adquirida durante el proceso de aprendizaje en la materia de análisis financiero.
- Organizar y saber utilizar la información procedente de diferentes contextos para la realización de trabajos de análisis financiero.

Análisis Financiero

- Decidir, de manera integral y crítica, entre diferentes opciones para la toma de decisiones en el área del análisis financiero.
- Adquirir e implementar estrategias de colaboración y habilidades que favorezcan el trabajo en equipo a la hora de resolver problemas en el ámbito del análisis financiero.
- Reconocer y promover las aportaciones de otros ámbitos del saber como factor enriquecedor del ejercicio profesional en el ámbito financiero.
- Emitir juicios y posicionarse críticamente ante la diversidad de las diferentes situaciones que se plantean a la hora de resolver problemas en el ámbito del análisis financiero.
- Gestionar de manera proactiva su proceso de aprendizaje en el ámbito del análisis financiero.
- Generar habilidades de aprendizaje que le permitan aprender estudios posteriores en el área del análisis financiero con un alto grado de autonomía.
- Pensar de forma razonada y crítica acerca de cuestiones relacionadas con su estudio en el ámbito del análisis financiero.
- Utilizar adecuadamente las normas ortográficas y gramaticales en el lenguaje oral y escrito.
- Reconocer y valorar las aportaciones del cristianismo a una visión integral de la gestión empresarial.
- Comunicarse de manera oral y por escrito en una lengua extranjera en su ámbito disciplinar.
- Conocer y usar adecuadamente los recursos que posibilitan las nuevas tecnologías de la información y la comunicación.
- Colaborar con otros profesionales reconociendo las diferentes aportaciones que otros ámbitos de conocimiento realizan al ejercicio profesional.
- Empezar acciones que fomenten el interés y la motivación por la investigación.
- Analizar y sintetizar las cuestiones claves de un texto relacionado con el ámbito del análisis financiero.
- Poseer y comprender conocimientos de análisis financiero que se apoyan en libros de texto con algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio.
- Identificar los distintos mercados financieros de inversión, así como los productos que en ellos se integran.
- Comprender la estructura de financiación en cuanto a medios y políticas y los modelos de cartera.
- Operar con fluidez en la generación de beneficios y aumento de valor de carteras financieras mediante la operativa de productos derivados.
- Ser capaz de seleccionar los proyectos de inversión más adecuados en cada momento.
- Conocer y comprender el concepto de coste de capital y combinación riesgo-rentabilidad.

Análisis Financiero

- Operar con instrumentos derivados para la generación de cobertura, especulación, y arbitraje en los distintos mercados de inversión.
- Conocer el proceso básico de la generación de ahorro y su canalización hacia la inversión productiva en un entorno internacional.
- Entender el esquema y funcionamiento del Sistema Financiero global y su relación con la economía real.
- Valorar el papel de las instituciones y su apoyo para la elaboración de una estabilidad económico-financiera, así como manejar con fluidez la información estadística y financiera relacionada con el sistema financiero.
- Comprender y aplicar conocimientos de análisis financiero a la práctica a través de la elaboración y defensa de argumentos bien documentados y contruidos.
- Resolver casos prácticos referentes a cuestiones financieras en el ámbito de la operativa de carteras de inversión.
- Elaborar informes financieros extrayendo la información relevante de los distintos mercados de inversión.
- Manejar las principales fuentes de información estadística financiera y monetaria.
- Utilizar distintos paquetes informáticos especializados en el área del análisis financiero.
- Comunicar adecuadamente, y con efectividad, información, ideas, problemas y soluciones en el ámbito del análisis financiero.
- Resolver problemas y ejercicios en equipos de trabajo.
- Utilizar una estructura lógica y escribir con corrección ortográfica.
- Usar terminología financiera correcta en la realización de los trabajos.

Metodología

Actividades formativas	Horas
Participación en mecanismos de tutorización (10%)	11,2
Estudio personal (55%)	62
Realización de trabajos (25%)	28,1
Búsquedas bibliográficas (5%)	5,6
Evaluación (5%)	5,6
TOTAL	112,5

Temario

Tema 0: Guía de Estudio y aprendizaje de la asignatura

Tema 1: Introducción a la gestión empresarial

Tema 2: Herramientas de estudio para el análisis

2.1. Ratios Contables

2.2. Modelos de optimización

2.3.- Casos Prácticos

Tema 3: Carteras de inversión

3.1 Futuros Financieros

3.2 Opciones Financieras

3.3.- Casos Prácticos

Tema 4: Análisis técnico y de gestión

4.1.- Casos Prácticos

Relación con otras asignaturas del plan de estudios

Será conveniente que el alumno cuente con los conocimientos adquiridos en Matemáticas Financieras, así como en Estadística aplicada a la empresa.

Sistema de evaluación

- **Parte teórica:** [80% del total de la nota]

- **Parte práctica:** [20% del total de la nota]

El alumno superará la asignatura cuando la media ponderada sea igual o superior a 5 puntos y se hayan superado todas las partes que componen el sistema de evaluación cuya ponderación global sea igual o superior al 20%.

Si el alumno tiene menos de un 5 en alguna de las partes cuya ponderación sea igual o superior al 20%, la asignatura estará suspensa y deberá recuperar esa/s parte/s en la siguiente convocatoria dentro del mismo curso académico. La/s parte/s superada/s en convocatorias oficiales (Febrero/Junio) se guardarán para las sucesivas convocatorias que se celebren en el mismo curso académico.

En caso de que no se supere la asignatura en la Convocatoria de Septiembre, no contarán las partes aprobadas para sucesivos cursos académicos.

El **sistema de calificaciones** (RD 1.125/2003. de 5 de septiembre) será el siguiente:

0-4,9 Suspenso (SS)

5,0-6,9 Aprobado (AP)

Análisis Financiero

7,0-8,9 Notable (NT)

9,0-10 Sobresaliente (SB)

La mención de “matrícula de honor” podrá ser otorgada a alumnos que hayan obtenido una calificación igual o superior a 9,0. Su número no podrá exceder del 5% de los alumnos matriculados en una materia en el correspondiente curso académico, salvo que el número de alumnos matriculados sea inferior a 20, en cuyo caso se podrá conceder una sola matrícula de honor.

Bibliografía y fuentes de referencia

Bibliografía Básica

- Hull, C.J. (2002): *Introducción a los mercados de opciones y futuros*. Prentice Hall. (Temas del 1 al 3)
- López Lubián, F.J., García Estévez, P. (2005): *Bolsa, mercados y técnicas de inversión*, Ed. McGraw Hill. (Tema 4)

Bibliografía complementaria

- Borrego Rodríguez, A., García Estévez, P. (2001): *Productos Financieros*. Prentice Hall.
- Brealey, R.A., Myers, S.C., Marcus, A.J. (2007): *Fundamentos De Finanzas Corporativas*. McGraw-Hill.
- Elvira O., Puig, X. (2001): *Análisis Técnico Bursátil*, Gestión 2000.
- Fernández Blanco, M. (1992): *Dirección Financiera De La Empresa*. Ed. Pirámide.
- Jiménez Caballero, J.L., Pérez López, C., De La Torre Gallegos, A. (2005): *Gestión Financiera De La Empresa*. Ed. Pirámide. Madrid
- Jimeno Moreno, J.P. (2004): *Los Mercados Financieros Y Sus Matemáticas*. Ariel Economía.
- López Pascual, J., Rojo Suárez, J. (2004): *Los Mercados De Valores*. Ed. Pirámide.
- Martín Fernández, M., Martínez Solano, P. (2006): *Casos Prácticos De Dirección Financiera*. Ed. Pirámide.
- Oriol Amat (2004): *La Bolsa, Funcionamiento Y Técnicas Para Invertir*. Ed. Deusto.
- Pedrosa, M. (2003): *Los Mercados Financieros Internacionales Y Su Globalización*. Ed. Thomson.
- Ross, S.A., Westerfield, R.W., Jaffe, J.F. (2000): *Finanzas Corporativas*. McGraw-Hill.
- Martín Marín, J.L., Trujillo Ponce, A. (2004): *Manual De Mercados Financieros*. Thomson
- Amat, Oriol. (2004): *La Bolsa*. Deusto
- Murphy, J.J. (2003): *Prácticas De Análisis Técnico De Los Mercados Financieros*. New York Institute of Finance. Gestión 2000.

Web relacionadas

- Asociación Española de Banca: <http://www.aeb.es>
- Confederación Española de Cajas de Ahorros: <http://www.ceca.es>
- Banco de España: <http://www.bde.es>

Recomendaciones para el estudio

Se recomienda al alumno preparar los casos prácticos con anterioridad a su discusión en clase para maximizar su aportación en los debates.

Material didáctico

Será necesario el trabajo personal con PC que tenga instalados programas de ofimática (procesador de texto, hoja de cálculo, presentaciones, etc.). Se recomienda, también, a los alumnos la utilización de dispositivos de almacenamiento (por ejemplo, lápiz de memoria, CD o DVD) para agilizar el intercambio de información de presentaciones en Power Point, ejercicios, casos prácticos, etc., durante las clases presenciales. Se precisa también de conexión a internet.

Tutorías

Las tutorías tienen el fin de consolidar los conocimientos, habilidades y destrezas impartidos en las clases de la asignatura, a la vez que ayudarán en la resolución de cuestiones y dudas planteadas por los alumnos. Las horas dedicadas a tutorías se dedicarán también a la realización, seguimiento y valoración de trabajos que faciliten la comprensión de la metodología y sistemas de evaluación de la misma.