

## PROGRAMA DE LA ASIGNATURA

Curso académico: 2014/2015

Identificación y características de la asignatura			
Código	500068		Créditos ECTS 6
Denominación	Análisis de Estados Financieros / financial statement analysis		
Titulaciones	Grado en Administración y Dirección de Empresas		
Centro	Facultad de Estudios Empresariales y Turismo		
Semestre	6	Carácter	Obligatoria
Módulo	Contabilidad		
Materia	Análisis de Estados Financieros		
Profesor/es			
Nombre	Despacho	Correo-e	Página web
Jorge A. Mariño Romero	Nº 54	jorgemarino@unex.es	
Área de conocimiento	Economía Financiera y Contabilidad		
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad		
Profesor coordinador (si hay más de uno)			
Competencias			
<p><b>1. CB Competencias básicas:</b></p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>CB4 - Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado.</p> <p>CB5 - Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.</p>			
<p><b>2. CG Competencias Generales:</b></p> <p>CG3 - Capacidad para aplicar al análisis de los problemas empresariales criterios profesionales basados en el manejo de instrumentos técnicos.</p> <p>CG4 - Capacidad para el diseño, gestión y redacción de proyectos de carácter empresarial y para emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de la empresa.</p>			
<p><b>3. CT Competencias Transversales:</b></p> <p>CT5 - Conocimientos de informática y dominio de las TIC relativos al ámbito de estudio.</p> <p>CT6 - Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas.</p> <p>CT17 - Capacidad de aprendizaje autónomo.</p>			
<p><b>4. CE Competencias específicas:</b></p> <p>CE3 - Aplicar los instrumentos propios del análisis contable e interpretar dicha información.</p>			

Resultados de Aprendizaje
<p>Aprendizaje de un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera de una empresa, presente y pasada, y los resultados de sus operaciones. De tal forma que el objetivo básico es el conocimiento continuo del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis financiero, que permitan identificar y analizar las relaciones y factores financieros y operativos para la toma de decisiones empresariales racionales.</p>
Temas y contenidos
Breve descripción del contenido
<p>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.</p> <p>La profundización en dichos conceptos y técnicas se llevará a cabo mediante la realización de numerosos supuestos prácticos obtenidos de empresas reales.</p> <p>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 (modulo temático 1º) 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 estudiará y aplicará la metodología y los instrumentos propios del análisis en relación la calidad del resultado (tema nº2,3º y 4º); la rentabilidad capacidad financiera ciclo de operaciones (tema nº5) y el riesgo (tema nº3 y 4). 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.</p>
Temario de la asignatura
<p><b>Tema 1. Información contable y usuarios.</b></p> <p>1.1. Introducción a la información contable. 1.2. Clasificación de los estados financieros. 1.3. Cuentas Anuales: Estructura y formulación.</p>
<p><b>Tema 2. Instrumentos y métodos de los análisis contables.</b></p> <p>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.</p>
<p><b>Tema 3. Análisis e interpretación de la información contable.</b></p> <p><b>Liquidez (I)</b></p> <p>3.1. Concepto de liquidez. 3.2. Posiciones financieras típicas. 3.3. Capital Corriente: Clasificación funcional. 3.4. Necesidades de capital corriente.</p> <p><b>Liquidez (II)</b></p> <p>3.5. Liquidez y capital corriente. 3.6. Ratios de liquidez. 3.7. Rotaciones y plazos. 3.8. Periodo 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.</p>
<p><b>Tema 4. Análisis e interpretación de la información contable.</b></p> <p><b>Solvencia.</b></p> <p>4.1. Solvencia a largo plazo. 4.2. Análisis estructural del balance.</p>

- 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.

**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. Otras medidas de rentabilidad.

**Actividades formativas**

Horas de trabajo del alumno por tema		Presencial		Actividad de seguimiento	No presencial
		GG	SL	TP	EP
<b>Tema</b>	<b>Total</b>				
1 Teoría	5	2			3
2 Teoría	12	3			9
2.Práctica	14	3			11
3. Teoría	16	5			11
3.Práctica	22	6	5		11
4. Teoría	16	5			11
4.Práctica	20	5	5		10
5. Teoría	17	5			12
5. Práctica	23	6	5		12
<b>Evaluación del conjunto</b>		5			
<b>GLOBAL</b>		150	40	15	90

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, que incluyen tanto preguntas teóricas como ejercicios prácticos, con cuatro alternativas en cada una de ellas de las cuales sólo una es correcta. 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.

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 final escrita (teórico/práctica-tipo test-) y con un 20% la calificación media obtenida en las pruebas de evaluación continua. Para poder efectuar la ponderación es necesario aprobar la prueba final escrita (teórico/práctica-tipo test-).

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](http://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: Jorge A. Mariño Romero.  
Despacho: N° 54  
Días-Horas (semana).  
Periodo lectivo:

Tutorías de libre acceso:  
Profesor/a: Jorge A. Mariño Romero.  
Despacho: N° 54  
Días-Horas (semana).

Periodo lectivo:  
Periodo no lectivo:

### 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.