



DESCRIPCIÓN DE LA ASIGNATURA

Grado/Máster en:	Graduado/a en Administración y Dirección de Empresas + Graduado/a en Derecho por la Universidad de Málaga
Centro:	Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Asignatura:	Análisis de Estados Financieros
Código:	402
Tipo:	Formación básica
Materia:	Análisis de Estados Financieros
Módulo:	MATERIA FORMACION BASICA + OBLIGATORIA
Experimentalidad:	80 % teórica y 20 % práctica
Idioma en el que se imparte:	Español
Curso:	4
Semestre:	1
Nº Créditos:	6
Nº Horas de dedicación del	150
Tamaño del Grupo Grande:	72
Tamaño del Grupo Reducido:	30
Página web de la asignatura:	

EQUIPO DOCENTE

Departamento:	FINANZAS Y CONTABILIDAD
Área:	ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD

Nombre y Apellidos	Mail	Teléfono Laboral	Despacho	Horario Tutorías
Coordinador/a: JULIO DIEGUEZ SOTO	jdieguez@uma.es	952131286	-	Todo el curso: Jueves 10:30 - 14:30, Jueves 16:00 - 18:00

RECOMENDACIONES Y ORIENTACIONES

Se recomienda tener superadas: Contabilidad I, Contabilidad II.

Es imprescindible a lo largo del desarrollo de la asignatura un trabajo continuo por parte del alumnado, tanto con la lectura previa de los temas a tratar, como con la realización de los ejercicios prácticos propuestos por el profesorado. A las sesiones tanto de grupo grande como reducido resulta imprescindible que el alumno acuda con el material correspondiente que se facilita a través del campus virtual de la UMA.

Metodología:

Las actividades formativas y su metodología docente, adaptadas al Espacio Europeo de Educación Superior, se han diseñado teniendo en consideración las competencias que el alumno debe adquirir. Se combinan las técnicas docentes tradicionales, basadas en sesiones académicas teóricas y prácticas, con otras cuyos objetivos principales son la participación activa del estudiante, el fomento de su capacidad de aprendizaje autónomo y el uso de las tecnologías de la información y de las comunicaciones.

Las sesiones teóricas consistirán, básicamente, en clases magistrales, donde el profesor expondrá los contenidos básicos de la materia. En estas sesiones, el profesor podrá emplear diversos elementos de apoyo a la docencia (pizarra, ordenador y proyector, entre otros). Con carácter previo a la exposición de los contenidos, el profesor propondrá la lectura de los textos docentes básicos recomendados; y, en todo caso, los alumnos deberán acudir a dichos textos para afianzar y para ampliar los contenidos explicados en las sesiones académicas teóricas. Con ello se pretende fomentar en el alumno la capacidad de aprendizaje autónomo.

Las sesiones prácticas consistirán en la resolución de casos prácticos -ejercicios- en el aula, que estarán encaminados a que el alumno se familiarice con la aplicación de los conceptos, los instrumentos y la metodología aprendidos en las sesiones teóricas y en el trabajo autónomo de estudio.

Tutorización:

Las tutorías podrán ser tanto individuales como colectivas. Asimismo, podrán ser presenciales o no. En ellas, el profesor facilitará las aclaraciones que sean necesarias sobre los contenidos teóricos y prácticos de la materia y las orientaciones oportunas para que los alumnos afronten adecuadamente la resolución de los casos prácticos propuestos y la elaboración de trabajos. Las tutorías presenciales, que podrán ser individuales o colectivas de grupos reducidos, tendrán lugar en el despacho del profesor, seminarios de los departamentos o aulas adaptadas a tal fin, en el pertinente horario oficial. Las tutorías deben hacer posible que el alumno sea una parte activa del proceso y fomenten su capacidad de aprendizaje autónomo.

CONTEXTO

Objetivo:

Análisis de la situación financiera de la empresa a partir de las cuentas anuales para la toma de decisiones.

Descripción general del contenido:

Elaboración e interpretación del Estado de Flujos de Efectivo. Análisis de la situación financiera de la empresa mediante el empleo de

una metodología que tiene en cuenta la capacidad de generar de recursos de la empresa así como sus exigencias financieras.

Interés profesional y académico

El Análisis Contable nos permite llegar a un diagnóstico de la situación financiera y económica de la empresa, lo que resulta imprescindible para una adecuada toma de decisiones en todos los ámbitos de la vida empresarial.

COMPETENCIAS

2 Competencias específicas.

- 2.3** Conocer y ser capaz de comprender los parámetros que determinan y condicionan la situación económico-financiera de la empresa, de modo que pueda emitirse un juicio razonado a partir de la aplicación de las técnicas de análisis.
- 2.4** Ser capaz de identificar las fuentes de información económico-financieras disponibles para el análisis financiero y el análisis económico.
- 2.5** Adquirir habilidades y dominar herramientas informáticas aplicadas a la contabilidad financiera, a la contabilidad de gestión y al análisis de las operaciones financieras.

CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA

INTRODUCCIÓN, EFE y Estado de Cambios en el PN

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

1. La interpretación de la realidad económico-financiera empresarial.
2. La problemática integral de la empresa: estructura y composición.
3. El análisis contable: aspectos que comprende.
4. Principios a considerar para el análisis contable.
5. Técnicas de análisis: Análisis horizontal y vertical.

Capítulo 2. CUENTAS ANUALES: ESPECIAL REFERENCIA AL CUADRO DE TESORERÍA

1. Concepto de tesorería y liquidez: su comparación
2. Fundamentos analíticos del cuadro de tesorería o de cash-flow
3. La tesorería de la actividad ordinaria
4. Tesorería de la inversión y de la financiación.
5. Los recursos generados y el cash-flow: su comparación.

Capítulo 3. EL ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

1. Concepto de resultado del ejercicio y del resultado total.
2. El grupo 8: Gasto imputado al Patrimonio Neto.
3. El grupo 9: Ingreso imputado al Patrimonio Neto.
4. El estado de Ingresos y Gastos reconocidos.
5. El Estado Total de cambios en el Patrimonio Neto.

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA

Capítulo 4. ANÁLISIS FINANCIERO (I)

1. Modelos de solvencia empresarial: Objetivos y clases.
2. El modelo económico-financiero de solvencia
3. La adecuación del balance para el análisis financiero: sus fundamentos teóricos
4. La estructura de activo y la de pasivo.

Capítulo 5. ANÁLISIS FINANCIERO (II)

1. Análisis Estático de la situación financiera de la empresa: coeficientes de solvencia estática
2. La materialización de los recursos generados.
3. La influencia del fenómeno depreciativo en los recursos generados.
4. Equilibrio entre amortización técnica y amortización financiera.

Capítulo 6. ANÁLISIS FINANCIERO (III)

1. La concepción dinámica de la situación financiera: Coeficiente Dinámico de solvencia técnica.
2. Rotación de las magnitudes de circulante: períodos medios de maduración.
3. Análisis comparativo de las necesidades de financiación según su cálculo estático y a coste de factores fraccionables.
4. Influencias de los criterios de asignación de costes en las necesidades de financiación.
5. Causas de la variación de las necesidades de financiación: su determinación analítica.

Capítulo 7. ANÁLISIS FINANCIERO (V)

1. La visión patrimonial como método de análisis de la solvencia: sus fundamentos
2. Análisis de las distintas situaciones patrimoniales.
3. Análisis patrimonial del corto plazo.
4. Análisis patrimonial del largo plazo.
5. Otros indicadores patrimoniales.

Capítulo 8. ANÁLISIS FINANCIERO (VI)

1. Los estados contables previsionales.
2. La determinación del Estado previsional de pérdidas y ganancias.
3. Determinación del Balance previsional.
4. Coeficientes de solvencia previsional.



ACTIVIDADES FORMATIVAS

Actividades presenciales

Actividades positivas

Lección magistral

Actividades prácticas en aula docente

Otras actividades prácticas

ACTIVIDADES DE EVALUACIÓN

RESULTADOS DE APRENDIZAJE / CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Nº 1 Ser capaz de identificar las fuentes de información económico-financieras disponibles para el análisis financiero. Específicamente saber cómo utilizar la información de las cuentas anuales, así como interpretar información económica-financiera de carácter general (prensa económica, informes,...)

Nº 2 Conocer y ser capaz de aplicar las técnicas y herramientas para la valoración de las consecuencias de los fenómenos económicos-financieros en la situación financiera de la empresa por medio de modelos adecuados, proporcionando medidas que permitan la toma racional de decisiones. Específicamente conocer cómo se determinan e interpretan los principales indicadores económico-financieros utilizados para determinar si la empresa se encuentra en equilibrio financiero en orden a evaluar su viabilidad futura.

Nº 3 Conocer y ser capaz de comprender los parámetros que determinan y condicionan la situación económico-financiera de la empresa, de modo que pueda emitirse un juicio razonado a partir de la aplicación de las técnicas de análisis. Específicamente conocer cómo emitir un juicio acerca de si la empresa es viable o no desde un punto de vista financiero, identificar e interpretar las causas que motivan dicha situación y proponer medidas de mejora a tenor de las mismas.

Nº 4 Ser capaz de seleccionar y utilizar las aplicaciones informáticas apropiadas para el análisis financiero. Específicamente conocer cómo utilizar hojas de cálculo y websites específicas necesarias para el análisis financiero.

PROCEDIMIENTO DE EVALUACIÓN

SISTEMAS DE EVALUACIÓN:

Procedimiento:: Participación activa en clase

Crterios: Valoración a través de las preguntas, respuestas y resolución de ejercicios por parte del alumno de los conocimientos adquiridos

Ponderación (% sobre la calificación total): 5%

Actividad no recuperable

Procedimiento:: Trabajos individuales y/o en grupos

Crterios: Asimismo, podrá plantearse un trabajo en grupo sobre cualquiera de los temas contenidos en el programa.

Ponderación (% sobre la calificación total): 5%

Actividad no recuperable

Procedimiento:: Examen final

Crterios: Prueba escrita en la fecha programada por el Centro

Ponderación (% sobre la calificación total): 80%

Actividad Recuperable

Procedimiento: Realización de pruebas individuales en clase

Crterios: Se realizará 1 prueba a lo largo del cuatrimestre

Ponderación (% sobre la calificación total): 10%



Actividad no recuperable

(*) De las actividades no recuperables, en la segunda convocatoria ordinaria y para la convocatoria extraordinaria del siguiente curso académico, se mantendrá la calificación obtenida para la primera convocatoria ordinaria.

(**) Actividades no recuperables: En estos casos, dada la naturaleza y los objetivos de las actividades de evaluación continua, entre otros: implicar a los estudiantes en el proceso de aprendizaje, fomentar su participación en el desarrollo de la asignatura, propiciar una progresión adecuada y necesaria en la asimilación de contenidos y en la adquisición de competencias, facilitar el trabajo en equipo y las exposiciones de trabajos, ejercicios y casos en clase, y acercarlos a la experiencia de profesionales y académicos de otras universidades, se entiende la imposibilidad de repetir el procedimiento evaluador, en lo que a tales actividades se refiere, en la segunda convocatoria ordinaria y en las convocatorias extraordinarias. Todo ello sin menoscabo de que el estudiante pueda conseguir el aprobado en dichas convocatorias, por cuanto el examen siempre contará con una ponderación superior al 50%, tal y como aprobó esta Junta de Centro.

BIBLIOGRAFÍA Y OTROS RECURSOS

Básica

- Callejón Gil, Ángela; Cisneros Ruíz, Ana José; Diéguez Soto, J.; Fernández Gámez, M.A. (2014). Análisis de la Solvencia Empresarial.
- Callejón Gil, Ángela; Cisneros Ruíz, Ana José; Diéguez Soto, J.; Fernández Gámez, M.A. (2014). El Estado de Flujos de Tesorería.
- Callejón Gil, Ángela; Cisneros Ruíz, Ana José; Diéguez Soto, J.; Fernández Gámez, M.A. (2017). El Estado de Flujos de Efectivo. Elaboración e Interpretación. Ed. Pirámide
- Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, 2007.

Complementaria

- Bernstein, Leopold; Wild, John and Subramanyam, K.R. (2001). Financial Statement Analysis. McGraw-Hill International Editions, Singapore.
- García Martín, V.(2009). Viabilidad Financiera de la Empresa de Negocios. Ed. Titant lo Blanch.
- García Martín, V.; Fernández Gámez, M.A. (1999). Solvencia y Rentabilidad de la Empresa Española. Ed. I.E.E.
- Gibson, Charles (2001). Financial Reporting and Analysis. Using Financial Accounting Information. Thomson Learning. South-Western College Publishing, Cincinnati, Ohio.
- Labatut Serer, Gregorio (2010). Estado de Flujos de Efectivo. Ediciones Francis Lefebvre. Memento Experto. Madrid.
- Palepu, Krishna, Healy, Paul and Bernard, Victor (2000). Business Analysis & Valuation. Thomson Learning. South-Western College Publishing, Cincinnati, Ohio.
- Walton, Peter (2000). Financial Statement Analysis: An International Perspective. Thomson Learning Business Press, London.

DISTRIBUCIÓN DEL TRABAJO DEL ESTUDIANTE

ACTIVIDAD FORMATIVA PRESENCIAL

Descripción	Horas	Grupo grande	Grupos reducidos
Lección magistral	36	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Otras actividades prácticas	9	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
TOTAL HORAS ACTIVIDAD FORMATIVA PRESENCIAL	45		

ACTIVIDAD FORMATIVA NO PRESENCIAL

Descripción	Horas
TOTAL HORAS ACTIVIDAD FORMATIVA NO PRESENCIAL	90
TOTAL HORAS ACTIVIDAD EVALUACIÓN	15
TOTAL HORAS DE TRABAJO DEL ESTUDIANTE	

ADAPTACIÓN A MODO VIRTUAL POR COVID19

ACTIVIDADES FORMATIVAS

La actividad formativa se realizará mediante clases presenciales y clase virtuales, material ad hoc, chats, foros y entrega de actividades a través de la plataforma facilitada por la Universidad de Málaga (herramientas de campus virtual), manteniendo el mismo horario habitual de la asignatura.

Al mismo tiempo se pone a disposición de los alumnos un canal para resolución de consulta a través del campus virtual y dirección de correo electrónico.

PROCEDIMIENTOS DE EVALUACIÓN

1. Evaluación Continua

El procedimiento de evaluación será el siguiente:

La evaluación continua tendrá una ponderación del 100%, distribuida de la siguiente forma:

- ¿ Participación activa del alumnado (asistencia a clase, ¿): 5%
- ¿ Entrega de tareas y supuestos prácticos: 15%
- ¿ 2 Pruebas sobre contenido teórico/práctico de la asignatura: 80%

2. Examen final.

Los estudiantes que no superen o no hayan realizado la Evaluación Continua, podrán acogerse a lo siguiente:

* Los estudiantes que no superen la asignatura con la Evaluación Continua, si así lo deciden, podrán acudir a un examen final, según calendario de exámenes para el curso 2020/2021, que ponderará al 80%, previa renuncia de la calificación obtenida en la Evaluación Continua. Se entenderá que el estudiante renuncia a la evaluación continua si se presenta al examen. La ponderación del Examen final será, por tanto, del 80%, ponderación prevista en la guía docente de la asignatura en un escenario de normalidad.

* Los estudiantes que no hayan realizado la Evaluación Continua podrán acudir a un examen final, según calendario de exámenes para el curso 2020/2021. La ponderación del Examen final será del 80%, ponderación prevista en la guía docente de la asignatura en un escenario de normalidad.

3. En lo que se refiere al alumno a tiempo parcial, se estará a lo dispuesto en la normativa de la UMA. En este sentido, se atenderá el derecho al reconocimiento de un régimen de asistencia a clase de carácter flexible, que no afecte negativamente al proceso de evaluación del estudiante. Podrá convenir con el profesorado un sistema equiparable al régimen del estudiante con matrícula normal hasta un porcentaje único del 100%.

3. Contingencia escenario B

En caso de un escenario B, en el que el sistema de docencia sea exclusivamente ¿en línea¿, los contenidos y procedimientos de evaluación coinciden, con la particularidad de que en el escenario B todas las actividades/pruebas/exámenes han de ser no presenciales y que el profesorado se reserva la posibilidad de realizar un Procedimiento de evaluación no presencial confirmatorio. El profesorado podrá utilizar procedimientos de evaluación confirmatorios, especialmente breve entrevista sincrónica personal con el alumnado acerca de su evaluación previa, así como tareas individuales programadas, para verificar el aprendizaje evaluado. Este procedimiento estará especialmente indicado para otorgar calificación de sobresaliente o mención Matrícula de Honor. Además también habrá cambios en la forma de revisar los procedimientos de evaluación. En el caso de las pruebas individuales online podrá solicitar al profesor que haga visibles los comentarios de retroalimentación de dichas pruebas.

CONTENIDOS

No ha habido alteración en los contenidos inicialmente previstos.

TUTORÍAS

- ¿ Se mantienen los horarios que figuran en PROA. Aún así, se atienden diariamente las consultas que nos van planteando los alumnos por diferentes medios. De esta forma se les facilita el seguimiento de la asignatura.
- ¿ Se desarrollarán a través de correo electrónico, seminarios virtuales (Seminario C, ¿) y campus virtual (foros, chat, etc.).