PLAN DOCENTE DE LA ASIGNATURA

Curso académico: 2021/2022

Identificación y características de la asignatura				
Código	500068		Créditos ECTS	6
Denominación (español)	Análisis de Estados Financieros			
Denominación (inglés)	Analysis of Financial Statement			
Titulaciones	Grado en Finanzas y Contabilidad			
Centro	Facultad de Empresa, Finanzas y Turismo			
Semestre	5º	Carácter	Básico	
Módulo	Contabilidad			
Materia	Análisis de los Estados Financieros, Análisis Contable			
Profesor/es				
Nombre		Despacho	Correo-e	Página web
Yakira Fernández Torres		22	yakiraft@unex.es	
Área de conocimiento	Economía Financiera y Contabilidad			
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad			
Profesor coordinador (si hay más de uno)	Yakira Fernández Torres			

Competencias*

1. Competencias Generales (CG) y Básicas (CB):

CG1 - 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 aprendizaje de técnicas propias de especialista en el área de las fianzas y la contabilidad.

CG2 - 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.

CG3 - Creatividad e innovación en todos los ámbitos de la dirección y gestión, proponiendo o buscando nuevas soluciones o procedimientos más eficientes que las actuales.

CG4 - Liderar, defender, argumentar y proponer opiniones y actuaciones en pos de la resolución de problemas relacionados con la dirección y la gestión.

CG5 - Iniciativa y espíritu emprendedor para adaptarse a las nuevas circunstancias y al entorno cambiante en el que operan las empresas de manera eficiente y eficaz.

CG6 - 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.

*Los apartados relativos a competencias, breve descripción del contenido, actividades formativas, metodologías docentes, resultados de aprendizaje y sistemas de evaluación deben ajustarse a lo recogido en la memoria verificada del título.

CG7 - Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales, siendo capaz de reconocer y abordar estas cuestiones de manera apropiada.
CB1 - Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio.
CB2 - Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio.
CB3 - Que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética.
CB4 - Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado.
CB5 - Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.

2. Competencias Transversales (CT).
CT1 - Capacidad de gestión, análisis y síntesis.
CT2 - Capacidad de organización y planificación.
CT3 - Comunicación oral y escrita en la lengua nativa.
CT4 - Comunicación oral y escrita de una lengua extranjera.
CT5 - Conocimientos de informática y dominio de las TIC relativos al ámbito de estudio.
CT6 - Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas.
CT8 - Capacidad de tomar decisiones.
CT9 - Capacidad para trabajar en equipo.
CT10 - Trabajo en un equipo de carácter interdisciplinar.
CT14 - Capacidad crítica y autocrítica.
CT15 - Compromiso ético en el trabajo.
CT16 - Trabajar en entornos de presión.
CT17 - Capacidad de aprendizaje autónomo.
CT18 - Capacidad de adaptación a nuevas situaciones.
CT20 – Liderazgo.
CT22 - Motivación y compromiso por la calidad.
CT23 - Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales.

3. Competencias Específicas (CE).
CE1 - Comprender el funcionamiento de las empresas e instituciones financieras a partir de los conocimientos jurídicos económicos.
CE2 - Localizar y procesar información económico-financiera relevante en las empresas e instituciones.
CE3 - 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.
CE4 - 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.
CE6 - Diseñar, implementar, manejar y controlar los sistemas de información financiero-contable en empresas e instituciones, desempeñando con soltura estas tareas.

CE26 - Capacidad de tomar decisiones en la resolución de problemas mediante la aplicación de los conocimientos adquiridos.
CE27 - Conocer y comprender la contabilidad como un sistema de información relevante para la toma de decisiones en las instituciones y empresas financieras.
CE28 - Dirigir, gestionar y administrar empresas e instituciones financieras.
CE30 - Sintetizar y elaborar la información contable presentando estados de información empresarial a los usuarios externos e internos.
CE31 - Conocer, comprender y aplicar los criterios y normas en la elaboración y presentación de estados de información empresarial.
CE33 - Comprender, interpretar y emitir informes contables externos e internos derivados de información empresarial que elaboran las empresas e instituciones financieras.
CE37 - Emitir, asesorar y planificar en el ámbito de las finanzas y la contabilidad a usuarios internos y externos.
CE43 - Administrar, gestionar y asesorar a empresas e instituciones sobre los recursos financieros desde una perspectiva integral.
CE47 - Conocer la problemática de decisiones de inversión y financiación en las empresas e instituciones.
CE48 - Conocer la fuente de financiación, determinar sus costes, diseñar la estructura y fijar políticas de financiación.

Contenidos

Breve descripción del contenido*

El objetivo de la asignatura es dar a conocer a los alumnos las principales técnicas de análisis de empresas a partir de la información contable externa. Como disciplina de naturaleza puramente contable, el alumno relacionará y aplicara la formación y las competencias adquiridas con anterioridad en este módulo con otros contenidos relacionados con los aspectos fiscales, jurídicos, estratégicos y, sobre todo, financieros de las empresas; lo cual confiere un carácter interdisciplinar a esta asignatura. Así, se forma al alumno en el manejo adecuado de las técnicas y conceptos desde una perspectiva global que posibilite el análisis de las empresas objeto de análisis.
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 básicos de la materia y su utilidad práctica.
Asimismo, se deben elaborar y comunicar informes para tomar decisiones, o asesorar a los usuarios externos sobre la situación pasada, presente o futura de la empresa a partir de los estados financieros. Además, se conocerán las principales técnicas de análisis de empresas, aplicándose los conceptos, métodos y técnicas básicas y realizando 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. En el primer bloque se formará al alumno en la preparación de la información contable para el análisis, donde el alumno conocerá los mecanismos financieros fundamentales, además de los conceptos contables básicos y la preparación de estados financieros. Mientras, en la segunda parte se estudiarán y aplicarán la metodología y los instrumentos propios del análisis en relación a la calidad del resultado, la rentabilidad y capacidad financiera del ciclo de operaciones y el riesgo. Para ello, se utilizará en el proceso formativo del alumnado información real publicada por empresas, trasladando 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
Denominación del Tema 1: Tema 1.Información contable y usuarios. **Contenido del tema 1:** 1.1. Introducción a la información contable. 1.2. Clasificación de los estados financieros. 1.3. Cuentas Anuales: Estructura y formulación. **Descripción de las actividades prácticas del tema 1:** Se realizarán ejercicios y supuestos encaminados a esclarecer la materia tratada en el tema.
Denominación del Tema 2: Tema 2. Instrumentos y métodos de los análisis contables. **Contenido del tema 2:** 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. **Descripción de las actividades prácticas del tema 2:** Se realizarán ejercicios y supuestos encaminados a esclarecer la materia tratada en el tema.
Denominación del Tema 3: Tema 3. Análisis e interpretación de la información contable. **Liquidez.(I)** **Contenido del tema 3:** 3.1. Concepto de liquidez. 3.2. Posiciones financieras típicas. 3.3. Capital Corriente: Clasificación funcional. 3.4. Necesidades de capital corriente. **Liquidez (II)** 3.5. Liquidez y capital corriente. 3.6. Ratios de liquidez. 3.7. Rotaciones y plazos. 3.8. Período medio de maduración. 3.9. Rotación del capital corriente y del activo corriente. 3.10. Otros métodos para analizar la situación financiera a corto plazo. 3.11. Análisis del flujo de tesorería. 3.12. Estado de Cash Flow **Descripción de las actividades prácticas del tema 3:** Se realizarán ejercicios y supuestos encaminados a esclarecer la materia tratada en el tema.
Denominación del Tema 4: Tema 4. Análisis e interpretación de la información contable. **Contenido del tema 4:** **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. Análisis dinámico de solvencia. 4.7. Fondo de Maniobra como herramienta de la solvencia.

Descripción de las actividades prácticas del tema 4: Se realizarán ejercicios y supuestos encaminados a esclarecer la materia tratada en el tema.

Denominación del Tema 5: Tema 5. Análisis de los resultados y de la rentabilidad.

Contenido del tema 5:

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. Otras medidas de rentabilidad.

Descripción de las actividades prácticas del tema 5: Se realizarán ejercicios y supuestos encaminados a esclarecer la materia tratada en el tema.

Actividades formativas*

Horas de trabajo del alumno por tema		Horas teóricas	Actividades prácticas				Actividad de seguimiento	No presencial
Tema	**Total**	**GG**	**PCH**	**LAB**	**ORD**	**SEM**	**TP**	**EP**
1	5	2						3
2	25	6						19
3	38	16						22
4	39	16						23
5	39	16						23
Evaluación **	4	4						
TOTAL	150	60						90

GG: Grupo Grande (100 estudiantes).
PCH: prácticas clínicas hospitalarias (7 estudiantes)
LAB: prácticas laboratorio o campo (15 estudiantes)
ORD: prácticas sala ordenador o laboratorio de idiomas (30 estudiantes)
SEM: clases problemas o seminarios o casos prácticos (40 estudiantes).
TP: Tutorías Programadas (seguimiento docente, tipo tutorías ECTS).
EP: Estudio personal, trabajos individuales o en grupo, y lectura de bibliografía.

Metodologías docentes*

1º. Método expositivo que consiste en la presentación por parte del profesor de los contenidos sobre la materia objeto de estudio. También incluye la resolución de problemas ejemplo por parte del profesor.
2º. Método basado en el planteamiento de problemas por parte del profesor y la resolución de los mismos en el aula. Los estudiantes de forma colaborativa desarrollan e interpretan soluciones adecuadas a partir de la aplicación de procedimientos de resolución de problemas.
3º. Estudio de casos; proyectos y experimentos. Análisis intensivo y completo de un caso real, proyecto, simulación o experimento con la finalidad de conocerlo, interpretarlo,

** Indicar el número total de horas de evaluación de esta asignatura.

resolverlo, generar hipótesis, contrastar datos, reflexionar, completar conocimientos, diagnosticarlo y, a veces, entrenarse en los posibles procedimientos alternativos de solución.
4. Actividades colaborativas basadas en recursos y herramientas digitales, especialmente aquellas que posee el CVUEx.
5º. Situación de aprendizaje/evaluación en la que el alumno realiza alguna prueba que sirve para reforzar su aprendizaje y como herramienta de evaluación.
7º. Método basado en la realización de sesiones con el Profesor-Tutor para que el estudiante de forma individual o conjunta pueda intercambiar impresiones, revisar actividades y resolver posibles dudas sobre la actividad que está desarrollando en la Empresa.

Resultados de aprendizaje*

1º. Identificar la evolución e interrelación entre las magnitudes presente en las Cuentas Anuales de una empresa con la ayuda de las técnicas y herramientas de análisis utilizadas por expertos y profesionales del ámbito de la contabilidad y las finanzas.
2º.Buscar y seleccionar información diversa sobre el entorno en el que se desenvuelve la empresa para incorporarlas al conjunto de datos relevantes que proporciona el sistema de información de la empresa y con el apoyo de la metodología apropiada analizar la situación y poder emitir un juicio razonado acerca de la situación de la entidad tanto en su aspecto patrimonial como económico y financiero.

Sistemas de evaluación*

Se podrá optar entre dos sistemas de evaluación, atendiendo a la normativa de evaluación vigente (modalidad de evaluación continua y modalidad de evaluación global), cuyas características de desglosan a continuación.

- *Modalidad de evaluación continua:*

Los alumnos que se acojan a esta modalidad se regirán por las siguientes condiciones:

- Participación en clases y trabajos tutelados (10% de la nota): un 10% de la nota será destinado a evaluar el trabajo continuo a través de la participación en clases y la realización de tareas y actividades varias que vaya indicando la profesora. Se trata de una evaluación no recuperable.
- Examen final (90% de la nota): el examen, que se realizará en la fecha oficial de cada convocatoria, constará de una parte teórica (2 puntos) y una parte práctica (8 puntos).

- *Modalidad de evaluación global:*

Los alumnos que no hayan optado por la evaluación continua realizarán un examen final que representará el 100% de la evaluación total, el cual englobará todos los contenidos de la asignatura y se realizará en la fecha oficial de cada convocatoria. Dicho examen final constará de una parte teórica (2 puntos) y una parte práctica (8 puntos) y deberá alcanzarse un mínimo de 5 puntos sobre 10 para considerarse aprobado.

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.

La elección entre el sistema de evaluación continua o el sistema de evaluación global corresponde al estudiante, que debe comunicarlo al profesor mediante la tarea que encontrará en el campus virtual **durante el primer cuarto del período de impartición de las clases** o hasta el último día del periodo de ampliación de matrícula, si este acaba

después. En esa tarea se debe elegir la modalidad de evaluación para la convocatoria ordinaria y también para la convocatoria extraordinaria. En caso de ausencia de solicitud expresa por parte del estudiante, la modalidad asignada será la de evaluación continua.

Bibliografía (básica y complementaria)

Básica:

- Amat Oriol (2008): Análisis integral de empresas. 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.
- Conso, P. (1984), Gestión financiera de la empresa. Ed. Hispano Europea, Barcelona.
- Esteo Sánchez, F (2002), Elaboración de Estados de Fondos: el Cuadro de Financiación y el Estado de Flujos de Tesorería. Ed. Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas, Madrid.
- Esteo Sánchez, F. (2003), Análisis de Estados Financieros. Planificación y control. Ed. Centro de Estudios Financieros, Madrid.
- Garrido Miralles, Pascual (2010), Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Ed. Pirámide, Madrid.
- Garrido Miralles, Pascual, Íñiguez Sánchez, Raul (2017). Análisis de Estados Contables: Elaboración e interpretación de la información financiera. Ed. Pirámide, Madrid. González Pascual, J. (2008), Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera, Fundamentos teóricos y aplicaciones. Ed. Pirámide.
- González Pascual, J. (2008), Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera, aplicaciones prácticas. Ed. Pirámide.
- Jiménez Cardoso, S., García-Ayuso Covarsí, M. y Sierra Molina, G. (2000), Análisis Financiero. Ed. Pirámide, S.A.
- Llorente Olier, Jose Ignacio (2017), Análisis de Estados Económico-Finaniceros. Centro Estudios Financieros.
- Muñoz Merchante, Ángel (2005), Análisis de Estados Financieros. Ed. Ediciones Académicas, S.A.
- Rivero Torre, P. (2009): Análisis de balances y estados complementarios. Pirámide (2a Ed). Madrid.
- Rojo Ramírez, Alfonso (2011), Análisis Económico-Financiero de la empresa. Garceta Grupo Editorial, Madrid.

Bibliografía complementaria:

- Bernstein, L.A. (1996), Análisis de estados financieros. Teoría, aplicación e interpretación. Ed. Richard Irwin, Madrid.
- Conso, P. y L. Lavaud (1977), Fondo de maniobra y política financiera. Ed. Tecnibán, Madrid.
- Esteo Sánchez, F. (1998), Análisis Contable de la rentabilidad empresarial. Ed. Centro de Estudios Financieros, Madrid.
- Fernández Estellés, M (1990), "el cuadro de financiación", Partida Doble, no 1, pp. 48- 51
- Fridson, M. (1997), Análisis de estados financieros. Ed. Deusto, Bilbao.
- Gallizo Larraz, J.L. (1993), Los estados financieros complementarios. Ed. Pirámide, Madrid.
- García Benau, M. A. y J. Monterrey Mayoral (1994), A. La Memoria, aspectos positivos y normativos, Partida Doble, abril, pp. 23-31

- García Benau, M.A. y J. Monterrey Mayoral (1997), "Análisis de la información cualitativa y previsional". Revista de Contabilidad, Vol. 0, n1 0, enero-diciembre, pp. 125-166
- González Pascual, J. (1992), Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Ed. Pirámide, Madrid.
- González Pascual, J. (1995), Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Supuestos. Ed. Pirámide, Madrid.
- 10González Pascual, J. (1997), "Cómo construir el cuadro de flujos de tesorería", Partida Doble, no 77, pp. 48-56.
- González Pascual, J. (1998), "Los recursos generados y el cuadro de financiación", Partida Doble, no 87, pp. 46-61.
- Gonzalo Angulo, J.A. (1995), Potencial de análisis de los flujos de tesorería. Ponencia de la II Jornada de Análisis Contable, ASEPUC, Zaragoza, septiembre.
- Hawkins, D. (1986), Corporate Financial Reporting and Analysis. Ed. Richard Irwin, Homewood.
- Healy, P., V. Bernard y K. Palepu (1996), Business Analysis and Valuation. South-Western, Cincinnati.
- Larrán Jorge, M. (1999), "Relación entre resultado ordinario y tesorería generada por las operaciones: una propuesta de análisis", Técnica Contable, no 608-609, pp. 577-591.
- Martínez García, F.J. (1995), Análisis de estados contables. Comentarios y ejercicios. Ed. Pirámide, S.A. Madrid.
- Monterrey Mayoral, J. y Sánchez Segura, A. (2011),"Persistencia de la rentabilidad. Un estudio de sus factores determinantes". Revista Española de Financiación y Contabilidad, no 150, vol. 40 , pp. 287-317.
- Monterrey Mayoral, J. y Sánchez Segura, A. (2017), "Una evaluación empírica de los métodos de predicción de la rentabilidad y su relación con las características corporativas". Revista de Contabilidad, vol. 20, enero-junio, pp. 95-106.
- Monterrey Mayoral, J. y Sánchez Segura, A. (2011), Persistencia y capacidadpredictiva de márgenes y rotaciones. Un análisis empírico". Revista de contabilidad: Spanish Accounting Review, ISSN 1138-4891, Vol. 14, No 1, 2011, págs. 121-153
- Punzón Suero, J. (1994), Forma funcional de los ratios: aspectos metodológicos y evidencia empírica. Trabajo de investigación, Universidad de Extremadura, septiembre.
- Rivero Torre, Pedro (1991), Análisis de balances y estados complementarios. Ed. Pirámide, S.A., Madrid.
- Rojo Ramírez, A. (1990), "Estado de flujos de tesorería. Presentación", Técnicacontable, abril-mayo. 145-168, 225-243.
- Rojo Ramírez, A. (2000), Estados de flujos de fondos financieros y análisis de la empresa. Ed. Tebar Flores, Madrid.
- Sánchez Segura, A. (1994), "La rentabilidad económica y financiera de la gran empresaespañola. Análisis de sus factores determinantes". Revista Española de Financiación y Contabilidad 24, enero-marzo, pp. 159-179.
- Urías Valiente, J. (1996), Análisis de estados financieros. Ed. McGraw-Hill, Madrid.
- White, G., A. Sondhi y D. Fried (1994), The Analysis and Use of Financial Statements.Ed. John Wiley

NORMATIVA CONTABLE DE REFERENCIA:

- Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el PGC.
- Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el PGC de Pequeñas y Medianas Empresas y los criterios específicos para microempresas.

- Reglamentos Europeos que regulan las NIC/NIIF: www.iasb.org
- Resoluciones del ICAC: http://www.icac.meh.es

Otros recursos y materiales docentes complementarios
Sitios web recomendados: -http://www.cnmv.es. -http://www.icac.