

# PROGRAMA DOCENTE ESCUELA UNIVERSITARIA DE OSUNA

TITULACIÓN: GRADO EN FINANZAS Y CONTABILIDAD

CURSO ACADÉMICO: 2022/23

## DATOS DE ASIGNATURA

Código y Nombre: <b>5280031 Análisis de Estados Financieros II</b>	
Tipo: <b>OBLIGATORIA</b>	
Curso: <b>CUARTO</b>	Periodo de Impartición: <b>PRIMER CUATRIMESTRE</b>
Créditos: <b>6</b>	Horas: <b>150</b>
Área: <b>ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD</b>	
Departamento: <b>CONTABILIDAD Y ECONOMÍA FINANCIERA, ECONOMÍA FINANCIERA Y DIRECCIÓN DE OPERACIONES</b>	

## PROFESOR/ES Y TUTORÍA/S

<b>ROCÍO CARO PURO</b>	<b>rociocp@euosuna.org</b>
<b>Jueves</b>	<b>10:00 a 11:00</b>

## 1. OBJETIVOS Y COMPETENCIAS

### OBJETIVOS:

Profundizar en el análisis de la información financiera publicada por la empresa para la toma de decisiones de inversión, complementando y desarrollando los contenidos de la asignatura de Análisis de Estados Financieros I. Más concretamente, se persigue analizar la relación de los estados contables entre sí, sobre la base de una serie de variables agregadas, como punto de partida para proyectar la información financiera en diferentes escenarios futuros y aplicar esa información prospectiva a la valoración de empresas. En este último punto, se analiza especialmente cómo repercuten las normas y prácticas contables en la calidad de la información financiera para la valoración.

### COMPETENCIAS:

Competencias específicas:

Aquellas que se obtienen con el cumplimiento de los objetivos. En concreto, al finalizar el cuatrimestre, los alumnos han de ser capaces de:

- Reformular los estados financieros (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, y estado de flujos de efectivo) publicados conforme a las normas contables, para adaptarlos a la toma de decisiones de inversión.
- Articular la relación entre las variables-fondo y variables-flujo de los estados financieros reformulados.
- Elaborar los estados financieros previsionales utilizando un esquema integrado.



d) Aplicar la información financiera previsional a la valoración de la empresa, comprendiendo las limitaciones de las cifras contables de patrimonio neto y resultado como medidas de valor y creación de valor.

Competencias genéricas:

G03. Tener capacidad de analizar y sintetizar datos y derivar información relevante imposible de reconocer por los no especialistas del área de las finanzas y la contabilidad, para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética.

G07. Usar las tecnologías de la información y las comunicaciones en un entorno global y, específicamente, en el financiero-contable para acceder a nuevas formas de comunicación.

G08. Ser capaz de redactar informes o documentos relativos al área de las Finanzas y la Contabilidad.

## 2. CONTENIDO DE LA ASIGNATURA

Tema 1. Introducción al Análisis de Estados Financieros Avanzado.

Tema 2. Los Estados Financieros Previsionales. Análisis Previsional.

Tema 3. Análisis del Estado de Flujos de Efectivo.

Tema 4. Análisis del Riesgo de Crédito y Predicción de Quiebra.

## 3. ACTIVIDADES FORMATIVAS

Actividad	Horas	Créditos
B Clases Teórico/ Prácticas	60	6

## 4. METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA - APRENDIZAJE

Clases teóricas

La metodología elegida para el desarrollo de las clases teóricas está basada en el enfoque de aprendizaje, lo que significa que el profesor no es el único agente de intervención en el desarrollo de la clase, sino que es el alumno quien debe ir construyendo su propio conocimiento sobre la materia. Para ello, el profesor expone los contenidos básicos de cada tema en clase, y el alumno deberá participar activamente en la discusión y resolución de las cuestiones planteadas en relación con la materia explicada.

Clases prácticas

La resolución de ejercicios y supuestos prácticos (algunos basados en casos reales) en relación con los contenidos teóricos resulta imprescindible para el aprendizaje de la asignatura. Por ello se dedica una parte importante de las horas de docencia a su resolución, exigiéndose la implicación y participación activa del alumno.

## 5. SISTEMA Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

- a. **Normativa reguladora de la evaluación y calificación de las asignaturas:**  
<http://www.us.es/downloads/acerca/normativa/normativa-examenes.pdf>
- b. **Criterios de Evaluación Generales:**  
(Especificar el % de la nota final de cada una de las partes que compongan la evaluación. Explicar tipo de examen final, penalizaciones en los exámenes, etc... No dejar nada por entendido)

#### Criterio de calificación

PARA LA PRIMERA CONVOCATORIA el estudiante podrá ser evaluado de forma continua (evaluación por curso) o de forma final.

i) SISTEMA DE EVALUACIÓN CONTINUA (Evaluación por curso). Los estudiantes que opten por el sistema de evaluación continua realizarán dos pruebas a lo largo del semestre. El contenido y la ponderación de cada una de ellas para la determinación de la calificación de la asignatura es el siguiente:

1. Informe de análisis; análisis de CCAA consolidadas e información prospectiva; estudio del cash-flow (Temas 1, 2 y 3). Ponderación:70 %

2. Riesgo económico, riesgo de crédito y riesgo de quiebra (Tema 4). Ponderación: 30 %  
Condiciones para poder seguir en el sistema de evaluación continua:

\* El estudiante debe presentarse a todas las pruebas.

\* El estudiante debe obtener en cada una de las pruebas un mínimo de 3 puntos (sobre 10).

ii) SISTEMA DE EVALUACIÓN FINAL. Los estudiantes que hayan optado por este sistema y aquellos que habiendo elegido en primera instancia el sistema de evaluación continua hayan incumplido alguna de las condiciones establecidas para su aplicación o hayan suspendido por el sistema de evaluación por curso, serán evaluados exclusivamente por la calificación obtenida en el examen oficial de la asignatura.

En el examen oficial se identificarán 2 partes:

Parte 1. Informe de análisis, análisis de CCAA consolidadas e información prospectiva, estudio del cash-flow (Temas 1, 2 y 3).

Parte 2. Riesgo económico, riesgo de crédito y riesgo de quiebra (Tema 4).

Cada una de las cuales se puntuará de 0 a 10. Para hacer la media el estudiante debe obtener un mínimo de 3 puntos en cada una de ellas. La calificación de la asignatura se determinará aplicando los siguientes porcentajes de ponderación:

Parte 1. Informe de análisis, análisis de CCAA consolidadas e información prospectiva, estudio del cash-flow (Temas 1, 2 y 3). 70%

Parte 2. Riesgo económico, riesgo de crédito y riesgo de quiebra (Tema 4). 30%

En las SUCESIVAS CONVOCATORIAS OFICIALES el estudiante será evaluado según lo indicado en el apartado ii) Sistema de evaluación final.

PLAN DE CONTINGENCIA PARA EL DESARROLLO DE LA EVALUACIÓN EN EL CURSO 2022/23:

ESCENARIO A. ENSEÑANZA MULTIMODAL-SEMIPRESENCIALIDAD. Dependiendo de la infraestructura disponible y de las medidas sanitarias recomendadas por las autoridades sanitarias y académicas, las pruebas de evaluación continua y los exámenes de las convocatorias oficiales se podrán realizar bien de forma presencial en el aula, bien a través de la plataforma virtual.

ESCENARIO B. ENSEÑANZA NO PRESENCIAL-VIRTUALIDAD TOTAL. En este escenario la realización de las pruebas de evaluación continuas y los exámenes de las convocatorias oficiales se realizarán a través de la plataforma virtual.

- c. **Criterios de Evaluación para alumnos con necesidades académicas especiales: (Art. 26 del Reglamento General de Estudiantes de la Universidad de Sevilla**  
<https://estudiantes.us.es/descargas/becas/a15.pdf>)

Los estudiantes que cumplan los requisitos recogidos en la norma anterior, deberán acreditar dicha circunstancia, y podrán seguir el sistema de evaluación que más se adecue a sus circunstancias (Evaluación continua o final).

## 6. BIBLIOGRAFÍA DEL CONTENIDO

#### Información Adicional

- Altman, E.I. (1968). "Financial Ratios, Discriminant Analysis and the Prediction of Business failure", *Journal of Finance*, Septiembre, pp. 589-609.
- Altman, E.I. (1970). "A Reply to Ratio Analysis and the Prediction of Firm Failure", *Journal of Finance*. Diciembre, pp. 1169-1172.
- Bhandari, B.; Iyer, R. (2013). Predicting business failure using cash flow statement basis measures. *Managerial finance* 39 (7), pp. 667-676.
- Corona Romero, E.; Bejarano Vázquez, V.; González García, JR (2017). Análisis de estados financieros individuales y consolidados. UNED.
- Corona Romero, E.; Bañez, EM. (2014). Información financiera prospectiva: análisis comparado de su normalización y evidencia empírica. *Cuadernos Contables*, 15 (38), pp 459-500.
- Gonzalez Pascual, J. (2010). Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera: Fundamentos teóricos y aplicaciones. Pirámide.
- Somoza López, A. (2017). Análisis de estados financieros consolidados. Pirámide.
- Mora Enguíanos, A. (1995). Utilidad de los modelos de predicción de crisis empresarial. *Revista Española de Financiación y Contabilidad* 24 (83), pp. 281-300.

## 7. INFORMACIÓN ADICIONAL

NOTA: Cuando proceda retransmitir contenidos, debe tenerse en cuenta que el personal docente implicado en la impartición de esta asignatura no da el consentimiento para que los estudiantes (o terceros) graben, publiquen, retransmitan o reproduzcan posteriormente el discurso, imagen, voz y explicaciones de cátedra por medio alguno, ni se consiente la difusión a terceros, ni de este recurso, ni de ningún otro que se ponga a disposición de los estudiantes.

El uso de los recursos proporcionados por los profesores de la asignatura está reservado únicamente a los estudiantes matriculados en la misma.