

■ Unidades de aprendizaje

<b>UNIDAD DE APRENDIZAJE N°:</b>	<b>5</b>	<b>Duración:</b>	<b>20 horas</b>
<i><b>ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO</b></i>			
<b>Objetivo específico</b>			
<b>Logro de las siguientes capacidades:</b>			
C4: Analizar la información contable interpretando correctamente la situación económica y financiera que transmite.			
C5: Conocer la necesidad de observar rigor y precisión en el desempeño de un puesto de trabajo, valorando la importancia de la empresa en el desarrollo económico y social.			
<b>Criterios de evaluación</b>		<b>Contenidos</b>	
<p><b>Se comprobarán los siguientes resultados de aprendizaje:</b></p> <p><b>Conocimientos</b></p> <p>CE4.1 Definir las funciones de los análisis económico-financiero y de tendencia y establecer sus diferencias y sus relaciones.</p> <p>CE4.2 Relacionar la información relevante para el análisis con los estados contables que la proporcionan.</p> <p>CE4.3 Definir los siguientes instrumentos de análisis y explicar su función:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fondo de maniobra.</li> <li>- “Cash – flow” financiero y “Cash – flow” generado.</li> <li>- Periodo medio de maduración.</li> <li>- Apalancamiento operativo.</li> <li>- Punto muerto o umbral de rentabilidad.</li> <li>- Apalancamiento financiero.</li> </ul> <p>CE5.1 Explicar la importancia de la empresa en el desarrollo económico.</p> <p>CE5.2 Describir las consecuencias para la empresa de la falta de rigor y cumplimiento en las obligaciones contables.</p> <p><b>Destrezas cognitivas y prácticas.</b></p> <p>CE4.4 Facilitadas las cuentas anuales representativas de la situación económico – financiera de una empresa, se solicita:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ordenar la información contable en función de la exigencia del análisis, determinando el valor de los elementos de activo, pasivo exigible y patrimonio neto.</li> <li>- Calcular las diferencias, porcentajes, índices y ratios relevantes para el análisis económico, financiero y de tendencia.</li> <li>- Interpretar los resultados, relacionando los diferentes elementos del análisis.</li> </ul> <p>CE5.3 Facilitados los datos contables de una empresa con algunas irregularidades, se solicita:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Explicar los errores cometidos.</li> <li>- Analizar las posibles consecuencias para la empresa.</li> <li>- Valorar la responsabilidad del empresario.</li> </ul> <p><b>Habilidades personales y sociales</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Saber aplicar los conocimientos aprendidos.</li> </ul>		<p><b>5. Análisis Económico y Financiero de las Cuentas Anuales.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Funciones y diferencias entre el análisis económico y el financiero.</li> <li>- Instrumentos de Análisis. <ul style="list-style-type: none"> <li>– Fondo de Maniobra.</li> <li>– Nivel de endeudamiento.</li> <li>– Cash – Flow.</li> <li>– Periodo de Maduración.</li> <li>– Apalancamiento Operativo.</li> <li>– Umbral de Rentabilidad.</li> <li>– Apalancamiento Financiero.</li> <li>– Análisis porcentual.</li> <li>– Ratios relevantes.</li> </ul> </li> </ul>	

<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Planificación y organización en el trabajo, siguiendo las especificaciones propias de la materia.</li> <li>▪ Seguimiento de las fases del trabajo en contabilidad tal como han sido expuestas.</li> <li>▪ Orientación a la calidad, verificando el trabajo realizado antes de su presentación, con dobles chequeos.</li> <li>▪ Flexibilidad para adaptarse a las nuevas situaciones. Capacidad y disposición para el aprendizaje continuo.</li> <li>▪ Iniciativa personal y social. Motivación y aplicación en el trabajo</li> <li>▪ Orientación al cliente y a los resultados.</li> </ul>	
<b>Estrategias metodológicas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• El formador/a propondrá la utilización de datos en una performance de corto plazo, hasta cinco años, ya que es una estrategia que amplía la perspectiva de los gestores y sobre todo de los emprendedores, que en general son los responsables del éxito o fracaso de la eficacia de la gestión de las empresas.</li> <li>• A partir de ese supuesto, se realizará un informe de análisis económico – financiero que es un método necesario para evaluar si el plan de la organización afecta positiva o negativamente el resultado de sus indicadores financieros. Igualmente, en la medida en que se va ejecutando el plan, este se usa para comparar el grado de desempeño logrado con respecto a lo planeado, facilitando las acciones correctivas que lleven a la organización hacia los objetivos deseados. Ello hace que desde una visión interna de la empresa, este método sea una herramienta indispensable para la adecuada dirección económica de la entidad.</li> <li>• El profesor hará una puesta en común final para resolver dudas planteadas y ver los distintos supuestos de los alumnos para centrar el tema por el método de preguntas para valorar la capacidad para revisar Estados Financieros y detectar problemas operativos potenciales, pues es esencial para el ejecutivo financiero moderno.</li> </ul> <p>Así nos iniciamos en la Gestión Empresarial cuya naturaleza flexible y de análisis de balances consolidados con proyección futura de grupos de empresas, tiene como base la sociedad del conocimiento, busca el equilibrio de la gestión con una estructura presupuestaria globalizada y a tal fin se propone :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>ACTIVIDAD 6:</b> Seleccionar un artículo de prensa de actualidad que hable sobre la situación de una empresa de reconocido prestigio y los alumnos en parejas prepararán un análisis financiero con los datos que puedan conseguir de la prensa, de las páginas oficiales de la empresa y de los organismos oficiales reguladores, por ejemplo de la CNMV.</li> </ul>	
<b>Medios</b>	
<p>Aula estándar donde se dispondrá de equipos informáticos, de dispositivos de comunicación, pizarra, cañón video proyección, impresora, equipos audiovisuales, programas de aplicación general, gestión, contabilidad, análisis, de acceso a internet y cualquier otro que requiera la situación de profesional de evaluación.</p> <p>Manuales</p> <p>Herramientas informáticas y software de contabilidad (PEjem CONTAPLUS) o a modo de ejemplo en el siguiente enlace se ofrece un programa gratuito de contabilidad</p> <p><a href="http://ciberconta.unizar.es/LECCION/gestionmgd/inicio.html">http://ciberconta.unizar.es/LECCION/gestionmgd/inicio.html</a>.</p> <p>Se dispondrá de PGC y de las cuentas anuales y de los estados financieros necesarios de una empresa tipo para la realización de los análisis.</p> <p>Material fungible y de sustitución.</p>	