

Analisis Cuantitativo del Riesgo con Clientes Empresa

Duración: 35 horas.

Modalidad: online

En este curso se desarrolla el denominado «Análisis Cuantitativo», o análisis de las cifras de las empresas solicitantes de operaciones de activo, realizado por las Entidades Financieras mediante el estudio de sus respectivos estados económico-financieros. Dicho análisis forma parte de los distintos análisis específicos que configuran el modelo de análisis global de riesgos desarrollado en la primera parte de este curso general de Análisis con Clientes Empresa, y servirá al analista para determinar cuestiones tan importantes para la asunción de riesgos por parte de la Entidad Financiera como: la capacidad de devolución o la solvencia y la garantía que presenta la empresa solicitante de operaciones de riesgo en el momento de su estudio. Debidamente complementado con el «Análisis Cualitativo», desarrollado en el próximo apartado del curso, el analista estará en disposición, no sólo de interpretar correctamente lo que las cifras le están indicando sobre la empresa analizada, sino también la previsible evolución de dichas cifras en un futuro próximo. En resumen, debemos concluir que el curso constituye un componente formativo de gran interés para todos aquellos que, por su desempeño en la Entidad Financiera, se dedican al análisis de operaciones de activo con clientes empresa.

Objetivos

- Comprender qué es y qué se persigue con la realización del análisis cuantitativo de un cliente empresa.
- Conocer cuál es el contenido de las cuentas anuales a depositar obligatoriamente por las empresas en el Registro Mercantil.
- Conocer y comprender las distintas ópticas y aspectos desde los que puede analizarse cuantitativamente a una empresa, así como las limitaciones a las que, por muy distintos motivos, se haya sujeto el análisis económico-financiero que puede practicarse sobre las mismas.
- Obtener una visión global del balance de situación de la empresa como parte integrante de sus cuentas anuales, la composición de sus distintas masas patrimoniales, la forma correcta de ordenarlas y los criterios de valoración a aplicar en las mismas.
- Comprender y ser capaz de aplicar adecuadamente el procedimiento de análisis del balance de situación de una empresa, profundizando para ello en los distintos métodos y técnicas disponibles.
- Comprender en qué consiste y ser capaz de confeccionar el Estado de Origen y Aplicación de Fondos (EOAF), como técnica de análisis orientada a determinar las inversiones efectuadas por

una empresa durante un determinado periodo y el origen de la financiación obtenida para llevarlas a cabo.

- Comprender en qué consiste el denominado fondo de maniobra, cómo se calcula y cómo se analiza.
- Ser capaz de diferenciar adecuadamente el fondo de maniobra aparente del fondo de maniobra necesario y conocer las distintas técnicas existentes para el cálculo de este último.
- Comprender en qué consiste el denominado ciclo de caja o periodo de maduración de una empresa, así como cuál es el método para su cálculo.
- Comprender qué es y como se elabora el cuadro de financiación de una empresa, instrumento de análisis de los estados financieros orientado a identificar los flujos financieros significativos de la actividad de la empresa durante el periodo analizado.
- Conocer y comprender cuáles son y cómo se calculan los ratios básicos que sobre el balance de situación deben considerarse, así como la importancia de realizar un correcto seguimiento de su evolución en el tiempo.
- Conocer y comprender cuáles son y cómo se calculan los ratios complementarios que sobre el balance de situación deben considerarse, así como la importancia de realizar un correcto seguimiento de su evolución en el tiempo.
- Obtener una visión global de la cuenta de pérdidas y ganancias de la empresa como parte integrante de sus cuentas anuales, la información que proporciona y las distintas partidas de ingresos y gastos que la componen.
- Comprender y ser capaz de aplicar adecuadamente el procedimiento de análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias de una empresa, profundizando para ello en los distintos métodos y técnicas disponibles.
- Conocer y comprender cómo se realiza un correcto análisis del coste de los recursos, de las ventas, de los márgenes y gastos.
- Comprender qué se entiende por rentabilidad y rendimiento, la relación existente entre ambos conceptos y la forma en que se determina y se descompone para su análisis cada uno de ellos.
- Comprender el concepto de autofinanciación, su origen, composición e importancia, y cómo puede estudiarse y valorarse en la empresa analizada.
- Conocer y comprender cómo se realiza un correcto análisis de la productividad, eficacia, eficiencia y calidad de una empresa.

Contenidos

- **1. Introducción al análisis cuantitativo**
 - Introducción al análisis cuantitativo
 - En qué consiste el análisis cuantitativo de la empresa
 - Objetivo del análisis cuantitativo de una empresa

- Qué son y qué obligaciones comportan las cuentas anuales
- Documentación para el análisis cuantitativo de una empresa
- Información que debe contener la memoria normal de una empresa
- Anexo documentación
- Test Ud01
- **2. Análisis cuantitativo: Clases y limitaciones**
 - Análisis cuantitativo: Clases y limitaciones
 - Clases de análisis componen el análisis cuantitativo de una empresa
 - Consideraciones previas al análisis cuantitativo de una empresa
 - El maquillaje o manipulación contable
 - Limitaciones del análisis de estados económico-financiero
 - Particularidades del análisis cuantitativo de una PYME
 - Anexo documentación
 - Test Ud02
- **3. El balance: Introducción**
 - El balance: Introducción
 - ¿Qué es y qué información proporciona el balance?
 - Masas patrimoniales componen el balance de situación
 - Masas patrimoniales componen el balance de situación II
 - Ordenación de las masas patrimoniales en el balance
 - ¿Qué criterios de valoración contable deben utilizarse?
 - ¿Qué criterios de valoración contable deben utilizarse?
 - ¿Qué debe verificarse en el balance antes de analizarlo?
 - ¿Qué objetivos se persiguen con el análisis del balance?
 - Anexo documentación
 - Testn Ud03
- **4. Análisis del balance: Introducción**
 - Análisis del balance: Introducción

- ¿Cómo debe procederse para analizar un balance?
- ¿En qué consiste el cálculo de porcentajes en el balance?
- ¿Qué se entiende por representación gráfica del balance?
- ¿Qué equilibrio debe existir entre las masas patrimoniales del balance?
- Anexo documentación
- Test Ud04
- **5. Análisis del balance: Estructura del balance**
 - Análisis del balance: Estructura del balance
 - ¿Existe una estructura ideal de balance?
 - Qué debe observarse al comparar las masas patrimoniales del balance
 - Anexo documentación
 - Test Ud05
- **6. Análisis del balance: Fondo de maniobra y ciclo de caja**
 - Análisis del balance: Fondo de maniobra y ciclo de caja
 - ¿Qué se entiende por fondo de maniobra?
 - ¿Cómo se calcula el fondo de maniobra de una empresa?
 - ¿El fondo de maniobra debe ser siempre positivo?
 - ¿Cómo se analiza el fondo de maniobra?
 - Qué se entiende como ciclo de caja o periodo de maduración
 - Cálculo del ciclo de caja o periodo de maduración de una empresa
 - ¿Cómo se calcula cada uno de los plazos del periodo de maduración?
 - Anexo documentación
 - Test Ud06
- **7. Análisis del balance: Fondo de maniobra necesario y cuadro de financiación**
 - Análisis del balance: Fondo de maniobra necesario y cuadro de financiación
 - Cálculo del fondo de maniobra a través del presupuesto de tesorería
 - El fondo de maniobra con el método de los días de venta a financiar
 - El fondo de maniobra: cuentas de gestión del circulante

- Relación entre el fondo de maniobra aparente y el necesario
- Anexo documentación
- Test Ud07
- **8. Análisis del balance: Los ratios básicos**
 - Análisis del balance: Los ratios básicos
 - Los ratios y la función que cumplen en el análisis cuantitativo
 - Cuáles son los ratios básicos a valorar en el análisis del balance
 - Cálculo de los ratios de liquidez y cómo deben valorarse
 - Cálculo de los ratios de endeudamiento y cómo deben valorarse
 - Cálculo de los ratios de rotación de activos y cómo deben valorarse
 - Cálculo de los ratios de gestión de cobros y pagos y su valoración
 - Anexo documentación
 - Test Ud08
- **9. Análisis del balance: Los ratios complementarios**
 - Análisis del balance: Los ratios complementarios
 - Qué ratios se utilizan para complementar el análisis de la liquidez
 - Ratios para complementar el análisis del endeudamiento
 - Ratios para complementar el análisis de rotación de activos
 - Cálculo de los ratios de endeudamiento y cómo deben valorarse
 - Cálculo de los ratios de rotación de activos y cómo deben valorarse
 - Anexo documentación
 - Test Ud09
- **10. La cuenta de pérdidas y ganancias Introducción**
 - La cuenta de pérdidas y ganancias Introducción
 - Qué es y qué información proporciona la cuenta de pérdidas y ganancias
 - ¿Con qué formatos puede presentarse la cuenta de pérdidas y ganancias?
 - Partidas de gasto de la cuenta de pérdidas y ganancias
 - Partidas de ingreso de la cuenta de pérdidas y ganancias

- ¿Cuál es el mejor formato de cuenta pérdidas y ganancias para su análisis?
- ¿Qué debe observarse al analizar la cuenta de pérdidas y ganancias?
- Conclusiones a obtener del análisis de las pérdidas y ganancias
- Anexo documentación
- Test Ud10
- **11. P y G: Introducción al análisis**
 - P y G: Introducción al análisis
 - Objetivo del análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias
 - Cálculo de porcentajes en la cuenta de pérdidas y ganancias
 - Qué partidas de gasto componen la cuenta de pérdidas y ganancias
 - Cálculo de la cuenta de P&G con base 100
 - Umbral de rentabilidad o punto muerto
 - Cálculo del umbral de rentabilidad o punto muerto
 - ¿Qué se conoce como apalancamiento operativo?
 - Anexo documentación
 - Test Ud11
- **12. P y G: Coste de los recursos y Análisis de ventas, márgenes y gastos**
 - P y G: Coste de los recursos y Análisis de ventas, márgenes y gastos
 - Qué se entiende por recursos “sin coste”
 - Análisis del coste de los recursos mediante ratios
 - ¿En qué consiste el análisis de las ventas con ratios?
 - En qué consiste el análisis de las ventas con ratios- II
 - Qué indica el cálculo de la cuenta de pérdidas y ganancias con base 100
 - ¿En qué consiste el análisis de los gastos con ratios?
 - Anexo documentación
 - Test Ud12
- **13. P y G: Análisis de la rentabilidad y el rendimiento**
 - P y G: Análisis de la rentabilidad y el rendimiento

- ¿En qué consiste el estudio del rendimiento y la rentabilidad?
- ¿Cómo se determina el rendimiento de los activos (ROI-ROA)?
- Cómo se descompone el ROI o ROA para su análisis
- ¿Qué conclusiones deben obtenerse al analizar el ROI o ROA?
- ¿Cómo se determina la Rentabilidad Financiera (ROE)?
- ¿Cómo se descompone el ROE para su análisis?
- ¿Qué conclusiones deben obtenerse al analizar el ROE?
- I.- ¿Qué relación existe entre rendimiento y rentabilidad?
- II.- ¿Qué relación existe entre rendimiento y rentabilidad?
- Anexo documentación
- Test Ud13
- **14. P y G: Análisis de la autofinanciación y el crecimiento**
 - P y G: Análisis de la autofinanciación y el crecimiento
 - ¿Qué entendemos como autofinanciación?
 - ¿Cómo puede analizarse la autofinanciación?
 - Capacidad de crecimiento en la empresa
 - Principales formas de crecimiento empresarial
 - Elementos a analizar en las empresas en crecimiento
 - Anexo documentación
 - Test Ud14
- **15. P y G: Productividad, eficacia, eficiencia y calidad. El cash-flow y el EVA**
 - P y G: Productividad, eficacia, eficiencia y calidad. El cash-flow y el EVA
 - Análisis de la productividad de una empresa
 - ¿Cómo puede analizarse la eficacia de una empresa?
 - ¿Cómo puede analizarse la eficiencia de una empresa?
 - Cómo puede valorarse el nivel de calidad en una empresa
 - ¿Qué se entiende por flujo de caja o cash-flow?
 - ¿Cómo se calculan dos distintos cash-flow?

- Qué información nos proporciona el análisis del cash-flow
- Qué información nos proporciona el estado del valor añadido o EVA
- Anexo documentación
- Test Ud15
- **16. Análisis de estados financieros con ratios**
 - Análisis de estados financieros con ratios
 - ¿Poseen los ratios algún tipo de poder predictivo?
 - Enfoque unidimensional en el análisis con ratios
 - Enfoque multidimensional en el análisis con ratios
 - ¿Cuáles son los denominados ratios bursátiles?
 - ¿En qué consiste una pirámide de ratios?
 - Anexo documentación
 - Test Ud16
- **17. Análisis de estados financieros Análisis provisional**
 - Análisis de estados financieros Análisis provisional
 - ¿En qué consiste el análisis previsional de la empresa?
 - ¿Cómo se confecciona el plan financiero previsional?
 - Cálculo de las necesidades financieras
 - Cálculo de las variaciones de necesidades de capital de trabajo
 - Cálculo de las fuentes financieras de la empresa
 - Qué es y cómo se confecciona el cuadro de mando económico-financiero
 - Problemas a detectar con el análisis económico-financiero
 - Confección de un informe del análisis de estados financieros
 - Anexo documentación
 - Test Ud17
- **18. Análisis de estados financieros Inflación**
 - Análisis de estados financieros Inflación
 - Impacto de inflación en las cuentas anuales

- Medidas de corrección para minimizar el impacto de la inflación en las cuentas anuales
- Sistemas para ajustar la inflación en las cuentas anuales
- ¿Influye el sector económico en los estados financieros de la empresa?
- Obtención y utilización de los ratios medios del sector
- ¿Qué información facilita el modelo de análisis utilizado por la central de balances
- Cómo se confeccionan los ratios ideales de un sector
- Limitaciones del análisis con datos sectoriales
- Anexo documentación
- Test Ud18
- **19. Análisis de estados financieros consolidados Obligaciones de consolidar**
 - Análisis de estados financieros consolidados Obligaciones de consolidar
 - Cuándo deben consolidarse obligatoriamente las cuentas anuales
 - Sociedades dominantes a efectos de consolidación
 - Sociedades dependientes a efectos de consolidación
 - Concepto de sociedad multigrupo a efectos de consolidación
 - Qué se entiende por sociedades asociadas a efectos de consolidación
 - Grupos empresariales obligados a consolidar sus cuentas
 - Grupos empresariales dispensados de consolidar sus cuentas
 - Anexo documentación
 - Test Ud19
- **20. Análisis de estados financieros consolidados Método**
 - Análisis de estados financieros consolidados Método
 - Métodos y procedimientos de consolidación
 - Integración global en la consolidación de cuentas
 - Integración proporcional en la consolidación de cuentas
 - Puesta en equivalencia en la consolidación de cuentas
 - ¿Qué se entiende por cuentas anuales consolidadas?
 - Características del balance de situación consolidado

- Características de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada
- Qué características presenta la memoria consolidada
- Características del informe de gestión consolidado
- Efectos de la consolidación en el análisis de los estados financieros
- Anexo documentación
- Test Ud20
- **21. Principales obligaciones contables de las empresas**
 - Principales obligaciones contables de las empresas
 - ¿Cuáles son los libros de contabilidad obligatorios?
 - ¿Qué debe reflejarse en el libro de inventarios?
 - ¿Qué debe registrarse en el libro diario?
 - ¿Qué debe recogerse en el libro de actas?
 - ¿Dónde y cómo se legalizan los libros contables?
 - Depósito de cuentas en el Registro Mercantil
 - Libros contables que debe llevar cada tipo de contribuyente
 - ¿Cuáles son los plazos que afectan a la contabilidad?
 - En qué consiste y de qué informa la auditoría de cuentas
 - Anexo documentación
- **22. Actividades y Test Final**
 - Actividades y Test Final
 - Caso Práctico Análisis Cuantitativo Vidrio-Fibra
 - Caso Práctico Análisis Cuantitativo Envases Plástico
 - Caso Práctico Componentes Automóvil
 - Caso Práctico Puertas de casa
 - Caso Práctico Construcciones Canarias
- **23. Test Final**
 - Test Final