FICHA IDENTIFICATIVA

Datos de la Asignatura

Código	36116
Nombre	Análisis de la Información Económica y Financiera
Ciclo	Grado
Créditos ECTS	4.5
Curso académico	2020 - 2021

Titulación(es)

Titulación	Centro	Curso	Periodo
1316 - Grado en Economía	Facultad de Economía	3	Primer cuatrimestre

Materias

Titulación	Materia	Carácter
1316 - Grado en Economía	10 - Contabilidad	Obligatoria

Coordinación

Nombre	Departamento
POZUELO CAMPILLO, JOSE	44 - Contabilidad

RESUMEN

Con el desarrollo de los contenidos integrados en esta asignatura se pretende que el estudiante que ha cursado un primer curso la asignatura Contabilidad Financiera en la que ha aprendido, entre otros aspectos de la materia, a elaborar las Cuentas Anuales de una empresa, sea:

En primer lugar, capaz de extraer y comunicar a los usuarios, tanto internos como externos, la información contenida en las mismas para que estos adopten decisiones de contenido económico (invertir o no invertir; ampliar el negocio o no; conceder crédito o no; financiarse mediante endeudamiento o mediante aportación de fondos por parte de los propietarios; saber si la empresa se encuentra en equilibrio financiero; etc.).

En segundo lugar pretende que el estudiante sea capaz de aplicar los instrumentos de análisis que ha adquirido a las cuentas anuales o estados financieros de una empresa, para poder enjuiciar la situación económico-financiera de la misma e intentar arbitrar soluciones a las posibles situaciones de desequilibrio.

En tercer lugar, en el desarrollo de su actividad, la empresa genera derechos de cobro a su favor, que posteriormente transforma en dinero mediante el cobro de los mismos; pero, también incurre en deudas y obligaciones de pago que ha de satisfacer mediante la aplicación del dinero anterior. Determinar o conocer la corriente de cobros para poder hacer frente a sus pagos es importantísimo para la vida de la empresa, pues de ello depende su equilibrio financiero y desarrollo futuro. Para esta información disponemos del Estado de Flujos de Efectivo (EFE).

En cuarto lugar, el estudiante será capaz de determinar, a través del Umbral de Rentabilidad, el volumen de producción y comercialización necesarios para cubrir los costes totales de la unidad económica y determinar también, en el caso de multiproducción, si es eficiente la comercialización de todos los productos o se ha de abandonar la producción y comercialización de alguno de ellos.

Finalmente, los estudiantes han de ser capaces, a través de los instrumentos adecuados, de determinar la rentabilidad de la actividad, e igualmente decidir si la estructura financiera, en ampliaciones de negocio, se ha de nutrir sólo con fondos propios o, cuando es beneficioso para la empresa, acudir al endeudamiento, o una combinación de ambos.

Con todo ello se considera que los estudiantes se encuentran en condiciones de abordar el análisis e interpretación de la información económico-financiero suministrada por las empresas.

CONOCIMIENTOS PREVIOS

Relación con otras asignaturas de la misma titulación

No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.

Otros tipos de requisitos

Es imprescindible tener cursada y aprobada la Contabilidad Financiera de primer curso.

COMPETENCIAS (RD 1393/2007) // RESULTADOS DEL APRENDIZAJE (RD 822/2021)

RESULTADOS DE APRENDIZAJE (RD 1393/2007) // SIN CONTENIDO (RD 822/2021)

Los resultados que se espera que el alumno adquiera en esta asignatura son los siguientes:

Conocer los instrumentos fundamentales que se utilizan para el análisis de las cuentas anuales.

- Analizar el contenido de los documentos que integran las cuentas anuales con la finalidad de tomar decisiones económico-financieras.
- Realizar un diagnostico adecuado, claro y sintético.

Conocer las limitaciones y restricciones del análisis de estados financieros.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS

1. METODOLOGIA DEL ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

1. INTRODUCCION
2. LA INFORMACION CONTABLE Y EL ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS
3. USUARIOS DE LA INFORMACION CONTABLE
4. CONCEPTO Y OBJETIVOS DEL ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS
5. TECNICAS E INSTRUMENTOS GENERALES UTILIZADOS EN EL AEF

2. ESTADOS FINANCIEROS: EL BALANCE

1.NATURALEZA Y SIGNIFICADO DEL BALANCE
2.ESTRUCTURA DEL BALANCE: ANALISIS DE SUS COMPONENTES
3.ACTIVO
4.PATRIMONIO NETO
5.PASIVO
6.PRESENTACION DEL BALANCE EN LA NORMATIVA ESPAÑOLA

3. ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA A CORTO PLAZO

1.ALCANCE Y SIGNIFICADO DE LA SITUACION FINANCIERA A CP
2.EL FONDO DE MANIOBRA Y EL EQUILIBRIO FINANCIERO
3.EL PERIODO DE MADURACION
4.DETERMINACION DEL CAPITAL CIRCULANTE NECESARIO
5.RATIOS FINANCIEROS.

4. ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA A LARGO PLAZO

1.ALCANCE Y SIGNIFICADO DE LA SITUACION FINANCIERA A LARGO PLAZO
2.ESTRUCTURA Y COMPOSICION DEL ACTIVO
3.ESTRUCTURA Y COMPOSICION DE LA FINANCIACION A LP
4.EL ENDEUDAMIENTO DE LA EMPRESA
5.OTROS RATIOS FINANCIEROS DE LP

5. LA CUENTA DE RESULTADOS

1.NATURALEZA Y SIGNIFICADO DE LA CUENTA DE RESULTADOS
2.COMPONENTES DEL RESULTADO
3.LOS RESULTADOS EN LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS
4.LA CUENTA DE RESULTADOS EN EL PGC
5.EL CASH-FLOW COMO RECURSOS GENERADOS
6.EL EXCEDENTE EMPRESARIAL Y EL VALOR AÑADIDO

6. ANALISIS ECONOMICO

1.EL COMPORTAMIENTO DE LOS COSTES
2.LA CUENTA DE RESULTADOS POR MARGENES
3.EL PUNTO MUERTO O UMBRAL DE RENTABILIDAD
4.EL APALANCAMIENTO OPERATIVO
3.INDICE DE EFICIENCIA COMERCIAL Y DE ABSORCIÓN DE CARGAS FIJAS.

7. ESTUDIO DE LA RENTABILIDAD

1. CONCEPTO DE RENTABILIDAD
2. RENTABILIDAD ECONOMICA
3. RENTABILIDAD FINANCIERA
4. APALANCAMIENTO FINANCIERO

8. OTRAS CUENTAS ANUALES

1. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
2. LA MEMORIA
3. OTROS ESTADOS FINANCIEROS

VOLUMEN DE TRABAJO

ACTIVIDAD	Horas	% Presencial
Clases de teoría	30,00	100
Prácticas en aula	15,00	100
Elaboración de trabajos en grupo	7,50	0
Elaboración de trabajos individuales	10,00	0
Estudio y trabajo autónomo	20,00	0
Lecturas de material complementario	5,00	0
Preparación de actividades de evaluación	5,00	0
Preparación de clases de teoría	10,00	0
Preparación de clases prácticas y de problemas	10,00	0
TOTAL	**112,50**	

METODOLOGÍA DOCENTE

En el proceso de enseñanza-aprendizaje se utilizarán diferentes métodos docentes para que el/la estudiante adquiera todas las competencias detalladas anteriormente. En forma resumida, proponemos la siguiente metodología:

En las clases teóricas se hará uso, fundamentalmente, de la lección magistral. Se iniciará cada sesión con un esquema de los contenidos que se van a abordar y se finalizará resaltando los aspectos más relevantes contemplados y determinadas ocasiones se les pasara a los alumnos un escueto test sobre el contenido de la clase magistral expuesta ese día. Los temas serán tratados mediante materiales publicados en el aula virtual y acudiendo a los manuales recomendados en la bibliografía. Con respecto a los manuales y materiales suministrados podrán plantearse diversas cuestiones para que sean tratadas bien por la vía del foro, bien en las tutorías. Es imprescindible que los temas de teoría se estudien previamente (dos horas a la semana) para lograr una mejor comprensión de la materia tras la explicación oportuna por el/la profesor/a.

Las clases prácticas se basarán en la realización de ejercicios o supuestos, los cuales permiten aplicar los conocimientos adquiridos en la parte teórica. En ocasiones, los ejercicios serán analizados por los/las estudiantes en el aula a partir de las soluciones proporcionadas por el/la profesor/a. Por lo tanto, en estas clases se utiliza principalmente el método de aprendizaje basado en la resolución de problemas, combinando sesiones teóricas (introductorias o recapitulativas del tema) con sesiones prácticas para la exposición de los supuestos prácticos por los/las alumnos/as.

EVALUACIÓN

Esta asignatura utiliza el siguiente procedimiento de evaluación:

1. Una prueba de síntesis (examen escrito), que constará tanto de preguntas teóricas como practicas

2. Evaluación continua del/de la alumno/a, basada en la participación e implicación en el proceso de enseñanza-aprendizaje. Esta evaluación se realizará teniendo en cuenta las actividades prácticas desarrolladas durante el curso, a partir de la elaboración de trabajos, participación en clase y/o exposiciones orales, con defensa de las posiciones desarrolladas por el/la alumno/a, así como en la evaluación de los test teóricos realizados en el aula

La valoración de las dos partes anteriores es la siguiente:

- La prueba de síntesis será el 80% de la nota final. Para aprobar la asignatura se deberá superar la prueba de síntesis.
- La evaluación continua representará un 20% de la nota final del la asignatura. Para poder acogerse a la evaluación continua deberá alcanzarse como mínimo el 80% de asistencia a clase. Si el/la alumno/a opta por no acogerse a la evaluación continua tendrá como nota máxima la de la prueba de síntesis.
- Las actividades de la evaluación continua no serán recuperables.
- Para aprobar la asignatura deberá haberse superado la calificación tanto en la prueba de síntesis

como en el computo global.

La nota mínima para superar la asignatura será de 5 puntos en el cómputo global

REFERENCIAS

Básicas

- ARCHEL, P., LIZARRAGA, F., SÁNCHEZ, S. (2019): Estados contables: Elaboración, análisis e interpretación. Ed. Pirámide. Madrid
- ROJO RAMIREZ, A. (2011): Análisis económico-financiero. Un análisis desde los datos contables. Garceta
- Material elaborado por profesores/as del Departament de Comptabilitat.
- GONZALEZ PASCUAL, J. (2008): Análisis de la empresa a través de su información económica-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Pirámide.

Complementarias

- CAÑIBANO CALVO, L. (2009): Contabilidad. Análisis Contable de la Realidad Económica. Ed. Pirámide. Madrid.
- BERNSTEIN, L. A. (2016): Análisis de Estados Financieros. Teoría, Aplicación e Interpretación. Ed. Irwin. Madrid.
- GARRIDO, P. e IÑIGUEZ, R. (2017): Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Ed. Pirámide. Madrid.

ADENDA COVID-19

Esta adenda solo se activará si la situación sanitaria lo requiere y previo acuerdo del Consejo de Gobierno

1. Contenidos

Se mantienen todos los contenidos inicialmente programados y recogidos en la guía docente.

2. Volumen de trabajo y planificación temporal de la docencia

Mantenimiento del peso de las distintas actividades que suman las horas de dedicación en créditos ECTS

marcadas en la guía docente original

El volumen de trabajo se mantiene, así como la planificación temporal de la docencia, utilizando también las herramientas on line existentes en el aula virtual como videoconferencias, cuestionarios, etc., sobre todo, si las circunstancias sanitarias asi lo requieren.

3. Metodología docente

Se combinará la docencia presencial en las clases con la modalidad on line. Para esta última se subirán diferentes materiales al aula virtual, se programarán videoconferencias a través de distintas plataformas tecnológicas, etc

4. Evaluación

Se mantienen los porcentajes de presencialidad y evaluación continúa contenidos en la guía docente.

Respecto al procedimiento de evaluación se mantiene el descrito inicialmente en la guía docente

El profesorado se reserva la posibilidad de realizar el examen final de forma on line si las circunstancias sanitarias así lo aconsejan

5. Bibliografía

Se mantiene la bibliografía recomendada en la guía docente dada su accesibilidad