

Unidad 1. La situación financiera de la empresa

OBJETIVOS

- Conocer la utilidad de los estados contables en la planificación financiera de la empresa.
- Elegir las técnicas y cálculos apropiados para el estudio de cada estado financiero.
- Describir la situación económica-financiera de la empresa.
- Interpretar y relacionar la rentabilidad económica y la financiera.

CONTENIDOS

1. Los estados financieros
2. Análisis patrimonial
 - 2.1. Porcentajes comparativos o análisis vertical
 - 2.2. Números índice o análisis horizontal
 - 2.3. Diferencias absolutas y relativas
 - 2.4. Representación gráfica
3. El análisis financiero
 - 3.1. El periodo medio de maduración (PMM)
 - 3.2. El fondo de maniobra (FM)
 - 3.3. Necesidades operativas de fondos (NOF)
 - 3.4. Ratios financieras
4. El análisis económico
 - 4.1. Rentabilidad económica (ROA o ROIC)
 - 4.2. Rentabilidad financiera (ROE)
 - 4.3. Apalancamiento financiero

RESULTADOS DE APRENDIZAJE Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN

RA1. Determina las necesidades financieras y las ayudas económicas óptimas para la empresa, identificando las alternativas posibles.

Criterios de evaluación

- a) Se han comprobado los estados contables desde la óptica de las necesidades de financiación.
- b) Se han verificado informes económico-financieros y patrimoniales de los estados contables.

- c) Se han comparado los resultados de los análisis con los valores establecidos y se han calculado las desviaciones.
- d) Se han confeccionado informes de acuerdo con la estructura y los procedimientos, teniendo en cuenta los costes de oportunidad.