

Dosificación Modalidad Abierta Presencial 2017-1



Nombre de la asignatura ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Asesor

José Manuel Arellano Cortez

Presentación del asesor

Licenciado en Economía, Maestro en Finanzas y Diplomado en Valuación Financiera de Proyectos de Inversión.

He cursado cursos a nivel nacional e internacional en Economía Pública, Valuación de Proyectos de Inversión, Administración de Riesgos, Finanzas Aplicadas, Análisis de datos, Programación en Python para finanzas y Análisis Financiero, en el campo profesional cuento con más de veinte años de experiencia en las áreas de Tesorería, Gestión de Riesgos, Planeación Financiera, Finanzas Corporativas, Análisis Sectorial y Dirección de Empresas.

Semestre Tercero

Requisito Ninguno, se recomienda haber aprobado la materia de contabilidad General

Objetivo general de la asignatura

Al finalizar el curso, el alumno explicará a través de los diferentes métodos de análisis e interpretación de estados financieros la situación financiera de las empresas y los efectos y los efectos de la inflación sobre ésta.

Contenido

Unidad 1. Introducción al Análisis Financiero

Objetivos particulares

Al finalizar la unidad el alumno será capaz de:

Identificar la estructura del balance general y del estado de resultados para conocer la situación financiera de una empresa.

Temas

- 1.1 Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros
- 1.2 Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros
- 1.3 Los estados financieros de la empresa
 - 1.3.1 El estado de resultados

1.3.2 El balance general o Estado de situación financiera

1.4 Análisis de Estados Financieros

1.4.1 Análisis a priori

Unidad 2. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

Objetivos particulares

Al finalizar la unidad el alumno será capaz de identificar los distintos métodos de análisis de estados financieros e indicadores de generación de valor para determinar la situación financiera de una empresa.

Temas:

II.1 Método de porcentos integrales

II.2 Método de tendencias

II.3 Método de razones financieras

II.3.1 Razones de liquidez

II.3.2 Razones de rentabilidad

II.3.3 Razones de apalancamiento

II.3.4 Razones de actividad

II.3.5 Razones de mercado

II.4 Indicadores de generación de valor

II.4.1 GEO

II.4.2 EVA

Unidad 3. La Inflación en el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

Objetivos particulares

Al término de la unidad, el alumno será capaz de identificar el impacto de la inflación en la información financiera.

Temas

3.1 Introducción a la re-expresión de Estados Financieros

3.1.1 Concepto

3.1.2 Partidas monetarias

3.1.3 Partidas no monetarias

3.2 Efectos de la inflación en los Estados Financieros

Unidad 4. Presupuestos

Objetivos particulares

Al término de la unidad, el alumno será capaz de Identificar los tipos de presupuestos para la planeación financiera. Explicar las características de la relación costo-volumen-utilidad en la planeación de utilidades y analizar el comportamiento del punto de equilibrio en los cambios de los ingresos, costos y gastos a través de sus métodos de cálculo.

Dosificación Modalidad Abierta Presencial 2017-1



Temas

- 4.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos
- 4.2 Tipos de presupuestos
- 4.3. Relación costo-volumen-utilidad
- 4.4. Concepto y análisis del punto de equilibrio y sus tres métodos de cálculo

Metodología de trabajo.

La materia se imparte en sesiones sabatinas de una hora en la cual se revisarán los avances a los trabajos y tareas donde se explica el tema correspondiente a la asesoría, es importante que durante la semana el alumnado realice el estudio de los materiales que se indiquen cada sesión.

Todas las tareas y trabajos que se soliciten al alumnado se deben entregar vía plataforma, no existe posibilidad de prórroga.

Criterios de evaluación

(elementos con porcentajes):

	Un examen final	40%			
	Trabajo Final	40%			
	Tareas y trabajo de clase	20%			
	Total	100 %			
Entregas extemporáneas:	Sí	No	Condicionantes:		
Actividades de reposición:	Sí	No	Especificación:		
Tipo de archivos requeridos:	Word	Excel	PDF	Otro	especifique:

Reglamento interno

- Para tener derecho a evaluación de debe acreditar el 80% de asistencia.
- El trato entre compañeros de clase debe ser de absoluto respeto.
- Se deben respetar las ideas de los miembros de la clase.
- No se permite el plagio de trabajos, en caso de detectar alguno ameritará baja de clase.

Dosificación Modalidad Abierta Presencial 2017-1



- Debido a que la dinámica del curso implica el uso de documentos públicos, estos son de consulta más no será aceptable copiar en su totalidad o parcialmente la información en ellos contenida.
- Los trabajos deben tener bibliografía en formato APA.

Criterios de evaluación

Para acreditar la materia se evaluarán los siguientes criterios con su respectiva ponderación

- 20% Tareas
- 40% Examen (Se realizará una evaluación final)
- 40% Trabajo final

Cuando exista la presunción de plagio, conforme a la “Guía rápida sobre plagio y derechos de autor” de la Facultad de Derecho de la Universidad Nacional Autónoma de México (<https://www.derecho.unam.mx/integridad-academica/pdf/guia-plagio-derecho-autor.pdf>) el caso puede y debe ser llevado ante los tribunales universitarios. Si subsecuentemente la investigación demuestra que el estudiante ha cometido plagio, el castigo puede ser la suspensión hasta por un año, de conformidad a los artículos 95 y 97 del Estatuto General de la UNAM (EG).¹

Referencias

Bibliografía Básica.

Brealey, Mayers (2015), Principios de Finanzas Corporativas, México, Mc Graw Hill Interamericana, 9ª edición.

Gitman L. (2007). Principios de administración Financiera. México. Pearson Addison Wesley, 12ª Edición

Guajardo G (2014). Contabilidad Financiera, México, Mc Graw Hill, 6ª Edición

Bibliografía Complementaria.

Adam, J. (2005). Los Métodos de valuación de empresas y su relación con su capacidad de las organizaciones para generar valor, Revista de Contaduría y Administración N° 217. México, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM.

García, J. (2014). Análisis costo-volumen-utilidad. En contabilidad de costos. México. McGraw Hill.

Pacheco, C. (2006). Conceptos generales; El proceso de elaboración del presupuesto. En Presupuestos, un enfoque gerencial. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos

¹ UNAM, Ética Académica. Los tipos de plagio. Disponible en: <http://www.eticaacademica.unam.mx/>

Dosificación Modalidad Abierta Presencial 2017-1



Sesión	Fecha	Contenido temático	Lectura obligatoria	Actividad de aprendizaje						
				Actividad a desarrollar	Formato de entrega	Fecha y hora de solicitud	Fecha y hora de entrega	Fecha de entrega de calificación y observaciones	Criterios de evaluación	Porcentaje de la evaluación
1	22 de agosto	Presentación de la asignatura y método de evaluación Unidad 1 Introducción	Guajardo G (2014). Contabilidad Financiera, México, Mc Graw Hill, 6ª Edición	1.1 Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros 1.2 Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros	Reporte escrito de no más de 2 cuartillas	15 de agosto 09:00	28 de agosto 23:55	05 de septiembre 08:00	El alumnado debe conocer la utilidad de los estados financieros y los diversos métodos de presentación y revelación con base en Normas de Información Financiera Nacional e Internacional.	5%
2	29 de agosto	Unidad 1 Estados financieros		1.3 Los estados financieros de la empresa 1.3.1 El estado de resultados 1.3.2 El balance general o Estado de situación financiera 1.4 Análisis de Estados Financieros 1.4.1 Análisis a priori	Reporte escrito máximo 3 cuartillas, debe ser entregado por la plataforma	22 de agosto 09:00	28 de agosto 23:55	05 de septiembre 08:00	El alumnado debe demostrar que conoce la estructura de los 4 estados financieros básicos.	
3	05 de septiembre	Presentación unidad 2 Introducción	Guajardo G (2014). Contabilidad Financiera, México, Mc Graw Hill, 6ª Edición	II.1 Método de porcientos integrales II.2 Método de tendencias	Se dan los criterios para la elaboración del trabajo final que los alumnos desarrollarán a partir de esta sesión y deben entregar al final del semestre (Caso práctico)	N/A	N/A	N/A	De forma incremental el alumnado debe elaborar un caso práctico sobre una empresa pública.	
4	12 de septiembre	Unidad 2	Gitman L. (2007). Principios de administración Financiera. México.	II.3 Método de razones financieras II.3.1 Razones de liquidez		05 de septiembr e 09:00	09 de octubre 23:55	17 de octubre 08:00		
5	19 de septiembre	Unidad 2		II.3 Método de razones financieras II.3.2 Razones de rentabilidad						

Dosificación Modalidad Abierta Presencial 2017-1



Sesión	Fecha	Contenido temático	Lectura obligatoria	Actividad de aprendizaje						
				Actividad a desarrollar	Formato de entrega	Fecha y hora de solicitud	Fecha y hora de entrega	Fecha de entrega de calificación y observaciones	Criterios de evaluación	Porcentaje de la evaluación
			Pearson Addison Wesley, 12ª Edición	II.3.3 Razones de apalancamiento	Ejercicio elaborado a mano, deberá ser entregado en clase				El alumnado debe elaborar un caso práctico con información de una empresa pública en donde debe aplicar lo aprendido durante esta unidad	10%
6	26 de septiembre	Unidad 2	Brealey, Mayers (2015), Principios de Finanzas Corporativas, México, Mc Graw Hill Interamericana, 9ª edición.	II.3 Método de razones financieras II.3.4 Razones de actividad II.3.5 Razones de mercado	Caso práctico					
7	03 de octubre	Unidad 2		II.3 Método de razones financieras						
8	10 de octubre			II.4 Indicadores de generación de valor II.4.1 GEO II.4.2 EVA						
09	17 de octubre	Unidad 3	Normas de Información Financiera 2016. IMCP	Revisión de caso práctico 3.1 Introducción a la Re expresión de Estados Financieros 3.1.1 Concepto Actividad 3	Evaluación de un caso de empresa trasnacional	N/A	N/A	N/A	Al término de la unidad el alumnado debe conocer y manejar el concepto y aplicación de re expresión en los estados financieros.	5%
10	24 de octubre	Unidad 3	Normas de Internacionales de información Financiera FSB	3.1.2 Partidas monetarias 3.1.3 Partidas no monetarias 3.2 Efectos de la inflación en los Estados Financieros		17 de octubre 08:00	22 de octubre 23:55	07 de noviembre 08:00		
11	31 de octubre	Unidad 4	Pacheco, C. (2006). Conceptos generales; El proceso de elaboración del presupuesto. En Presupuestos, un enfoque gerencial. México: Instituto	4.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos 4.2 Tipos de presupuestos	Ejercicio en formato Excel a revisar en sesión	N/A	N/A	N/A	Al finalizar la unidad el alumnado debe elaborar un presupuesto proforma Al finalizar, el alumnado podrá identificar la generación de utilidad	N/A
12	07 de noviembre			Día de Asueto		N/A	N/A	N/A		N/A
13	14 de noviembre			4.3. Relación costo-volumen-utilidad		N/A	N/A	N/A		N/A

Dosificación Modalidad Abierta Presencial 2017-1



Sesión	Fecha	Contenido temático	Lectura obligatoria	Actividad de aprendizaje						
				Actividad a desarrollar	Formato de entrega	Fecha y hora de solicitud	Fecha y hora de entrega	Fecha de entrega de calificación y observaciones	Criterios de evaluación	Porcentaje de la evaluación
			Mexicano de Contadores Públicos						por línea de producción o venta.	
14	21 de noviembre		García, J. (2014). Análisis costo-volumen-utilidad. En contabilidad de costos. México. McGraw Hill.	4.4. Concepto y análisis del punto de equilibrio general y dinámico.						
15	28 de noviembre					N/A	N/A	N/A		
16	05 de diciembre	Examen final	Ninguna	Evaluación Final	Documento elaborado en horario de clase.	29 de noviembre 08:00	29 de noviembre 09:00	05 de diciembre 08:00	El alumnado deberá responder los reactivos del examen, este se planea en un formato de ejercicio práctico.	40%
17	11 de diciembre	Entrega de reporte final	Ninguna	Entrega del ejercicio práctico que se desarrollara a lo largo del curso (Caso) Se presentarán exposiciones de las empresas analizadas.	Reporte escrito en formato Word y medio electrónico (CD-ROM), debe ser entregado al profesor.	03 de octubre 08:00	05 de diciembre 08:00	5 de diciembre 09:00	El alumnado deberá entregar un informe en el cual hagan aplicación de los conceptos aprendidos durante el curso	40%