

Barcelona School of Management - Universitat Pompeu Fabra

Post grau de Direcció Financera

Mòdul 3 del Master en Direcció Comptable i Financera de l'Empresa

Anàlisi econòmica-financera d'empreses (nivell avançat)

Objectius:

Es tracta de que els participants:

- Sapiguen utilitzar les tècniques, incloses les més actuals, d'anàlisi econòmica-financera d'empreses.
- Elaborin anàlisis d'empreses, amb dades històriques, previsionals i sectorials.
- Coneixin la metodologia a utilitzar per a la formulació de recomanacions així com per a la demostració de la seva raonabilitat.
- Coneguin els cinc elements claus dels estats financers que permeten diferenciar l'empresa que està en condicions de competir en el mercat i d'obtenir finançament bancari i la que no ho està.
- Aprenguin a interpretar la capacitat competitiva d'una empresa en relació al seu entorn, tant llunyà com operatiu.
- Entenguin com s'ha d'actuar estratègicament en funció de la situació financera de l'empresa, del seu posicionament competitiu intern i de l'entorn en el qual es mou.
- Identifiquin els elements crítics (Key Drivers) a analitzar en dotze sectors de l'activitat econòmica.
- També es pretén potenciar les habilitats directives relacionades amb la gestió de reunions, presentació d'informes en públic i per escrit; i l'esperit d'anàlisi i síntesi.

Objetivos:

Se trata de que los participantes:

- Sepan utilizar las técnicas, incluidas las más actuales, de análisis económico-financiero de empresas.
- Elaboren análisis de empresas, con datos históricos, previsionales y sectoriales.
- Conozcan la metodología a utilizar para la formulación de recomendaciones, así como para la demostración de su razonabilidad.
- Conozcan los cinco elementos clave de los estados financieros que permiten diferenciar la empresa que está en condiciones de competir en el mercado y de obtener financiación bancaria y la que no lo está.
- Aprendan a interpretar la capacidad competitiva de una empresa en relación a su entorno, tan lejano como operativo.
- Entienda cómo se debe actuar estratégicamente en función de la situación financiera de la empresa, de su posicionamiento competitivo interno y del entorno en el cual se mueve.
- Identifiquen los elementos críticos (Key Drivers) a analizar en doce sectores de la actividad económica.
- También se pretende potenciar las habilidades directives relacionadas con la gestión de reuniones, presentación de informes en público y por escrito; y el espíritu de análisis y síntesis.

Programa:

1. Introducció.

Anàlisi de la informació qualitativa

Comptes anuals

Cas: Guissona

Bibliografia: Capítols 1, 2, 3 i 4

2. Anàlisi patrimonial, financera i econòmica

Cas: Panrico

Bibliografia: Capítols 5, 6, 8.

3. Anàlisi d'estats consolidats

Cas: DIR

Bibliografia: Capítol 7.

4. Anàlisi bancari

Cas: Bon Preu

5. Anàlisi internacional

Anàlisi de comptes d'altres països. Impacte de les NIC en l'anàlisi

Cas: Sky Europe

Bibliografia: Capítol 10

6. Anàlisi integral

Bibliografia: Capítol 11.

7. Anàlisi dels estats financers i de l'entorn de les empreses per a determinar la seva capacitat competitiva.

Conceptes preliminars : Errors més freqüents en els processos d'anàlisi de les empreses. D'on surten, quins són i com s'han de llegir els cinc conceptes essencials en els estats financers. L'entorn llunyà i l'entorn operatiu.

- Cas: Explast.

- Bibliografia : Guia de l'Assignatura. Temes 1, 2 i 3.

8. Decisió Estratègica : La Matriu Space.

Còm es construeix la Matriu Space. La seva interpretació estratègica i la seva aplicació pràctica.

- Cas Adams / Cadbury Schweppes / Kraft.

- Bibliografia : Guia de l'Assignatura. Tema 6.

9. Anàlisi Sectorial.

Identificació dels 'key drivers' més importants en 12 sectors econòmics.

- Cas d'interpretació multi-sectorial.

- Bibliografia : Guia de l'Assignatura. Tema 5.

Programa:

1. Introducción.

Análisis de la información cualitativa

Cuentas anuales

Caso: Guissona

Bibliografía: Capítulos 1, 2, 3 y 4

2. Análisis patrimonial, financiero y económico

Caso: Panrico

Bibliografía: Capítulos 5, 6, 8.

3. Análisis de estados consolidados

Caso: DIR

Bibliografía: Capítulo 7.

4. Análisis bancario

Caso: Bon Preu

5. Análisis internacional

Análisis de cuentas de otros países.

Impacto de NIC en el análisis

Caso: Sky Europe

Bibliografía: Capítulo 10

6. Análisis integral

Bibliografía: Capítulo 11.

7. Análisis de los estados financieros y del entorno de las empresas para determinar su capacidad competitiva.

Conceptos preliminares: Errores más frecuentes en los procesos de análisis de las empresas. De dónde salen, cuáles son y cómo se deben leer los cinco conceptos esenciales en los estados financieros. El entorno lejano y el entorno operativo.

- Caso: Explast.

- Bibliografía : Guia de la Asignatura. Temas 1, 2 y 3.

8. Decisión Estratègica : La Matriz Space.

Cómo se construye la Matriz Space. Su interpretación estratégica y su aplicación práctica.

- Caso Adams / Cadbury Schweppes / Kraft.

- Bibliografía : Guia de la Asignatura. Tema 6.

9. Análisis Sectorial.

Identificación de los 'key drivers' más importantes en 12 sectores económicos.

- Caso de interpretación multi-sectorial.

- Bibliografía : Guia de la Asignatura. Tema 5.

Treball final

Analitzar els comptes anuals d'una empresa i realitzar un informe de diagnòstic i recomanacions.

Metodologia:

La metodologia és eminentment participativa (mètode del cas, presentació d'informes, treballs en grup) combinada amb l'estudi de les lectures proposades. Aquest estudi ha d'ésser realitzat pels participants abans de cada sessió. D'aquesta manera, les sessions es dedicaran essencialment a discutir els casos pràctics i els aspectes conceptuals de la matèria.

Material docent: Casos pràctics, lectures i guia de l'assignatura (temes 7 a 9)

També s'utilitzarà el llibre "Anàlisi integral d'empreses".

Treballs a realitzar fora de les sessions lectives:

Sempre que sigui possible, es recomana que els treballs es facin en grup (d'uns quatre participants).

Trabajo final

Analizar las cuentas anuales de una empresa y realizar un informe de diagnóstico y recomendaciones.

Metodología:

La metodología es eminentemente participativa (método del caso, presentación de informes, trabajos en grupo) combinada con el estudio de las lecturas propuestas. Este estudio ha de ser realizado por los participantes antes de cada sesión. De esta manera, las sesiones se dedicarán esencialmente a discutir los casos prácticos y los aspectos conceptuales de la materia.

Material docente: Casos prácticos, lecturas. Y guía de la asignatura (temas 7 a 9).

También se utilizará el libro "Análisis integral de empresas".

Trabajos a realizar fuera de las sesiones lectivas:

Siempre que sea posible, se recomienda que los trabajos se hagan en grupo (de unos cuatro participantes).