

PROGRAMA DE LA ASIGNATURA

Curso académico: 2013/2014

Identificación y características de la asignatura					
Código	500068			Créditos ECTS	6
Denominación	Análisis de Estados Financieros				
Denominación en Inglés	Analysis of Financial Statements				
Titulaciones	Grado en Finanzas y Contabilidad				
Centro	Facultad de Estudios Empresariales y Turismo				
Semestre	5º	Carácter	Obligatoria		
Módulo	Contabilidad				
Materia	Análisis de Estados Financieros				
Profesor/es					
Nombre	Despacho	Correo-e	Página web		
Angel Sabino Mirón Sanguino	Nº 56	asmiron@unex.es			
Área de conocimiento	Economía Financiera y Contabilidad				
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad				
Profesor coordinador (si hay más de uno)	Jorge A. Mariño Romero.				
Competencias					
<p>1. CGI Competencias genéricas instrumentales:</p> <p>A1.1. Capacidad de análisis y síntesis.</p> <p>A1.2. Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio.</p> <p>A1.3. Capacidad de organización y planificación.</p> <p>A1.5. Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas.</p> <p>A1.6. Comunicación oral y escrita en la lengua nativa.</p> <p>A1.7. Capacidad de tomar decisiones.</p>					
<p>2.CGP Competencias genéricas personales: a2.1, a2.2, a2.6, a2.7, a2.8</p> <p>A2.1. Capacidad para trabajar en equipo.</p> <p>A2.2. Trabajo en un equipo de carácter interdisciplinar.</p> <p>A2.6. Capacidad crítica y autocrítica.</p> <p>A2.7. Compromiso ético en el trabajo.</p> <p>A2.8. Trabajar en entornos de presión.</p>					
<p>3. CGS Competencias genéricas sistémicas:</p> <p>A3.1. Capacidad de aprendizaje autónomo en el ámbito de los conocimientos y las competencias relacionadas con el desempeño de tareas y funciones financieras y contables que le permitan emprender actividades más complejas o continuar el</p>					

aprendizaje de técnicas propias de especialista en el área de las fianzas y la contabilidad.

A3.2. Capacidad de adaptación a nuevas situaciones y circunstancias a consecuencia de las cuales se han de proponer actuaciones y tomar decisiones con agilidad y espíritu crítico.

A3.4. Liderar, defender, argumentar y proponer opiniones y actuaciones en pos de la resolución de problemas relacionados con la dirección y la gestión.

A3.6. Motivación por la calidad, supervisando el trabajo realizado por los subordinados, contrastando la opinión de los usuarios de la función financiera y contable en relación con las expectativas que estos tenían.

A3.7. Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales, siendo capaz de reconocer y abordar estas cuestiones de manera apropiada.

4. CED Competencias específicas del título:

Los alumnos a través de la formación académica en los módulos, materias y asignaturas adquieren conocimientos disciplinares específicos de este grado, así como habilidades, destrezas y conocimientos prácticos para el desempeño de la profesión.

El futuro egresado en Finanzas y Contabilidad ha de comprender el entorno socioeconómico en el que operan las empresas e instituciones de manera integral; ha de comprender y evaluar la incidencia de la actividad de las mismas desde la perspectiva financiero-contable; ha de entender y aplicar las teorías, los conocimientos, los métodos y las técnicas en las tareas de dirección y gestión financiera que desempeñe o participe; ha de identificar, evaluar y registrar los sucesos y hechos que inciden o afectan a las empresas y su entorno de acuerdo con criterios y normas contables; y ha de elaborar y evacuar informes y documentos contables técnicos relevantes a los decisores, inversores y usuarios internos y externos.

Así los graduados formados de acuerdo con el diseño de este grado podrán:

4.CE01 Comprender el funcionamiento de las empresas e instituciones financieras a partir de los conocimientos jurídicos-económicos.

4.CE02/0 Localizar y procesar información económico-financiera relevante en las empresas e instituciones.

4.CE02/1 Analizar, sintetizar y elaborar conclusiones técnicas propias de profesionales del ámbito de las finanzas y la contabilidad, derivando, interpretando y evacuando documentos e informes útiles para la toma de decisiones por terceros.

4.CE03 Conocer y aplicar criterios e instrumentos técnicos en la resolución de problemas relacionados con las finanzas y la contabilidad; emitiendo informes y asesorando a los sujetos interesados.

4.CE04 Conocer la estructura de los mercados financieros, los productos negociados en ellos y el papel de los agentes participantes.

4.CE05 Diseñar, implementar, manejar y controlar los sistemas de información financiero-contable en empresas e instituciones, desempeñando con soltura estas tareas.

Estas competencias se desarrollan de manera más concreta en los diferentes módulos del título.

5.M3 Competencias específicas del Módulo:

5.M3/1.- Capacidad de tomar decisiones en la resolución de problemas mediante la

aplicación de los conocimientos adquiridos.

5.M3/2.- Conocer y comprender la contabilidad como un sistema de información relevante para la toma de decisiones en las instituciones y empresas financieras.

5.M3/3.- Dirigir, gestionar y administrar empresas e instituciones financieras.

5.M3/8.- Comprender, interpretar y emitir informes contables externos e internos derivados de información empresarial que elaboran las empresas e instituciones financieras.

5.M3/17.- Valorar, analizar y diagnosticar la información y su evolución previsible para la adecuada toma de decisiones.

5.M3/18.- Administrar, gestionar y asesorar a empresas e instituciones sobre los recursos financieros desde una perspectiva integral.

5.M3/22.- Conocer la problemática de decisiones de inversión y financiación en las empresas e instituciones.

5.M3/23.- Conocer la fuente de financiación, determinar sus costes, diseñar la estructura y fijar políticas de financiación.

Temas y contenidos

Breve descripción del contenido

Para alcanzar la máxima eficiencia en la adquisición de los conocimientos propios del Análisis de Estados Financieros por el alumnado la aplicabilidad de las competencias es referencia básica de la asignatura; poniendo el mayor énfasis posible en los aspectos prácticos y operativos de la asignatura. Por consiguiente, los objetivos docentes se centrarán en dar a conocer a los alumnos los conceptos y técnicas básicas de la materia y su utilidad práctica. La profundización en dichos conceptos y técnicas se llevará a cabo mediante la realización de numerosos supuestos prácticos obtenidos de empresas reales.

La asignatura se articula en dos bloques homogéneos de contenido. Los aspectos tratados en los diferentes temas en que se dividen son interdependientes. Una primera parte forma al alumno en la preparación de la información contable para el análisis; en la que el alumno conoce los mecanismos financieros fundamentales; además de los conceptos contables básicos y preparación de estados financieros y una segunda parte en la que estudiara y aplicará la metodología y los instrumentos propios del análisis en relación la calidad del resultado; la rentabilidad capacidad financiera ciclo de operaciones y el riesgo. Utilizando en el proceso formativo del alumnado información real publicada por empresas trasladado al alumnado las competencias específicas que un graduado debe conocer y aplicar en relación con el análisis de la información contable.

Temario de la asignatura

Tema 1. Información contable y usuarios.

- 1.1. Introducción a la información contable.
- 1.2. Clasificación de los estados financieros.
- 1.3. Cuentas Anuales: Estructura y formulación.

Tema 2. Instrumentos y métodos de los análisis contables.

- 2.1. Etapas del proceso de análisis.
- 2.2. Herramientas o métodos de análisis.
- 2.3. Análisis mediante ratios.
- 2.4. Principales áreas de estudios.

Tema 3. Análisis e interpretación de la información contable.

Liquidez.(I)

- 3.1. Concepto de liquidez.
 - 3.2. Posiciones financieras típicas.
 - 3.3. Capital Corriente: Clasificación funcional.
 - 3.4. Necesidades de capital corriente.
 - 3.5. Desviaciones en las partidas de circulante.
 - 3.6. Coeficiente básico de financiación.
 - 3.7. Análisis de flujos de tesorería.
- Liquidez (II)**
- 3.7. Liquidez y capital corriente.
 - 3.8. Ratios y liquidez.
 - 3.9. Rotaciones y plazos.
 - 3.10. Período medio de maduración.
 - 3.11. Rotación del capital corriente y del activo corriente.
 - 3.12. Otros métodos para analizar la situación financiera a corto plazo.

Tema 4. Análisis e interpretación de la información contable.
Solvencia.

- 4.1. Solvencia a largo plazo.
- 4.2. Análisis estructural del balance.
- 4.3. Composición y calidad del activo.
- 4.4. Estructura del pasivo.
- 4.5. Ratios que relacionan magnitudes activas y pasivas.
- 4.6. Apalancamiento financiero.
- 4.7. Análisis dinámico de solvencia.

Tema 5. Análisis de los resultados y de la rentabilidad.

- 5.1. Análisis de los componentes del resultado.
- 5.2. Análisis de la variación del margen bruto.
- 5.3 El punto muerto o umbral de rentabilidad.
- 5.4 El apalancamiento operativo.
- 5.5. Concepto de rentabilidad.
- 5.6. Rentabilidad de los activos.
- 5.7. Rentabilidad de los fondos propios.
- 5.8 Ratios Bursátiles.

Actividades formativas

Horas de trabajo del alumno por tema		Presencial		Actividad de seguimiento	No presencial	
		GG	SL			
Tema	Total	GG	SL	TP	EP	
1 Teoría	6	2			4	
2 Teoría	14	3			11	
2.Práctica	15	3			12	
3. Teoría	17	6			11	
3.Práctica	20	5,5	3	0,5	11	
4. Teoría	17	6			11	
4.Práctica	21	5,5	3	0,5	12	
5. Teoría	18	6			12	
5. Práctica	22	6,5	3	0,5	12	
Evaluación del conjunto						
GLOBAL		150	43,5	9	1,5	96

GG: Grupo Grande (100 estudiantes).

SL: Seminario/Laboratorio (clases problemas o seminarios casos prácticos entre 20 y 40 alumnos de media según titulación: desdoble del GG).

TP: Tutorías Programadas (seguimiento docente, tipo tutorías ECTS).

EP: Estudio personal, trabajos individuales o en grupo, y lectura de bibliografía.

Sistemas de evaluación

Se aplicará el sistema de calificaciones vigente en cada momento; actualmente, el que aparece en el RD 1125/2003, artículo 5º. Los resultados obtenidos por el alumno en cada una de las materias del plan de estudios se calificarán en función de la siguiente escala numérica de 0 a 10, con expresión de un decimal, a la que podrá añadirse su correspondiente calificación cualitativa: 0 - 4,9: Suspenso (SS), 5,0 - 6,9: Aprobado (AP), 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 asignatura 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.

La evaluación del estudiante será referenciada al examen teórico-práctico realizado al finalizar las materias por lo general o en su caso los bloques de la asignatura. La evaluación debe permitir evaluar los conocimientos adquiridos y valorar la intensidad de los mismos; la parte prácticas permitirá evaluar el nivel alcanzado respecto a la aplicación de las competencias. El sistema de evaluación más adecuado es la realización de exámenes individuales. De igual modo, tendrá especial relevancia la claridad en la exposición, la utilización gramatical y ortográfica correcta, así como la capacidad de relacionar conceptos. También se tiene en consideración, como baremo complementario de la evaluación, todas aquellas actividades realizadas por el estudiante, tales como trabajos individuales o en grupos, la elaboración de supuestos prácticos o la participación activa del estudiante en clase, grupos de trabajo orientados a tareas de búsqueda de información, prácticas tuteladas, otorgándose un porcentaje en la nota final de la asignatura.

Modalidad de evaluación:

Evaluación continua: Se establece un margen medio en el modulo básico que representará un 20% de peso sobre la evaluación total. Consiste en la realización y entrega de trabajos, tareas y controles realizados durante el curso para cada tema del programa, se realizarán en los plazos que para ello establezca el profesor.

Exámenes: Esta prueba supondrá el 80% de la nota final. Constará de una prueba formulada con cuestionarios tipo test para la parte teorica, que incluyen tanto preguntas teóricas como ejercicios prácticos, con cuatro alternativas en cada una de ellas de las cuales sólo una es correcta y habrá que resolver un supuesto centrado en el análisis de los estados financieros de una empresa con las herramientas aprendidas durante el curso. Con este formato de examen el estudiante pueda demostrar su conocimiento y comprensión del programa. Será requisito indispensable para superar la asignatura aprobar el examen tipo test y la resolución del supuesto práctico.

Dada la naturaleza de la asignatura, el contenido de las pruebas relacionadas con esta disciplina se orientan a comprobar, tanto si el estudiante domina los aspectos teóricos del programa, como si posee las aptitudes requeridas en la resolución de problemas, ejercicios o supuestos prácticos.

En la evaluación del aprendizaje de los contenidos teóricos optamos por el medio escrito frente al oral, descartando la realización de exámenes teóricos mediante el desarrollo de temas, ya que como objetivos planteados tenemos la asimilación de conceptos concretos y este tipo de prueba podría predisponer al alumno a estudiar temas de memoria, no favoreciendo la consecución de nuestros objetivos.

La calificación final se obtendrá ponderando con un 80% la nota obtenida en la prueba escrita (teórico/práctica) y con un 20% la calificación media obtenida en las pruebas de evaluación continua.

Cada estudiante se presentará al examen identificado (con el DNI., carnet de estudiante, pasaporte, carnet de conducir o acreditación suficiente a juicio del examinador) y con el material necesario para resolver el mismo (lapicero, goma, bolígrafo y calculadora). No se permiten teléfonos móviles. Si no se cumplen escrupulosamente los requisitos anteriormente mencionados será motivo suficiente para invalidar el examen al alumno.

Bibliografía y otros recursos

NORMATIVA CONTABLE DE REFERENCIA:

- Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el PGC.
- Reglamentos Europeos que regulan las NIC/NIIF: www.iasb.org

BIBLIOGRAFÍA:

- Amat oriol (2008): Análisis integral de mepresas. Claves para un chequeo completo: desde el análisis cualitativo al análisis de balances. Ed. Profit, Barcelona.
- Archel Domench, P. (2010): Estados Contables. Elaboración, análisis e interpretación. Ed. Pirámide. Madrid.
- Bernstein, Leopold, A. (1995): Análisis de estados financieros. Teoría, aplicación e interpretación. Editorial Irwin/ McGraw-Hill, Madrid.
- Garrido Miralles, P., Íñiguez Sánchez, R. (2010): Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Ed. Pirámide, Madrid.
- González Angulo, J.A., Pérez García, J. (2011): Presentación y análisis de estados financieros. Ed. Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España.
- Jiménez Cardoso, Sergio; García-Ayuso Covarsí, Manuel; Sierra Molina, Guillermo J. (2002): Análisis financiero, 2ª edición. Ediciones pirámide, Madrid.
- Rivero Torres, P. (2009): Análisis de balances y estados complementarios. Pirámide (2ª Ed.). Madrid.
- Rojo Ramírez, A. A. (2011): Análisis Económicos-Financieros de la Empresa. Un análisis de los datos contables. Ed. Garceta. Madrid.

Horario de tutorías

Tutorías Programadas:

Profesor/a: A. Sabino Mirón Sanguino.

Despacho: N° 56

Días-Horas (5).

Periodo lectivo: viernes (17h-20h)

Tutorías de libre acceso:

Profesor/a: A.Sabino Mirón Sanguino

Despacho: N° 56

Días-Horas :(16h-18h).

Periodo lectivo: Jueves (16h-18h), Viernes (17:00-20:00).

Periodo no lectivo: Jueves (16h-18h), Viernes (17:00-20:00).

Recomendaciones

En general, por las características de la asignatura (exigencia de conocimientos teóricos y su aplicación práctica) se recomienda asistencia regular a clase, seguimiento continuado de la misma y consulta de las referencias relacionadas.