



## FICHA IDENTIFICATIVA

### DATOS DE LA ASIGNATURA

**Código:** 36116

**Nombre:** Análisis de la Información Económica y Financiera

**Ciclo:** Grado

**Créditos ECTS:** 4,5

**Curso académico:** 2025-26

### TITULACIONES

Titulación	Centro	Curso	Periodo
1316 - Grado en Economía	Facultat d'Economia	3	Primer cuatrimestre

### MATERIAS

Titulación	Materia	Carácter
1316 - Grado en Economía	Contabilidad	OBLIGATORIA

### COORDINACIÓN

POZUELO CAMPILLO JOSE

## 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 / RESULTADOS DE APRENDIZAJE

-

Ser capaz de elaborar y defender un informe económico.

## 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 (HORAS)

### ACTIVIDADES PRESENCIALES

Actividad	Horas
Teoría	30,00
Prácticas en aula	15,00
<b>Total horas</b>	<b>45,00</b>

### ACTIVIDADES NO PRESENCIALES

Actividad	Horas
Asistencia a otras actividades	0,00
Elaboración de trabajos individuales o en grupo	17,50
Estudio y trabajo autónomo	25,00
Preparación de clases	20,00
Preparación de actividades de evaluación	5,00
Resolución de casos prácticos	0,00
<b>Total horas</b>	<b>67,50</b>

## 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 (introdutorias 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 prácticas
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 de 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 cómputo global.

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

## BIBLIOGRAFÍA



- ARCHEL, P., CARRASCO, F., LIZARRAGA, F., SÁNCHEZ, S., CANO, M. (2023): 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.
- 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. (2023): Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Ed. Pirámide. Madrid.
- PALEPU, K.G., P.M. HEALY, and E. PEEK (2013) Business Analysis and Valuation Using Financial Statements, IFRS Edition, South-Western Cengage Learning