PROGRAMA DE LA ASIGNATURA
"Análisis de Estados Financieros I"

Grado en Finanzas y Contabilidad

Departamento de Contabilidad y Economía Financiera

Facultad de Turismo y Finanzas

DATOS BÁSICOS DE LA ASIGNATURA

Titulación:	Grado en Finanzas y Contabilidad
Año del plan de estudio:	2009
Centro:	Facultad de Turismo y Finanzas
Asignatura:	Análisis de Estados Financieros I
Código:	1610021
Tipo:	Obligatoria
Curso:	3º
Período de impartición:	Cuatrimestral
Ciclo:	0
Área:	Economía Financiera y Contabilidad (Área responsable)
Horas :	150
Créditos totales :	6.0
Departamento:	Contabilidad y Economía Financiera (Departamento responsable)
Dirección física:	AVDA. RAMÓN Y CAJAL, 1 41018 SEVILLA
Dirección electrónica:	

OBJETIVOS Y COMPETENCIAS

Objetivos docentes específicos

Los contenidos seleccionados en esta asignatura pretenden cubrir tres objetivos generales. El primero, es capacitar en las tareas de selección y agregación de información para la toma de decisiones. El segundo, de especial interés para aquellos que deseen trabajar en áreas relacionadas con el análisis de empresas (analistas de inversiones y de riesgos, gestores de patrimonios, responsables de la política de crédito de las compañías, gerentes de empresas, etc.), es proporcionar unas bases amplias y seguras que puedan completarse o adaptarse después de las peculiaridades de cada contexto específico de actividad. El tercero, es ilustrar cómo se desarrollan en la actualidad las tareas relacionadas con el análisis de riesgos y de inversiones.

Competencias:

Competencias transversales/genéricas

* Aplicación de los conocimientos teóricos a la práctica
Capacidad para aprender
Habilidades informáticas

Código Seguro De Verificación	paRi5Om9N61uCF8PSL8o0w==	Fecha	06/05/2020
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/paRi5Om9N61uCF8PSL8o0w==	Página	1/5

Habilidad para trabajar de forma autónoma
Habilidad para trabajar en grupo
* Habilidad para buscar y depurar información
* Habilidad para escribir de forma clara, concisa y directa (EN INGLÉS PARA EL GRUPO DE INGLÉS)
* Capacidad de expresión oral en lengua nativa (EN INGLÉS PARA EL GRUPO DE INGLÉS)
* Capacidad para exponer argumentos y defenderlos

Competencias específicas

Aquellas que se obtienen con el cumplimiento de los objetivos. En concreto, los alumnos al finalizar el semestre habrán desarrollado las siguientes competencias específicas:
a) Poseer un profundo conocimiento de los fundamentos de la disciplina.
b) Estar familiarizado con la documentación contable y con las fuentes de información que proporcionan estos y otros datos.
c) Utilizar un procedimiento de análisis que guíe, ordene y oriente la tarea.
d) Conocer las variables económico-financieras (y la forma de calcularlas) que sustentan la formulación del juicio u opinión.
e) Ser capaz de comunicar a terceros las conclusiones alcanzadas, confeccionando para ello un adecuado informe de análisis.

CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA

TEMA 1. INFORMACIÓN Y TOMA DE DECISIONES

1. Información y toma de decisiones. Nociones básicas
2. Usuarios de la información: intereses y necesidades
3. Concepto y características del Análisis Financiero
4. Las áreas de análisis
5. El papel del analista
6. El proceso de análisis
7. Técnicas y herramientas de análisis
8. El informe de análisis

TEMA 2. LA INFORMACIÓN PARA EL ANÁLISIS (I)

1. Introducción
2. Las Cuentas anuales (I)
    2.1. Balance.
    2.2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
    2.3. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
3. Otra información financiera
3.1. Informe de gestión
3.2. Informe de auditoria
3.3. Información segmentada
3.4. Información intermedia
4. La información ajena a la compañía
5. La localización de la información
Ejercicios prácticos

TEMA 3. LA INFORMACIÓN PARA EL ANÁLISIS (II): Cuentas anuales (II)

1. Estado de Flujos de Efectivo
2. Memoria
Ejercicios prácticos

TEMA 4. ANÁLISIS DE LA CAPACIDAD ECONÓMICA: RENTABILIDAD

1. La capacidad económica: rentabilidad
2. Evaluación de la calidad de la cuenta de resultados
3. Preparación de la cuenta de resultados para el análisis: ajustes y reclasificaciones
4. Rentabilidad Financiera
5. Rentabilidad económica
5. Rentabilidad Financiera
6. El Apalancamiento Financiero y su efecto sobre la rentabilidad
7. El Apalancamiento Operativo
9. Análisis sistemático de la rentabilidad
9. Conclusiones provisionales
Ejercicios prácticos

TEMA 5. ANÁLISIS DE LA CAPACIDAD FINANCIERA I. LIQUIDEZ

1. Introducción: La capacidad financiera
2. Preparación del balance y del estado de flujo de efectivos para el análisis: ajustes y reclasificaciones
3. El ciclo de explotación o ciclo a corto
4. Análisis de la liquidez en base a fondos
5. Análisis de la liquidez en base a flujos
6. Aspectos puntuales del análisis de la liquidez
7. Análisis sistemático de la liquidez
8. Conclusiones provisionales
Ejercicios prácticos

TEMA 6. ANÁLISIS DE LA CAPACIDAD FINANCIERA II. SOLVENCIA

Código Seguro De Verificación	paRi5Om9N61uCF8PSL8o0w==	Fecha	06/05/2020
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/paRi5Om9N61uCF8PSL8o0w==	Página	2/5

1. Análisis de la solvencia: conceptos previos
2. Preparación del balance y del estado de flujo de efectivos para el análisis: ajustes y reclasificaciones
3. El ciclo de la empresa a largo
4. Análisis de la solvencia en base a fondos
5. Análisis de la solvencia en base a flujos
6. Aspectos puntuales del análisis de la solvencia
7. Análisis sistemático de la solvencia
8. Conclusiones provisionales

Ejercicios prácticos

PARA EL GRUPO CON DOCENCIA EN LENGUA INGLESA LOS CONTENIDOS SON LOS SIGUIENTES:

LESSON 1. FINANCIAL REPORTING AND ANALYSIS

LESSON 2. FINANCIAL STATEMENTS

LESSON 3. OTHER INFORMATION

LESSON 4. THE ANALYSIS OF PROFITABILITY

LESSON 5. THE ANALYSIS OF SHORT-TERM LIQUIDITY

LESSON 6. THE ANALYSIS OF LONG-TERM SOLVENCY

ACTIVIDADES FORMATIVAS

Relación de actividades formativas del cuatrimestre

Clases teóricas

Horas presenciales: 26.0

Horas no presenciales: 30.0

Metodología de enseñanza-aprendizaje:

CLASES TEÓRICO/PRÁCTICAS

Mediante la exposición de los contenidos teóricos por parte del profesor, ilustrado con casos reales y la participación de los alumnos se impartirán los conocimientos teóricos necesarios para alcanzar los objetivos de este programa y el desarrollo de las capacidades.
En las clases de ejercicios prácticos, tanto los alumnos como el profesor procederán a realizar el análisis de empresas, emitiendo un informe final sobre la capacidad económica y financiera de dicha entidad

Competencias que desarrolla:

* Aplicación de los conocimientos teóricos a la práctica
Capacidad para aprender
Habilidades informáticas
Habilidad para trabajar de forma autónoma
Habilidad para buscar y depurar información
* Habilidad para escribir de forma clara, concisa y directa
Todas las competencias específicas

Exposiciones y seminarios

Horas presenciales: 4.0

Horas no presenciales: 4.0

Metodología de enseñanza-aprendizaje:

Los grupos de alumnos deberán exponer y debatir ante sus compañeros en el aula el trabajo desarrollado a lo largo del semestre.

Competencias que desarrolla:

Aplicación de los conocimientos teóricos a la práctica
Habilidad para trabajar en grupo
Habilidades informáticas
Capacidad de expresión oral en lengua nativa
Capacidad para exponer argumentos y defenderlos
Todas las específicas

Código Seguro De Verificación	paRi5Om9N61uCF8PSL8o0w==	Fecha	06/05/2020
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/paRi5Om9N61uCF8PSL8o0w==	Página	3/5

Exámenes

Horas presenciales: 4.0

Horas no presenciales: 16.0

Tipo de examen: Escrito y teórico-práctico

Clases prácticas

Horas presenciales: 26.0

Horas no presenciales: 40.0

Metodología de enseñanza-aprendizaje:

Clases teórico/prácticas:
Mediante la exposición de los contenidos teóricos por parte del profesor, ilustrado con casos reales y la participación de los alumnos se impartirán los conocimientos teóricos necesarios para alcanzar los objetivos de este programa y el desarrollo de las capacidades.
En las clases de ejercicios prácticos, tanto los alumnos como el profesor procederán a realizar el análisis de empresas, emitiendo un informe final sobre la capacidad económica y financiera de dicha entidad

Competencias que desarrolla:

* Aplicación de los conocimientos teóricos a la práctica
Capacidad para aprender
Habilidades informáticas
Habilidad para trabajar de forma autónoma
Habilidad para buscar y depurar información
* Habilidad para escribir de forma clara, concisa y directa
Todas las competencias específicas

SISTEMAS Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

Trabajo en grupo (Group project)

Este trabajo será tutorado a lo largo del semestre por el profesor correspondiente, estableciendo un calendario de reuniones que se comunicará convenientemente, en las que se irá evaluando el desarrollo progresivo del trabajo y se irán proponiendo las correcciones oportunas. Se evaluará tanto la solución propuesta, calidad en la presentación, asistencia a reuniones y las respuestas a las cuestiones planteadas. Se puntuará de 1 a 10. En concreto, los informes finales elaborados por los alumnos se calificarán atendiendo a los siguientes criterios:

1. La legibilidad, limpieza, claridad y coherencia del informe y la delimitación de la tarea efectuada.
2. Las respuestas explícitas a la/s preguntas formuladas, justificadas y coherentes con los argumentos utilizados.
3. Las conclusiones explícitas sobre las áreas de análisis relevantes. Además de la conclusión explícita, se valorarán los argumentos utilizados y los datos comunicados en el mismo informe.

El trabajo deberá ser entregado al profesor en su despacho en la última semana de clases del semestre, tanto en soporte papel como informático. Cualquier trabajo entregado fuera de dicho plazo no será evaluado.

GROUP PROJECT (PARA EL GRUPO CON DOCENCIA EN LENGUA INGLESA):
As part of the course, students will have to create working groups of a maximum of 4 members. Each working group will have to work on a final project consisting of the financial analysis of a Spanish company, the writing of an analysis report and the oral presentation of the project.

The professor will assign a company to each working group so that they can obtain the annual reports of the company and do any necessary research. Students should search for any relevant information about the company and its industry.

Group project guide
1) A company is assigned to each working group by the professor
2) Search for the annual reports (non-consolidated information) and other information about the company and its industry
3) Analysis of the information that was collected, reformulation of financial statements, preparation of common-size financial statements and ratios
4) Analysis of profitability, short-term liquidity and long-term solvency
5) Writing of the report
6) In-class formal group presentations

The report is due on the last day of the semester classes.

The professor will schedule several tutorial meetings with each of the working groups throughout the semester. This meetings will serve to evaluate the progress of the project, solve questions and propose corrections.

The early tasks involve getting the information, and generating the raw data you'll need later. Most of this work can be done before the end of March. By doing it early, you'll have more time to devote to the analysis later in the semester.

The final report should not consist merely of annotated tables of ratios. Ratio analysis is necessary, but not sufficient, to analyze financial statements and provide a useful report or recommendation. It is not an end in itself. Students must discuss the subject firms' profitability, liquidity and solvency, and give their opinion.

Código Seguro De Verificación	paRi5Om9N61uCF8PSL8o0w==	Fecha	06/05/2020
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/paRi5Om9N61uCF8PSL8o0w==	Página	4/5

The project will be graded on clarity of thought process, grammar, spelling and technical content. The final grade will also include an evaluation of the attendance to the tutorial meetings and the in-class formal presentation. The project will be graded with a maximum of 3 points of the total grade of the semester.

Exámenes oficiales (Final exam)

En la fecha acordada por el Centro, se realizará un examen final de carácter eliminatorio. Dicho examen podrá constar tanto de preguntas teóricas, como teórico-prácticas y de ejercicios prácticos (bien de desarrollo bien de tipo test). Se puntuará de 1 a 10.

Dado que este examen se corresponde con una convocatoria oficial, el alumno deberá tener en cuenta, que en el examen, una vez entregado el enunciado del mismo no podrá ser considerado como “no presentado”.

FINAL EXAM (PARA EL GRUPO CON DOCENCIA EN LENGUA INGLESA):

The final exam will take place at the official date set by the School. The format of the exam will be a combination of theoretical questions and practical problems. The final exam will be graded with a maximum of 5 points of the total grade of the semester.

Students may bring a calculator to the exams. The calculator cannot have wireless capabilities. Cell phones, Blackberries and other communication devices should be turned off during exam time.

Mid-term test (sólo para el grupo con docencia en lengua inglesa)

There will be a test in the middle of the semester, including lessons 1, 2 and 3. The format of the test may be a combination of theoretical questions and problems. The test will be graded with a maximum of 1.5 points of the total grade of the semester.

The test is not eliminatory. Even if a student passes the test, he/she will have to take the final exam for all the lessons in the syllabus (Lessons 1 to 6)

Attendance and in-class contribution (sólo para el grupo con docencia en lengua inglesa)

Attendance and participation during the class is strongly encouraged. Students are expected to arrive on time and be prepared to discuss the day's topic and cases.

Attendance and participation will be considered positively (with a maximum of 0.5 points) to determine the total final mark of the course, if the student attends, at least, 2/3 of the scheduled classes.

Código Seguro De Verificación	paRi5Om9N61uCF8PSL8o0w==	Fecha	06/05/2020
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/paRi5Om9N61uCF8PSL8o0w==	Página	5/5