



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO
PROGRAMA DE LICENCIATURA EN ECONOMÍA
LICENCIATURA EN ECONOMÍA



Programa de Actividad Académica: Análisis e interpretación de Estados Financieros

Clave:	Semestre: 2	Créditos:	Área	Economía		
			Campo de conocimiento	Instrumentales		
			Etapa	Ciclo terminal		
Modalidad:	Curso (X) Taller () Lab () Sem ()		Tipo	T ()	P ()	T/P ()
Carácter:	Obligatorio (X) Optativo ()			Horas 48		
	Obligatorio E () Optativo E ()					
Duración del programa: 16 semanas			Semana	Semestre		
			Teóricas:	Teóricas:		
			Prácticas:	Prácticas:		
			Total	Total		

Seriación	
Ninguna ()	
Obligatoria ()	
Actividad académica antecedente	
Actividad académica subsecuente:	
Indicativa (X)	
Actividad académica antecedente	Contabilidad General
Actividad académica subsecuente:	Formulación y Evaluación de Proyectos
Objetivo general: Dotar al economista de elementos necesarios para poder realizar análisis y evaluación de la situación financiera de cualquier entidad económica y facilitar la toma de decisiones en materia financiera, operativa, administrativa y de inversión.	
Objetivos específicos: El estudiante analizará los principales estados financieros de una empresa para interpretar económicamente su situación operativa y financiera, aplicando diferentes métodos de análisis para facilitar la interpretación de los mismos, lo que le	

brindará herramientas para la toma de decisiones en materia de producción, organización, comercialización e inversión en un contexto inter temporal.

Índice Temático			
Unidad	Tema	Horas	
		Teóricas	Prácticas
1.	Aspectos generales.		
2.	Los Métodos de Análisis Estáticos.		
3.	Los Métodos de análisis Dinámicos.		
4.	Apalancamiento.		
5.	El Modelo DUPONT.		
6.	Reexpresión de Estados Financieros.		
7.	Análisis CAMEL.		
8.	Elementos Medio-Ambientales en los Estados Financieros Opcional 20%		
Total:			

Contenido Temático	
Unidad	Tema y subtemas
1.	<p>1.- Aspectos generales</p> <p>1.1. Aspectos contables básicos.</p> <p>1.2. Los principales Estados Financieros.</p> <p>1.3 Importancia del Análisis Financiero.</p> <p>1.4 Clasificación de los métodos de análisis.</p>
2.	<p>2.- Los Métodos de Análisis Estáticos.</p> <p>2.1. Métodos Estáticos.</p> <p>2.1.1. Método de Porcientos Integrales.</p> <p>a) Totales</p> <p>b) Parciales</p> <p>2.1.2. Métodos de Razones.</p> <p>a) Razones Simples</p> <p>b) Razones Estándar</p> <p>c) Razones índices</p>

	<p>2.1.3. Punto de Quiebre (monoproducto y multiproducto).</p> <p>a) Fórmula</p> <p>b) Gráfico</p>
3.	<p>3.- Los Métodos de análisis Dinámicos.</p> <p>3.1. Métodos Dinámicos.</p> <p>3.1.1. Método de Aumentos y Disminuciones.</p> <p>3.1.2. Método de Tendencias.</p> <p>3.1.3. Alisamiento exponencial.</p>
4.	<p>4.- Apalancamiento.</p> <p>4.1 Operativo.</p> <p>4.2 Financiero.</p> <p>4.3 Total.</p>
5.	<p>5.- El Modelo DUPONT.</p> <p>5.1, Modelo simple.</p> <p>5.2 Modelo ampliado.</p>
6.	<p>6.- Reexpresión de Estados Financieros.</p> <p>6.1 Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.</p> <p>6.2 Método de actualización por costos específico.</p>
7.	<p>7.- Análisis CAMEL.</p> <p>7.1. Definición y utilidad.</p> <p>7.2. Metodología.</p> <p>7.3. Variantes del modelo.</p>
8.	<p>8. Elementos Medio-Ambientales en los Estados Financieros Opcional 20%</p> <p>8.1 Actividades reflejadas en las cuentas contables.</p> <p>8.2 Indicadores de ecoeficiencia.</p>

Estrategias didácticas		Evaluación del aprendizaje	
Exposición	(X)	Exámenes parciales	(X)
Trabajo en equipo	(X)	Examen final	(X)
Lecturas	()	Trabajos y tareas	(X)
Trabajo de investigación	(X)	Presentación del tema	(X)
Prácticas (taller o laboratorio)	()	Participación en clase	()
Prácticas de campo	()	Asistencia	()

Aprendizaje por proyectos	(X)	Rúbricas	()
Aprendizaje basado en problemas	()	Portafolios	()
Casos de enseñanza	()	Listas de cotejo	()
Otras (especificar)	()	Otras (especificar)	()

Línea de investigación:	
Perfil profesiográfico	
Grado académico:	Licenciatura en Economía, Contabilidad, Administración o afines, deseable haber realizado posgrado en Finanzas o Contabilidad.
Experiencia docente:	Contar con experiencia profesional y docente, o en vez de esto último, haber participado en cursos o seminarios de iniciación a la práctica docente.
Otra característica:	

Bibliografía básica

1. Block, S. B & Hirt G. A. (2008). *Fundamentos de Administración financiera*. México: Mc Graw Hill Educación.
2. BMV. (2013). Metodología EIRIS para la Evaluación Ambiental, Social y Ética de las empresas listadas en la Bolsa Mexicana de Valores. Ecovalores. Disponible en línea: <http://www.bmv.com.mx/wb3/work/sites/BMV/resources/LocalContent/2005/2/Metodologia>
3. EIRIS_Ecovalores2013.pdf
4. Calvo, C. (2010). *Métodos de Análisis y Deficiencias Financieras*. México: PAC Editorial.
5. Campos, M.L.. (2010). *Compendio para el estudio de las finanzas corporativas básicas en las universidades*. México: Universidad Iberoamericana Ciudad de México. Departamento de Estudios.

Bibliografía complementaria

1. UNIDAD I
 - Arias, R. M. C. (2010). *Análisis e interpretación de los estados financieros*. México: Editorial Trillas
 - Moreno, J. A.(2003). *Estados Financieros, Análisis e Interpretación*, México: Grupo Patria Cultural.
 - Ortega, A. (2008). *Introducción a las Finanzas*, (2ª.Ed.) México: Mc Graw Hil.
2. UNIDAD II
 - Arias, R. M. C. (2010). *Análisis e interpretación de los estados financieros*. México: Editorial Trillas
 - Gaylord. S. (2011). *Excel Applications for Accounting Principles*. EE.UU: South Western.
 - Abreu Beristain, M. y Morales Castro, J. A. (2011). *Propensión al Riesgo en la Administración del Capital de Trabajo durante las Crisis Económicas en México en el Período de 1990-2010 de las Empresas del Sector Comercial de la Bolsa Mexicana de Valores. Administración Contemporánea*, III, (14).
3. UNIDAD III
 - Amat, O. (2008). *Análisis de balances: claves para elaborar un análisis de las cuentas anuales: con casos prácticos resueltos*. Barcelona: Profit Editorial: ACCID.
 - Estupiñán, R.. (2009). *Estado de flujos de efectivo: y de otros flujos de fondos, con base NIC 7 y FASB 95, 102, 104 y normas nacionales*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
 - Moreno, J. A.(2003). *Estados Financieros, Análisis e Interpretación*, México: Grupo Patria Cultural.
4. UNIDAD IV
 - Amat, O. (2008). *Análisis de balances: claves para elaborar un análisis de las cuentas anuales: con casos prácticos resueltos*. Barcelona: Profit Editorial: ACCID.

- Estupiñán, R.. (2009). *Estado de flujos de efectivo: y de otros flujos de fondos, con base NIC 7 y FASB 95, 102, 104 y normas nacionales*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Flores Soria, Jaime. (2012). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros: Teoría y Práctica*. Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas.

5. UNIDAD V

- Amat, Oriol. (2008). *Análisis de balances: claves para elaborar un análisis de las cuentas anuales: con casos prácticos resueltos*. Barcelona: Profit Editorial: ACCID.
Estupiñán Gaitán, Rodrigo. (2009). *Estado de flujos de efectivo: y de otros flujos de fondos, con base NIC 7 y FASB 95, 102, 104 y normas nacionales*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Moreno, J. A.(2003). *Estados Financieros, Análisis e Interpretación*, México: Grupo Patria Cultural.

6. UNIDAD VI

- Amat, Oriol. (2008). *Análisis de balances: claves para elaborar un análisis de las cuentas anuales: con casos prácticos resueltos*. Barcelona: Profit Editorial: ACCID.
- Arias, R. M. C. (2010). *Análisis e interpretación de los estados financieros*. México: Editorial Trillas
- Baena, D. (2010). *Análisis financiero: enfoque proyecciones financieras*. Bogotá, D.C.: Ecoe Ediciones.