

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

MÓDULO	MATERIA	CURSO	SEMESTRE	CRÉDITOS	TIPO
CONTABILIDAD Y FINANZAS	Análisis de Estados Financieros	3º	2º	6	Formación Obligatoria
PROFESOR(ES) Gabriel García-Parada Arias gabrigar@ugr.es 956 52 61 58			DIRECCIÓN COMPLETA DE CONTACTO PARA TUTORÍAS (Dirección postal, teléfono, correo electrónico, etc.)		
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD			FACULTAD DE EDUCACIÓN Y HUMANIDADES DE CEUTA Tfno: 956526100 Campus Ceuta C/ EL GRECO S/N CEUTA		
GRADO EN EL QUE SE IMPARTE			OTROS GRADOS A LOS QUE SE PODRÍA OFERTAR		
Grado en Administración y Dirección de Empresas			Grado en Finanzas y Contabilidad Grado en Economía Grado en Marketing e Investigación de Mercados		
PRERREQUISITOS Y/O RECOMENDACIONES (si procede)					
Para que el alumno pueda cursar con éxito esta materia, es necesario que tenga un buen conocimiento de los fundamentos y metodología de la contabilidad financiera y de la contabilidad analítica, así como del funcionamiento de la empresa y de los negocios					
BREVE DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS (SEGÚN MEMORIA DE VERIFICACIÓN DEL GRADO)					
El papel de la información contable en la toma de decisiones. Instrumentos y técnicas de análisis contable. Análisis de la situación patrimonial. Análisis de la rentabilidad empresarial. Análisis de la solvencia empresarial.					
COMPETENCIAS GENERALES Y ESPECÍFICAS					



COMPETENCIAS GENERALES:

- Capacidad de aprendizaje y trabajo autónomo.
- Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas aplicables al ámbito de estudio.
- Capacidad de análisis y síntesis.
- Poder transmitir información, ideas y soluciones sobre problemas planteados.
- Saber reunir e interpretar datos relevantes para emitir juicios.
- Capacidad para gestionar la información.
- Capacidad para aplicar los conocimientos a la práctica.
- Capacidad crítica y autocrítica.
- Capacidad de adaptación a la realidad de la empresa.

COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:

- Conocer los sistemas de información como apoyo a la dirección y las funciones de los mismos: planificación, análisis, diseño e implantación de los sistemas de información; e interpretar la información derivada de ellos.
- Elaborar un diagnóstico de la situación y resultados de la empresa, identificar y diagnosticar problemas empresariales, modelarlos y ofrecer soluciones de forma razonada
- Conocer los parámetros que determinan y condicionan la situación económico-financiera de la empresa.

OBJETIVOS (EXPRESADOS COMO RESULTADOS ESPERABLES DE LA ENSEÑANZA)

Al finalizar el primer semestre, el alumno debe:

- Comprender la utilidad de la información contable en el proceso de toma de decisiones empresariales.
- Conocer las limitaciones de los datos contenidos en los estados financieros, y el impacto que sobre ellos tiene la aplicación de criterios contables alternativos.
- Saber qué información es relevante para el análisis y dónde encontrarla. Estar familiarizado con la información contable emitida por la empresa.
- Ser capaz de reorganizar la información contable originaria y elaborar estados contables adaptados a los objetivos pretendidos con el análisis.
- Conocer la metodología y técnicas de análisis generalmente utilizadas.
- Conocer las variables que reflejan la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa. Comprender las relaciones existentes entre ellas.
- Saber calcular los indicadores que permiten evaluar la situación patrimonial, financiera y económica. Saber interpretar los resultados obtenidos.

TEMARIO DETALLADO DE LA ASIGNATURA

TEMA 1. EL ANÁLISIS CONTABLE EN LA GESTIÓN DE LA EMPRESA

- 1.1. La interpretación de la realidad económica en la empresa
- 1.2. Análisis contable: Objetivos y aspectos que comprende
- 1.3. Las fuentes de información para el Análisis Contable
- 1.4. Estados contables
- 1.5. Utilidad y características de la información contable

TEMA 2. TÉCNICAS DE ANÁLISIS

- 2.1. Clasificación
- 2.2. Técnicas univariantes estáticas
- 2.3. Ratios
- 2.4. Técnicas univariantes dinámicas



- 2.5. Técnicas multivariantes
- TEMA 3. ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA PATRIMONIAL**
- 3.1. Concepto y enfoques de análisis de la solvencia
- 3.2. El balance. Estructura y composición
- 3.3. El equilibrio de las inversiones
- 3.4. El equilibrio de las fuentes de financiación
- 3.5. Correlación entre las estructuras económica y financiera
- TEMA 4. ANÁLISIS FINANCIERO DEL CIRCULANTE**
- 4.1. Análisis de las inversiones circulantes de la empresa y su financiación
- 4.2. La rotación de las inversiones circulantes: el período medio de maduración
- 4.3. Determinación del volumen de inversión en circulante
- 4.4. Causas de variación del fondo de maniobra
- 4.5. Las estructuras económica y financiera a corto plazo
- TEMA 5. ANÁLISIS DE LA TESORERÍA**
- 5.1. Las variaciones patrimoniales en el ejercicio económico
- 5.2. Análisis de los flujos de tesorería
- 5.3. Los flujos de efectivo en las actividades de explotación
- 5.4. El estado de flujos de efectivo
- 5.5. Análisis de la tesorería en la gestión empresarial
- TEMA 6. ANÁLISIS FINANCIERO DE LA ESTRUCTURA PERMANENTE**
- 6.1. Las estructuras económica y financiera a largo plazo. La capacidad de autofinanciación
- 6.2. La política de amortizaciones. Aspecto financiero del saneamiento de activos
- 6.3. La política crediticia
- 6.4. La política de autofinanciación
- 6.5. La política de dividendos
- TEMA 7. ANÁLISIS ECONÓMICO**
- 7.1. Análisis económico: aspectos que comprende
- 7.2. El excedente empresarial
- 7.3. Análisis de la cuenta de resultados
- 7.4. Análisis del punto muerto
- 7.5. Causas de variación del resultado
- TEMA 8. ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD**
- 8.1. Concepto de rentabilidad
- 8.2. Clases de rentabilidad
- 8.3. Rentabilidad financiera
- 8.4. Rentabilidad económica
- 8.5. Rentabilidad del accionista

BIBLIOGRAFÍA

MANUAL DE TRABAJO:

RODRÍGUEZ ARIZA, L. Y ROMÁN MARTÍNEZ, I. (2004): Análisis contable del equilibrio económico y financiero de la empresa. Ed. Los autores, Granada.

MATERIALES COMPLEMENTARIOS:

Ejercicios prácticos y otra documentación disponible en el tablón de docencia y en la reprografía de la Facultad.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

AMAT, O. (2008): Análisis de balances: claves para elaborar un análisis de las cuentas anuales: con casos prácticos resueltos, Ed. Profit, Barcelona.

BERNSTEIN, L. (1995): Análisis de estados financieros. Teoría, Aplicación e Interpretación, Ed. Irwin, México.

BONSÓN PONTE, E. (2009): Análisis de estados financieros: fundamentos teóricos y casos prácticos, Ed. Prentice



Hall, Madrid.

ESTEO SÁNCHEZ, F. (2003): Análisis de estados financieros. Planificación y control. (Comentarios y Casos Prácticos). Ed. Centro de Estudios Financieros, Madrid.

GARCÍA MARTÍN, V.; FERNÁNDEZ GÁMEZ, M.A. (1992): Solvencia y rentabilidad de la empresa española. Ed. Instituto de Estudios Económicos, Madrid.

GARRIDO MILLARES, P.; IÑIGUEZ SÁNCHEZ, R. (2010): Análisis de estados contables: elaboración e interpretación de la información financiera, Ed. Pirámide, Madrid.

GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2010): Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Ed. Pirámide, Madrid.

GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2010): Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Supuestos. Ed. Pirámide, Madrid.

GOXÉNS ORESANZ, M^a A. Y GAY SALUDAS, J. M^a (1999): Análisis de estados contables. Diagnóstico económico-financiero, Ed. Prentice Hall, Madrid.

JIMÉNEZ CARDOSO, S., GARCÍA-AYUSO COVARSI, M. Y SIERRA MOLINA, G. (2002): Análisis financiero, Ed. Pirámide, Madrid.

LLORENTE OLIER, J.I. (2010): Análisis de estados económico-financieros, Ed. Centro de Estudios Financieros, Madrid.

MARTÍNEZ GARCÍA, F.J. Y SOMOHANO RODRÍGUEZ, F.M (2002): Análisis de Estados Contables. Comentarios y ejercicios. Ed. Pirámide, Madrid.

MUÑOZ MERCHANTTE, A. (2005): Análisis de estados financieros. Teoría y práctica, Ed. Ediciones Académicas, Madrid.

RIVERO TORRE, P. (2011): Análisis de balances y estados complementarios. Ed. Pirámide, Madrid.

RIVERO TORRE, P. (2012): Análisis de balances y estados complementarios. Ejercicios resueltos y comentados. Ed. Pirámide, Madrid.

ROJO RAMÍREZ, A. (2011): Análisis económico-financiero de la empresa. Un análisis desde los datos contables de la empresa. Ed. Garceta, Madrid.

URÍAS VALIENTE, J. (1995): Análisis de estados financieros. Ed. McGraw Hill, Madrid.

METODOLOGÍA DOCENTE

La enseñanza de esta asignatura tiene una doble vertiente teórica y práctica, si bien ambos aspectos se abordarán de forma integrada en el desarrollo de las clases.

Primeramente, se irán exponiendo los fundamentos de la disciplina y explicando los conceptos más complejos. Para facilitar la comprensión y el aprendizaje por parte del alumno, se expondrán en clase ejemplos y se realizarán ejercicios sencillos. En todo momento se permitirá la participación del estudiante, tanto para la resolución de las dudas que le vayan surgiendo como para la formulación de preguntas que susciten el tema a tratar.

Además de los ejemplos y ejercicios planteados en la fase expositiva, se realizarán a lo largo del semestre varios casos prácticos completos, en los que se procederá a la aplicación progresiva de las herramientas explicadas previamente. Los alumnos deben intentar su resolución de forma individual en horas de estudio. La solución será explicada, comentada y razonada por el profesor, que fomentará la participación y el espíritu crítico de los alumnos. De esta forma, la consideración de los fallos y aciertos en el razonamiento utilizado permitirá a cada alumno un sano ejercicio de autoevaluación de la comprensión y asimilación de las cuestiones tratadas.

PROGRAMA DE ACTIVIDADES

Primer cuatrimestre	Temas del temario	Actividades presenciales (NOTA: Modificar según la metodología docente propuesta para la asignatura)	Actividades no presenciales (NOTA: Modificar según la metodología docente propuesta para la asignatura)
---------------------	-------------------	---	--



		Sesiones teóricas (horas)	Sesiones prácticas (horas)	Exposiciones y seminarios (horas)	Tutorías colectivas (horas)	Exámenes (horas)	Etc.	Tutorías individuales /Colectivas (horas)	Estudio y trabajo individual del alumno (horas)	Trabajo en grupo (horas)	Etc.
Semana 1											
Semana 2											
Semana 3											
Semana 4											
Semana 5											
Semana 6											
Semana 7											
Semana 8											
Semana 9											
Semana 10											
Semana 11											
Semana 12											
Semana 13											
Semana 14											
Semana 15											
EXAMEN FINAL											
Total hora											

EVALUACIÓN (INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN, CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y PORCENTAJE SOBRE LA CALIFICACIÓN FINAL, ETC.)

La evaluación y control del aprendizaje se realizará a través del examen oficial, la consideración de la participación de los alumnos en clase y el ejercicio realizado de forma individual.

El examen puntuará sobre 8, en la convocatoria ordinaria de junio, y consistirá en una serie de preguntas de razonamiento y ejercicios de aplicación de los conceptos estudiados. En su calificación se tendrán en cuenta los siguientes aspectos:



- Si se ha contestado de forma explícita a las preguntas planteadas y si se han aplicado argumentos coherentes y fundamentados en las respuestas.
- Exactitud de los datos y cálculos solicitados.
- Legibilidad, limpieza y claridad en la redacción de las respuestas.

La valoración de la participación activa de los alumnos en clase y la entrega de preguntas de razonamiento y ejercicios que les planteará a los alumnos y se presenten de forma individual será, como máximo, de 2 puntos, y se añadirá a la calificación del examen siempre que, como mínimo, se haya obtenido un 4.

En el resto de convocatorias extraordinarias la evaluación se realizará únicamente a través del examen oficial, cuya calificación máxima será de 10 puntos.

INFORMACIÓN ADICIONAL

FICHA:

Al empezar el cuatrimestre, el estudiante debe comprobar que los datos que obran en la ficha virtual del tablón de docencia y plataforma SWAD de la asignatura son correctos y completarlos, en su caso, con la fotografía y correo electrónico.

CONTACTO CON EL PROFESORADO:

El estudiante puede consultar con el profesorado las cuestiones que se le presenten en relación con la asignatura en el horario de tutorías que le corresponda. También pueden ponerse en contacto con él a través del correo electrónico o de la plataforma SWAD, en cuyo caso el estudiante debe identificarse (nombre, apellidos y grupo en el que está matriculado) y redactar correctamente su mensaje (no utilizar abreviaturas, no tener faltas de ortografía, utilizar de forma adecuada la gramática).

USO DEL TABLÓN DE DOCENCIA (PLATAFORMA SWAD):

La comunicación entre el profesorado y los estudiantes se realizará en clase y a través de la plataforma SWAD, que se utilizará para informar sobre actividades, plazos de entrega de trabajos, convocatoria de exámenes, etc.

También estarán disponibles en la plataforma los documentos y materiales necesarios para el desarrollo de la asignatura (salvo el manual y bibliografía).

