

# Guía Docente

Modalidad Semipresencial

Análisis de los Estados  
Financieros: análisis  
estructural, económico,  
financiero y de rentabilidad

Curso 2024/2025

## Máster Universitario en Contabilidad Avanzada y Auditoría de Cuentas



UCAV

[www.ucavila.es](http://www.ucavila.es)





Datos descriptivos de la Asignatura

<b>Nombre:</b>	Análisis de Estados Financieros: Análisis Estructural, Económico, Financiero y de Rentabilidad
<b>Carácter:</b>	OBLIGATORIO
<b>Código:</b>	20105MH
<b>Curso:</b>	1º
<b>Duración (Semestral/Anual):</b>	SEMESTRAL
<b>Nº Créditos ECTS:</b>	4
<b>Prerrequisitos:</b>	NINGUNO
<b>Departamento (Área Departamental):</b>	Facultad de Ciencias Sociales y Jurídicas
<b>Lengua en la que se imparte:</b>	CASTELLANO
<b>Módulo:</b>	Contabilidad y Auditoria
<b>Materia:</b>	Contabilidad de Gestión Empresarial

1



Profesorado

**Responsable docente:** M<sup>a</sup> Peana Chivite Cebolla  
**Email:** [mpeana.chivite@ucavila.es](mailto:mpeana.chivite@ucavila.es)

Licenciada en Económicas por la Universidad Complutense de Madrid y doctora en Economía por la Universidad Católica de Ávila. Su tesis doctoral fue premiada como mejor tesis (2013) por ASEPUC-ICAC (Asociación Española de Profesores Universitarios de Contabilidad, y el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas), y publicada por este mismo organismo en 2014. Cuenta con publicaciones en revistas como CIRIEC, RIO, entre otras. Ponente en diversos congresos y seminarios, colabora como reviewer en revistas como Business Ethics: a European Review, y forma parte de varios proyectos de investigación financiados. Cabe destacar que, a una experiencia docente de más de

una década en la universidad, una experiencia profesional complementaria en el ámbito del marketing y de las finanzas.

**Profesor 2 de la asignatura:** Javier Jorge Vázquez  
**Email:** [javier.jorge@ucavila.es](mailto:javier.jorge@ucavila.es)

Doctor en Economía. Licenciado en Administración y Dirección de Empresas. Licenciado en Economía. Líneas de investigación: Economía Digital, Economía Pública, Economía Social. Autor de diversos artículos y libros científicos.

**Profesor 3 de la asignatura:** Jorge Herreros Escamilla  
**Email:** [herrerosecamillajorge@gmail.com](mailto:herrerosecamillajorge@gmail.com)

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por ICADE.

Miembro del Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC), Miembro del Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (ICJCE), Miembro del Registro de Expertos Contables del Consejo General de Economistas y del ICJCE. Amplia experiencia internacional en normas internacionales de Información Financiera (IFRS) y de Auditoría y Assurance (ISA/ISAE), en diversos sectores, incluyendo ámbitos de la información corporativa tales como ESG-Sostenibilidad, Control interno y Comisiones de auditoría. En la actualidad, vocal independiente del Comité de Auditoría del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC). Anteriormente formó parte de su Grupo de Trabajo de Normas Técnicas de Auditoría. Miembro del Board-Vicepresidente de Accountancy Europe desde 2014 a 2022, y miembro, en representación del Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (ICJCE), del Accounting Working Party sobre Normas de Información Financiera de la citada organización. Miembro hasta Enero 2024 de la Comisión Técnica y de Calidad del ICJCE, así como de su Comisión de Regulación y Comisión de Sostenibilidad.

## 2.1. COMPETENCIAS BÁSICAS

- CB6 - Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación
- CB7 - Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio
- CB8 - Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios
- CB9 - Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones y los conocimientos y razones últimas que las sustentan a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades
- CB10 - Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo.

## 2.2. COMPETENCIAS GENERALES

- CG3 - Desarrollar la capacidad para transmitir información, ideas, problemas y soluciones, tanto de forma oral como escrita, a un público especializado y no especializado.
- CG1 - Demostrar la capacidad de análisis, síntesis y resolución de problemas en situación de incertidumbre e información limitada.
- CG2 - Adquirir la capacidad para la resolución de problemas a partir de la integración de aprendizajes en diferentes áreas de forma efectiva.

## 2.3 COMPETENCIAS TRANSVERSALES

- CT1 - Capacidad de razonamiento crítico.
- CT2 - Compromiso ético
- CT5 - Demostrar la capacidad para la organización, planificación y gestión de los recursos y el trabajo en equipo
- CT6 - Adquirir la capacidad de aprendizaje autónomo integrando la experiencia profesional previa con los nuevos conocimientos adquiridos y preocupación por el saber y la formación permanente

## 2.4. COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

- CE14 - Comprender y aplicar las diferentes técnicas de valoración de empresas.
- CE15 - Elaborar y analizar un plan de viabilidad.
- CE16 - Conocimiento y aplicación de diversas normas de aseguramiento en áreas no financieras.

- CE17 - Apreciación de los contextos en los que opera la auditoría y el aseguramiento, incluyendo el marco legal, ético, social y de sostenibilidad.
- CE18 - Consideración y evaluación de la importancia del control interno y de la gestión de riesgos empresariales para la auditoría y el aseguramiento.
- CE19 - Analizar y evaluar la información económico-financiera contenida en los estados financieros de una empresa.
- CE20 - Transmitir las conclusiones y sugerencias surgidas de un análisis económico-financiero de una manera que sea comprensible y útil para los demás usuarios de la información.
- CE21 - Conocimiento de teorías y evidencia empírica acerca de la contabilidad y el control de gestión en diferentes contextos y capacidad para evaluar críticamente teoría y evidencia.
- CE22 - Interpretación de datos monetarios y no monetarios mediante la utilización de modelos de gestión estratégicos apropiados.

### 2.3. RESULTADOS DE APRENDIZAJE

- Conocimiento de las metodologías de análisis de los Estados Financieros.
- Conseguir que el alumno sea capaz de analizar una empresa tanto desde el punto de vista económico como financiero, teniendo como principal fuente de información los Estados Financieros de la empresa.
- Conocimiento de los conceptos fundamentales del cálculo del coste de producción y al desarrollo de la cuenta de explotación funcional.
- Estudio y aplicación de los modelos de costes tradicionales y las nuevas tendencias aparecidas en los últimos años.
- Conocimiento de los Fundamentos básicos de la valoración de empresas y de las Herramientas de valoración de empresa

### 3.1. PROGRAMA

- Módulo 1: Análisis de estados financieros: análisis estructural, económico, financiero y rentabilidad
  - La función financiera: Inversión y financiación
  - Teorías económicas y transparencia financiera
  - Técnicas de análisis de estados financieros: análisis estructural, económico, financiero y de rentabilidad
- Módulo 2: Análisis de Estados Financieros: Análisis Estructural, Económico, Financiero y de Rentabilidad: Visión del auditor y aplicación práctica, principales áreas.
  - Identificación de riesgos de auditoría
  - Determinación de la materialidad
  - Evaluación de empresa en funcionamiento
- Módulo 3: Retos de la transformación digital

### 3.2. BIBLIOGRAFÍA

#### BIBLIOGRAFIA BASICA:

- BERNSTEIN, L.A. (1997): Fundamentos de Análisis Financieros, McGraw-Hill. 4ª Ed. Madrid.
- MUÑOZ PRIETO, M.P. Manual de Contabilidad General Analítica (volumen I y II) (Ávila: Universidad Católica de Ávila, 2014)
- CAÑIBANO CALVO, L. Contabilidad. Análisis contable de la realidad económica. (Madrid, Pirámide,1996)
- GONZALO ANGULO, José Antonio, PÉREZ GARCÍA, Javier y SERRANO GARCÍA, Ramiro. Contabilidad Superior. Análisis Económico-Financiero y



patrimonial (Madrid: Instituto de Censores Jurados de cuentas de España, 2007).

- GONZALO ANGULO, J.A. y PÉREZ GARCÍA, J. (2011). Presentación y análisis de estados financieros. Madrid: Instituto de Auditores-Censores Jurados de Cuentas.
- MUÑÓN MERCHANT, A. (2009). Análisis de estados financieros. Teoría y práctica. Ediciones Académicas.
- RIVERO TORRE, P. (2011): Análisis de balances y estados complementarios, Ed. Pirámide, Madrid.
- RIVERO TORRE, P. (2012): Análisis de balances y estados complementarios. Ejercicios resueltos y comentados, Ed. Pirámide, Madrid.
- ROJO RAMÍREZ, A. (2011): Análisis económico-financiero de la empresa. Un análisis desde los datos contables de la empresa, Ed. Garceta, Madrid.
- URIAS VALIENTE, J. Análisis de Estados financieros (Madrid: McGraw-Hill, 2ª ed.).2003

#### **BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTARIA:**

##### **• ESTADOS FINANCIEROS**

- Amat Salas, Oriol, "Análisis de estados financieros fundamentos y aplicaciones: [con casos y ejercicios resueltos y cuestionarios de autoevaluación]", Barcelona Gestión 2000 2002
- CORONA ROMERO, E. (2005): Aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad. Ed. CISS PRAXIS. Madrid
- CAÑIBANO CALVO L y GONZALO ANGULO J A " Practicas de contabilidad" Pirámide Madrid
- ROJO RAMÍREZ A "Contabilidad financiera y de sociedades. Comentarios y casos prácticos" Tebar-Flores Madrid 1992
- SIERRA G y OTROS " Cuentas anuales" Ariel Economía , Barcelona 1993

- CHIVITE CEBOLLA, M.P.; GONZÁLEZ DÍAZ S., GONZÁLEZ CABALLERO, F.J. (2015), *Dirección Financiera*, Universidad Católica de Ávila, Ávila.

- **ANALISIS CONTABLE**

- Amat Salas, Oriol, "Análisis económico-financiero", Barcelona Gestión 2000 cop. 2002
- ARCHEL P "Estados contables : elaboración, análisis e interpretación" Pirámide
- BERNSTEIN, L.A. (1995): Análisis de Estados Financieros, Harcourt Brace de España.
- ESTEO SÁNCHEZ, F. (2003): Análisis de Estados Financieros. Planificación y Control. Comentarios y Casos Prácticos, Centro de Estudios Financieros, Madrid.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2010): Análisis de la Empresa a Través de su Información Económico-Financiera. Fundamentos Teóricos y Aplicaciones, Pirámide, Madrid.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2008): Análisis de la Empresa a Través de su Información Económico-Financiera. Aplicaciones Prácticas, Pirámide, Madrid.
- GOXENS ORENSANZ, M<sup>a</sup>.A. y GAY SALUDAS, J.M<sup>a</sup>. (2002): Análisis de Estados Contables. Diagnóstico Económico-Financiero, Prentice Hall, Madrid.
- JIMÉNEZ CARDOSO, S.M.; GARCÍA-AYUSO COVARSÍ, M. y SIERRA MOLINA, G.J. (2000): Análisis Financiero, Pirámide, Madrid.
- MARTÍNEZ GARCÍA, F.J. y SOMOHANO RODRÍGUEZ, F.M. (2002): Análisis de Estados Contables. Comentarios y Ejercicios, Pirámide, Madrid
- Anaya, H. O. (2018). Análisis financiero aplicado bajo NIIF. U. Externado de Colombia. (Disponible en biblioteca UCAV online)
- SUÁREZ SUÁREZ, A.S. (2003) Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa. Pirámide, Madrid

- ROSARIO DIAZ, J. (2008) Supuestos prácticos de dirección financiera, Ed. Pirámide. Madrid. 2ª Ed
- BUSTOS, (2009) Matemáticas financieras en el nuevo PGC, Ed. Pirámide. Madrid
- BREALEY, R.A. (2006) Principios de Finanzas Corporativas. McGraw-Hill. Madrid.. 8ª Ed



La asignatura se desarrollará a través de los siguientes métodos y técnicas generales, que se aplicarán diferencialmente según las características propias de la asignatura:

- **Clase magistral:** mediante la clase magistral los profesores de la asignatura expondrán y explicarán a los alumnos los contenidos principales de la misma, fomentando la participación y la opinión crítica de los alumnos.
- **Estudio personal de la materia:** El estudio individual de la materia (clases magistrales y manual de la asignatura) es la actividad formativa fundamental del alumno. Además, los profesores podrán orientar al alumno en el estudio de la materia con recursos complementarios tipo artículos de opinión, modificaciones de normativa, noticias....
- **Tutorías.** Durante 2,5 horas semanales en el primer semestre y 2,5 horas semanales en el segundo semestre los alumnos tendrán la posibilidad de contactar con el profesor de la asignatura con el fin de plantear dudas, comentar lecturas, el trabajo obligatorio, etc., todo lo cual facilita y redonda en una mejor comprensión de la materia por parte del alumno.



La evaluación es un componente fundamental de la formación del alumno. Está asignatura, se evaluará en base a un trabajo obligatorio del alumno (40% de la nota final) y un examen final (que supone el 60% de la nota final)

- Trabajo obligatorio del alumno (40% de la nota total)
- Examen (60 % de la nota total)

### **Examen (60% de la nota)**

La superación del examen constituye un requisito indispensable para la superación de la asignatura. El alumno deberá tener en el examen al menos un 5 para poder realizar la ponderación de notas. El alumno con nota inferior se considerará suspenso. El alumno dispondrá de dos convocatorias de examen por curso académico.

En el caso de no superar el trabajo obligatorio, o no presentarlo, no se guardará la nota del examen, si éste estuviera aprobado, para una convocatoria posterior.

### **Trabajo obligatorio (40% de la nota)**

El alumno deberá presentar un trabajo obligatorio. La superación del trabajo es un requisito indispensable para la superación de la asignatura. En el caso de tener el trabajo superado, pero no aprobar el examen en la primera convocatoria, se guardará su nota del trabajo para la siguiente convocatoria de examen del curso.

Las instrucciones detalladas sobre el trabajo obligatorio (partes del trabajo, formato, extensión temario, etc..) se encuentran a disposición del alumno en una pestaña específica de esta asignatura en la aplicación Blackboard de la UCAV.

No se admitirán trabajos fuera de la fecha límite de entrega, que será comunicada al alumno con suficiente antelación.



Para el apoyo tutorial, el alumno tendrá a su disposición un equipo docente encargado de acompañar al alumno durante toda su andadura en el proceso formativo, prestando una atención personalizada al alumno. Las dos figuras principales son:

**Orientador Académico Personal:** encargado de planificar al alumno el estudio de la asignatura en función del tiempo disponible, incluso realiza nuevas planificaciones ajustándose a nuevos periodos marcados por el alumno según sus circunstancias personales y familiares. Otra de sus funciones es la de realizar un seguimiento del estudio del alumno, así como de dar al alumno información de carácter general necesaria en su proceso formativo.

**Profesores docentes:** encargados de resolver todas las dudas específicas de la asignatura y de informar al alumno de todas las pautas que debe seguir para realizar el estudio de la asignatura.

El alumno dispondrá de un horario de tutorías para contactar con estas figuras durante toda su formación académica. La información sobre el horario la encontrará el alumno en la plataforma virtual.

**Herramientas para la atención tutorial:** Plataforma Blackboard, atención telefónica.



El Máster se impartirá de modo semipresencial de acuerdo con el calendario que figurará en la plataforma de la Universidad y en la web.

**ES MUY IMPORTANTE QUE EL ALUMNO CONSULTE LOS HORARIOS DE CLASES QUE CORRESPONDEN A SU GRUPO DE DOCENCIA CONCRETO.**

En relación con los horarios de atención en tutorías para consultas, aclaración de dudas, revisiones de trabajos y exámenes, etc., el profesor informará en la plataforma Blackboard de la UCAV de las franjas en las que tenga disponibilidad, pudiendo variar de un cuatrimestre a otro. Todo ello será informado oportunamente y con suficiente antelación a través del Campus Virtual de la UCAV.