

PROYECTO DOCENTE

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS II

Curso: 2023/24

DATOS BÁSICOS DE LA ASIGNATURA

| | |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Titulación: | GRADO EN FINANZAS Y CONTABILIDAD |
| Año Plan de Estudios: | 2010 |
| Curso de Implantación: | 2009/10 |
| Centro Responsable: | Facultad de Turismo y Finanzas |
| Nombre Asignatura: | Análisis de Estados Financieros II |
| Código: | 5280031 |
| Tipología: | OBLIGATORIA |
| Curso: | CUARTO |
| Periodo de Impartición: | PRIMER CUATRIMESTRE |
| Créditos ECTS: | 6 |
| Horas Totales: | 150 |
| Área/s: | ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD |
| Departamento/s: | CONTABILIDAD Y ECONOMÍA FINANCIERA |

PROFESORADO

Caro Puro, Rocío

rociocp@euosuna.org

Tutoría: Jueves - de 13:00 a 14:00

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 como 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:

a) 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.

b) Articular la relación entre las variables-fondo y variables-flujo de los estados financieros reformulados.

c) 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.

CONTENIDOS O BLOQUES TEMÁTICOS

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.

RELACIÓN DETALLADA Y ORDENACIÓN TEMPORAL DE LOS CONTENIDOS

Tema 1: 3 semanas.

Tema 2: 2 semanas.

Tema 3: 3 semanas.

Tema 4: 4 semanas.

Ejercicios generales 3 semanas.

Como norma general en este proyecto docente se mantendrán para el próximo curso

académico, en la medida de lo posible, los horarios y los actuales programas de la asignatura.

Este proyecto docente atiende a los criterios contenidos y aprobados en la memoria

verificada del título y, por consiguiente, se refiere a un escenario de presencialidad total (escenario cero), aunque se incluye un "plan de contingencia" donde se contemplan las adaptaciones de la asignatura a dos posibles escenarios: un escenario de menor actividad académica presencial como consecuencia de medidas sanitarias de distanciamiento interpersonal que limiten el aforo permitido en las aulas (escenario A) y un escenario de suspensión de la actividad presencial (escenario B).

A la fecha límite de entrega obligatoria de este proyecto la incertidumbre existente hace imposible determinar la probabilidad de cada escenario. De la misma manera se desconoce el plan del Centro relativo a la gestión de espacios (% de alumnado en cada aula especialmente) y los medios técnicos disponibles (cámaras en aulas y similares) así como el número de alumnos definitivo de esta asignatura.

No obstante, la organización inicial del curso 2022-23 comenzará, si no se produce un cambio en las limitaciones sanitarias actualmente vigentes, de acuerdo con el escenario CERO de presencialidad total, según la distribución de grupos y la planificación de la docencia aprobados para la titulación y según lo recogido en su Memoria verificada. El plan de contingencia se activará en función de las normas para prevenir el contagio de la COVID-19 que se adopten por las autoridades estatales o autonómicas competentes en la materia.

ACTIVIDADES FORMATIVAS

| Actividad | Horas | Créditos |
|-----------|-------|----------|
|-----------|-------|----------|

SISTEMAS Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN

a) Normativa reguladora de la evaluación y calificación de las asignaturas

https://euosuna.org/images/archivos/estudios/NORMATIVA_REGULADORA_EVALUACION.pdf

b) Criterios de Evaluación Generales:

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.

c) Criterios de Evaluación para alumnos con necesidades académicas especiales

Los estudiantes que se encuentren en estas circunstancias, tendrán que presentar los justificantes correspondientes. Según las circunstancias de cada caso, se adaptará el itinerario curricular.

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.

HORARIOS DEL GRUPO DEL PROYECTO DOCENTE

<https://euosuna.org/index.php/es/planificacion-de-la-ensenanza-528>

CALENDARIO DE EXÁMENES

<https://euosuna.org/index.php/es/planificacion-de-la-ensenanza-528>

TRIBUNALES ESPECÍFICOS DE EVALUACIÓN Y APELACIÓN

Pendiente de Aprobación

BIBLIOGRAFÍA RECOMENDADA

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 Enguídanos, A. (1995). Utilidad de los modelos de predicción de crisis empresarial. *Revista Española de Financiación y Contabilidad* 24 (83), pp. 281-300.

INFORMACIÓN ADICIONAL
