

## DATOS GENERALES DE LA ASIGNATURA

<b>ASIGNATURA:</b> Análisis de los Estados Financieros
<b>PLAN DE ESTUDIOS:</b> Grado en Administración y Dirección de Empresas
<b>GRUPO:</b> 1718-T
<b>CENTRO:</b> Facultad de Ciencias Sociales
<b>CARÁCTER DE LA ASIGNATURA:</b> Obligatorio
<b>ECTS:</b> 6,0
<b>CURSO:</b> 2º
<b>SEMESTRE:</b> 2º Semestre
<b>IDIOMA EN QUE SE IMPARTE:</b> Castellano, excepto las asignaturas de idiomas que se impartirán en el idioma correspondiente

## DATOS DEL PROFESOR

<b>NOMBRE Y APELLIDOS:</b> Javier García Díez
<b>EMAIL:</b> <a href="mailto:jgarciad@uemc.es">jgarciad@uemc.es</a>
<b>TELÉFONO:</b> 983 00 10 00
<b>HORARIO DE TUTORÍAS:</b> Viernes a las 20:00 horas
<b>BREVE CV:</b> Experiencia no docente Ha trabajado durante más de 18 años en el Instituto para la Competitividad Empresarial de Castilla y León ADE, Junta de Castilla y León Siendo actualmente Jefe del Area de emprendimiento de la citada Agencia. Director de la Aceleradora ADE2020, codirector del programa de aceleración en cyberseguridad de Incibe y mentor de la aceleradora europea Soul-Fi. He sido el director del Centro de Innovación en movilidad de Microsoft. Ha desempeñado cargos de Consejero Delegado en importantes empresas como Grupo Madison, así como de responsable de estrategia para los negocios de internet para Retecal, actualmente Ono. Como en el sector público, donde ha sido Secretario General del Consejo Económico y Social de Castilla y León.  Experto del Comité Técnico de ICT de la Comisión Europea para el VII PM durante los años 2011 a 2013 en representación del Estado español. Experiencia Docente: Profesor de la UVA de Economía aplicada y Dº Financiero por la Universidad de Valladolid durante los años 1992 a 1996.  -Formación. Doctor en Tecnologías de la Información Aplicadas, UEM, Madrid. Licenciado en Derecho por la Universidad de Valladolid. Bachelor in Business Administration por la Universidad de Gales.  -PDD por el IESE. MBA y VMP por el Instituto de Empresa. Master en Mercados Financieros por la Universidad Autónoma de Madrid.

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

<b>DESCRIPTOR DE LA ASIGNATURA:</b> Interpretación contable. Liquidez, rentabilidad y solvencia. Cuenta Pérdidas y Ganancias y situación patrimonial.  El análisis de estados financieros, también conocido como análisis económico-financiero, análisis de balances o análisis contable pretende evaluar e interpretar la información de los estados contables de la empresa, mediante técnicas especializadas, con el objetivo de ofrecer un diagnóstico sobre su situación pasada, presente o futura de una empresa, respecto de su situación de liquidez, equilibrio financiero, nivel de endeudamiento y rentabilidad. El éxito del aprendizaje en esta materia depende del bagaje contable que el alumno ha ido adquiriendo en cuanto a conocimientos contables durante el curso primero del grado. Un buen repaso de estos conocimientos adquiridos,
--

sin duda, facilita el seguimiento de esta asignatura.

Esta asignatura que se encuentra dentro de la materia Contabilidad y Finanzas permite que los alumnos diagnostiquen situaciones económico - financieras de cualquier organización a través del análisis de sus estados financieros. Su objetivo último es conseguir la correcta interpretación de la información contable que elaboran y publican las empresas. De esta forma, desde la perspectiva de la dirección con fundamento en este análisis se pueden tomar decisiones financieras que corrijan los puntos débiles al tiempo que saca provecho de los puntos fuertes

El interés de esta asignatura se plantea desde la perspectiva de cualquier usuario de información empresarial (inversor, acreedor, trabajador, directivo, etc) con el objetivo fundamental , que el estudiante aprenda a analizar e interpretar la información financiera de cara a poder valorar la situación económica y financiera de una empresa, para a partir del citado diagnóstico, en ulteriores asignaturas aprender a partir de ahí a tomar las decisiones financieras más adecuadas y visualizar su impacto en la empresa a través de las previsiones de sus estados financieros futuros.

Se recomienda que para cursar la asignatura Análisis de los estados financieros se hayan cursado previamente las asignaturas Introducción a la Contabilidad, Contabilidad Financiera y Contabilidad de Gestión. (tú mencionas la del primer curso, por si quieres completarlo)

#### CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA:

**Tema 1.-Concepto y metodología del Análisis de los estados financieros.**

**Tema 2. Preparación de las cuentas anuales para el análisis.**

**Tema 3. Análisis estructural: inversión, financiación y estado de flujos de efectivo.**

**Tema 4. Análisis económico: fondo de maniobra, periodo medio de maduración, gestión de almacenes, stocks y clientes, análisis del excedente y de la productividad.**

**Tema 5. Análisis de la rentabilidad económica y financiera**

**Tema 6. Análisis de las empresas cotizadas**

**Tema 7. Valoración de empresas y elaboración de informes económico-financieros**

#### RECURSOS DE APRENDIZAJE:

- El alumno será capaz de elaborar correctamente las cuentas anuales e interpretar la información que éstas contienen de forma individual y comparativamente con las de otras empresas del sector de actividad al que pertenece.
- El alumno será capaz de elaborar un informe exhaustivo sobre la situación económico-financiera de una empresa atendiendo fundamentalmente a la liquidez, la solvencia y la rentabilidad.
- El alumno será capaz de conocer, comprender y respetar los códigos de conducta ética en la contabilidad

### COMPETENCIAS Y RESULTADOS DE APRENDIZAJE A ADQUIRIR POR EL ALUMNO

#### COMPETENCIAS GENERALES:

- CG01. Capacidad de análisis y síntesis
- CG02. Capacidad de organización y planificación
- CG03. Capacidad para la resolución de problemas
- CG04. Capacidad para tomar decisiones
- CG05. Comunicación oral y escrita en lengua nativa
- CG07. Habilidades básicas de informática
- CG08. Capacidad para trabajar en equipo
- CG09. Compromiso ético
- CG10. Capacidad para trabajar en entornos de presión

- CG11. Capacidad de crítica y autocrítica
- CG12. Capacidad para comunicarse con expertos de otras áreas
- CG14. Capacidad para trabajar en un equipo de carácter interdisciplinar
- CG15. Capacidad de adaptación a nuevas situaciones
- CG17. Capacidad para generar nuevas ideas (creatividad)
- CG18. Capacidad de aprendizaje autónomo (aprender a aprender)
- CG19. Iniciativa y espíritu emprendedor
- CG20. Liderazgo

#### **COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:**

- CE08. Capacidad para elaborar, comprender y analizar críticamente la información económico financiera de las empresas
- CE11. Capacidad para realizar tareas de asesoría y consultoría empresarial
- CE17. Capacidad para buscar y analizar información procedente de diversas fuentes
- CE18. Capacidad para aplicar los conocimientos en la práctica

#### **RESULTADOS DE APRENDIZAJE:**

El alumno será capaz de:

- Elaborar correctamente las cuentas anuales e interpretar la información que éstas contienen de forma individual y comparativamente con las de otras empresas del sector de actividad al que pertenece.
- Elaborar un informe exhaustivo sobre la situación económico-financiera de una empresa atendiendo fundamentalmente a la liquidez, la solvencia y la rentabilidad.
- Conocer, comprender y respetar los códigos de conducta ética en la contabilidad.

### **BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS DE REFERENCIA GENERALES**

#### **BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:**

- Amat, O (2008) Análisis de los estados financieros. Barcelona. Editorial Gestión 2000.
- Llorente Olier, J.I (2010): Análisis de estados económicos-financieros. Madrid: Editorial CEF.
- Rojo Ramirez, A (2011): Análisis económico financiero de la empresa: un análisis desde los datos contables. Madrid. Ibergaceta.
- González Pascual, J (2011). Análisis de la empresa a través de su información económico - financiera: aplicaciones prácticas. Madrid. Pirámide.
- Brealey, R;Myers, S (2011). Principles of corporate finance. 2.Madrid. McGraw Hill
- Tovar Jiménez,J (2010). Finanzas y presupuestos. Madrid,

#### **BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA:**

- Archel Domench, P, Lizarraga Dallo,F y Sánchez Alegría, S (2008): Estados contables. Elaboración, análisis e interpretación. Editorial Pirámide, Madrid.
- González Pascual, J (2008): Análisis de la empresa a través de su información económico-financiero. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Editorial Pirámide.
- Higgins , R.C (2004), Análisis para la dirección financiera, Editorial Mc Graw Hill, Madrid.
- Muñoz Merchante, Á (2009): Análisis de los estados financieros. Teoría y práctica. Editorial Académicas.
- Rivero Torre,P. (2009).Análisis de Balances y Estados Complementarios. Madrid. Pirámide.
- Rojo Ramírez, AA. (2007): Valoración de empresas y análisis de la empresa. Albacete: Editorial TEBAR

#### WEBS DE REFERENCIA:

##### Web / Descripción

<http://www.bde.es>

Web del Banco de España donde podrás encontrar el análisis económico financiero de los principales sectores de la economía española.

<http://www.coursera.org>

Web de referencia en materia de cursos gratuitos en materia financiera de las principales escuelas de negocio

<http://www.novoed.org>

Ofrece cursos on line gratuitos principalmente de la Universidad de Standford

<http://www.aeca.es>

Esta web de la Asociación Española de Contabilidad y Finanzas ofrece información y documentos sobre temas específicos relacionados con la contabilidad.

#### OTRAS FUENTES DE REFERENCIA:

-[www.iepublishing.ie.edu](http://www.iepublishing.ie.edu) Esta página web correspondiente a la escuela de negocios Instituto de empresa recoge casos prácticos y notas técnicas de diversas materias, entre ellas finanzas.

-[www.ocw.mit.edu](http://www.ocw.mit.edu) En este sitio, el alumno podrá encontrar notas técnicas, presentaciones ... de diversas asignaturas de la Sloan school of Business de MIT.

-[www.wharton.upenn.edu](http://www.wharton.upenn.edu) Esta página web contiene contenidos en materia financiera procedentes de los profesores de la Wharton Business School

-[www.wharton.universia.net](http://www.wharton.universia.net) Esta página web permite acceder a contenidos de la escuela de negocios Wharton Business school en castellano.

-[www.iese.edu](http://www.iese.edu) El sitio web de la escuela de negocios IESE permite el acceso a estudios y publicaciones.

### PLANIFICACIÓN DEL PROCESO DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA

#### METODOLOGÍAS:

##### MÉTODO DIDÁCTICO:

Se impartirán clases magistrales en parte de las clases presenciales donde el alumno recibirá la base de conocimiento necesaria para la asimilación de contenidos de la asignatura, facilitándoles los contenidos impartidos.

##### MÉTODO DIALÉCTICO:

Se realizarán casos prácticos que proporcionarán temas de debate y reflexión vinculados al análisis financiero de empresas sobre los que los estudiantes podrán intervenir y discutir críticamente en las clases previo trabajo autónomo sobre los mismos, y defenderán sus posiciones ante diversas preguntas encadenadas del profesor.

##### MÉTODO HEURÍSTICO:

Se realizarán casos prácticos que proporcionarán temas de debate y reflexión vinculados al análisis financiero de empresas sobre los que los estudiantes podrán intervenir y discutir críticamente en las clases previo trabajo autónomo sobre los mismos, y defenderán sus posiciones ante diversas preguntas encadenadas del profesor.

#### CONSIDERACIONES DE LA PLANIFICACIÓN:

La asignatura se desarrollará con una orientación eminentemente práctica, a través del desarrollo de clases presenciales donde se seguirá fundamentalmente la bibliografía recomendada (30 horas) combinadas con trabajo en grupo (15 horas para la realización de 8 casos de análisis de estados financieros de compañías) y presentación de los trabajos desarrollados (15 horas). Este sistema de trabajo tendrá su correspondencia con el sistema de evaluación.

La parte teórica será desarrollada a través de sesiones magistrales del profesor.

Los contenidos del programa se abordarán conforme a la siguiente programación, que se podrá adaptar en función del grado de asimilación de los alumnos chequeado a través de los diferentes casos prácticos:

- Tema 1: Semana 1
- Tema 2: Semana 1.
- Tema 3: Semanas 2 y 3. Caso práctico 1 con entrega no evaluable. Tutoría Grupal.
- Tema 4: Semanas 4 y 5 Caso práctico 2. Caso práctico 2. Evaluable dentro del Portafoli Tutoría grupal.
- Tema 5: Semana 6 y 7 Caso práctico 3. Evaluable dentro del Portafolio. Tutoría grupal.
- Tema 6: Semana 8 Caso práctico 4 Evaluable como prueba de ejecución de tareas. Tutoría grupal
- Tema 7: Semana 9. Caso Práctico 5 con entrega evaluable de Memoria de Trabajo y prueba oral. Tutoría grupal
- Tema 8. Semana 10. Caso Práctico 6 con entrega evaluable dentro del Portafolio. Tutoría grupal. Examen de preguntas de respuesta objetivas y cortas.
- Tema 9 Semana 11 y 12 Caso Práctico 7 a realizar en clase como evaluable como prueba de ejecución de tareas . Tutoría Grupal.

- Tema 10 y 11 Semanas 13, 14 y 15. Dos tutorías grupales. Trabajo evaluable Final correspondiente al Caso 8 como Memoria de Trabajo final y prueba oral. Fecha prevista de entrega memoria final último día lectivo del trimestre. Tutoría grupal

Se han planificado 8 horas de tutoría grupal coincidiendo con las memorias sujetas a evaluación. El profesor tiene establecido una hora semanal de tutoría individual a libre disposición de los alumnos.

#### PROGRAMACIÓN DE ACTIVIDADES Y EVALUACIONES:

##### PROGRAMACIÓN DE ACTIVIDADES:

Actividad	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	¿Se evalúa?	EO	EE
Resolución de caso				X		X		X		X		X				X	X	X
Prueba escrita										X						X	X	X
Trabajo Grupal									X						X	X	X	X
Trabajo Individual															X	X	X	X
Resolución de caso No evaluable			X															

##### CONSIDERACIONES DE LA EVALUACIÓN:

En la convocatoria ordinaria los contenidos teóricos de la asignatura serán evaluados utilizando pruebas objetivas tipo test y de respuesta corta en la prueba de evaluación que se realizará en las semanas fijada en el calendario de actividades semana 10. Su calificación supondrá el 20% de la calificación final.

La parte práctica se evaluará a través de la ejecución de las tareas reales o simuladas realizadas y de trabajos y proyectos, individuales y/o en grupo y presentaciones orales de éstos últimos, su calificación supondrá otro 70% de la nota final.

Para la calificación final se tendrá en cuenta la participación en clase. Las competencias genéricas serán evaluadas a través de autoevaluación supondrán un 10% de la calificación final.

En la convocatoria extraordinaria los contenidos teóricos de la asignatura supondrán el 50% de la calificación final serán evaluados utilizando pruebas objetivas tipo test y de respuesta corta en la prueba de evaluación. La parte práctica supondrá el 50% de la nota final y se evaluará con pruebas objetivas de respuesta corta sobre la parte práctica de la asignatura, ejercicios y lecturas obligatorias (50%).

Los estudiantes que por razones excepcionales no puedan seguir los procedimientos habituales de evaluación continua exigidos por el profesor podrán solicitar no ser incluidos en la misma y optar por una «evaluación excepcional». El estudiante podrá justificar la existencia de estas razones excepcionales mediante la cumplimentación y entrega del modelo de solicitud y documentación requerida para tal fin en la Secretaría de la Universidad Europea Miguel de Cervantes en los siguientes plazos: con carácter general, desde la formalización de la matrícula hasta el viernes de la segunda semana lectiva del curso académico para el caso de alumnos de la Universidad, y hasta el viernes de la cuarta semana lectiva del curso académico para el caso de alumnos de nuevo ingreso. En los siete días hábiles siguientes al momento en que surja esa situación excepcional si sobreviene con posterioridad a la finalización del plazo anterior

##### SISTEMAS DE EVALUACIÓN:

SISTEMA DE EVALUACIÓN	PORCENTAJE (%)
Pruebas de respuesta corta	10%
Pruebas orales	15%
Trabajos y proyectos	30%
Pruebas de ejecución de tareas reales y/o simuladas	25%
Pruebas objetivas	10%
Sistemas de autoevaluación	10%

##### EVALUACIÓN EXCEPCIONAL:

Los estudiantes que por razones excepcionales no puedan seguir los procedimientos habituales de evaluación continua exigidos por el profesor podrán solicitar no ser incluidos en la misma y optar por una «evaluación excepcional». El estudiante podrá justificar la existencia de estas razones excepcionales mediante la

complimentación y entrega del modelo de solicitud y documentación requerida para tal fin en la Secretaría de la Universidad Europea Miguel de Cervantes en los siguientes plazos: con carácter general, desde la formalización de la matrícula hasta el viernes de la segunda semana lectiva del curso académico para el caso de alumnos de la Universidad, y hasta el viernes de la cuarta semana lectiva del curso académico para el caso de alumnos de nuevo ingreso. En los siete días hábiles siguientes al momento en que surja esa situación excepcional si sobreviene con posterioridad a la finalización del plazo anterior.