



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO
FACULTADES DE ECONOMÍA E INGENIERÍA



LICENCIATURA EN ECONOMÍA Y NEGOCIOS

PROGRAMA DE ESTUDIO

Análisis Financiero y Bursátil

Asignatura:

Clave

7° a 9°

Semestre

6

Créditos

División de Estudios profesionales

División

Teorías Aplicadas

Departamento

Asignatura:

Obligatoria

Optativa

Horas:

Teóricas

Prácticas

Total (horas):

Semana

16 Semanas

Tipo de asignatura: Teórica

Módulo de preespecialización: Finanzas

Modalidad: Curso

Seriación antecedente: Ninguna

Seriación consecuyente: Ninguna

Objetivos del curso: Proporcionar a los alumnos los conocimientos necesarios para que puedan entender e interpretar estados financieros y sepan como tomar decisiones en función de éstos. Enseñar al alumnado la forma de aprovechar eficazmente la información de carácter financiero que se difunde en diversos medios de comunicación, tales como noticieros especializados y secciones financieras, económicas y de negocios en periódicos, además de desarrollar su capacidad de trabajar en equipos interdisciplinarios y multidisciplinarios.

Temario:

	NOMBRE	HORAS
1.	Introducción	4.0
2.	Mercado de dinero y capital, aspectos bursátiles	6.0
3.	Análisis e interpretación de estados financieros básicos	8.0
4.	Administración del capital de trabajo de la empresa	8.0
5.	Financiamiento	6.0
6.	Presupuestos	6.0
7.	Evaluación financiera de proyectos	6.0
8.	Influencia de la política fiscal sobre decisiones de inversión y financiamiento	4.0
	Prácticas de laboratorio	0.0
	Total	48.0



1. Introducción

Objetivo: El alumno explicará el concepto de Ingeniería Financiera, su función y campo de aplicación en la industria.

Contenido:

- 1.1 La función financiera
- 1.2 Objetivos de la empresa
- 1.3 Esencia y orientación de la ingeniería financiera
- 1.4 Aplicación

2. Mercado de dinero y capital, aspectos bursátiles

Objetivo: El alumno explicará los instrumentos financieros y el papel de las instituciones que los manejan.

Contenido:

- 2.1 Mercado de dinero
- 2.2 Bolsa Mexicana de Valores
- 2.3 Instrumentos financieros
- 2.4 Banco de México (índices)
- 2.5 Reportes bursátiles

3. Análisis e interpretación de estados financieros básicos

Objetivo: El alumno interpretará la situación financiera de una empresa, a partir de sus estados financieros básicos.

Contenido:

- 3.1 Análisis del estado de resultados, del balance general y del flujo de efectivo
- 3.2 El estado de origen y aplicación de recursos
- 3.3 El método de las razones financieras, casos de análisis financieros como: modelo de optimación de caja (Boumol y Miller-Orr), boletín **B-X**

4. Administración del capital de trabajo

Objetivo: El alumno conocerá las técnicas básicas de planeación y control de las partidas de activos que integran el capital de trabajo de las empresas.



Contenido:

- 4.1 Efectivo, flujo de caja
- 4.2 Bancos, inversiones temporales
- 4.3 Cuentas por cobrar e inventarios

5. Financiamiento

Objetivo: El alumno conocerá y explicará las diferentes fuentes de financiamiento internas y externas de la empresa para determinar el costo mínimo de capital con diferentes mezclas de recursos.

Contenido:

- 5.1 Fuentes de financiamiento
- 5.2 Evaluación de alternativas

6. Presupuestos

Objetivo: El alumno explicará la clasificación de presupuestos y aplicará las técnicas y principios.

Contenido:

- 6.1 Definición y naturaleza de los presupuestos
- 6.2 Presupuestos viables y flexibles
- 6.3 Principios y técnicas presupuestales
- 6.4 Presupuesto financiero o estados financieros proforma
- 6.5 Simulación (ventas, costos, intereses, etc.)

7. Evaluación financiera de proyectos

Objetivo: El alumno conocerá los principales criterios para realizar una evaluación financiera y tener la capacidad para realizar la evaluación bajo condiciones de incertidumbre.

Contenido:

- 7.1 Valor temporal de los recursos financieros
- 7.2 La incertidumbre y riesgo financiero
- 7.3 Principales criterios de evaluación financiera bajo condiciones de incertidumbre

8. Influencia de la política fiscal sobre decisiones de inversión y financiamiento

Objetivo: El alumno conocerá los principales impuestos de la política fiscal y la forma en que afectan a las empresas en sus decisiones de inversión y financiamiento.



Contenido:

- 8.1 Tipos de impuestos
- 8.2 Impuesto al Valor Agregado
- 8.3 Ley Federal del Impuesto sobre la Renta
- 8.4 Evaluación después de Impuestos

Bibliografía básica

ROSS, S.,
Finanzas corporativas,
México,
Edit. McGraw-Hill. 1999

AURBACH D., Robert,
Money Banking and Financial Markets,
Edit. Macmillan, 1988

RAMÍREZ Solano, E.,
Moneda, banca y mercados financieros,
México,
Edit. Prentice-Hall, 2001

SINKEY F., JOSEH Jr.,
Commercial Bank Financial Management, in the Financial Services Industry,
Edit. MacMillan, 1992.

JONES, Charles P.
Investments: Analysis and Management.
8th Edition.
Wiley, John & Sons, Inc. 2001

CULP Christopher,
The Risk Management Process,
Wiley, 2001

BLAKE David
Financial Market Analysis
Second Edition
Wiley, 2006



Páginas WEB de referencia:

1. <http://www2.uca.edu.ar/esp/sec-feconomicas/esp/docs-investigacion/ded-especiales/rosito.pdf>
2. <http://www.monografias.com/trabajoslo/conco/conco.shtml>
3. <http://ciberconta.unizar.es>
4. <http://www.bibliotecavirtual.com.do/Contabilidad/TiposdeInventarios.htm>
5. <http://www.hipermarketing.com/nuevo%204/columnas/echain/columna%20echain.html>
6. <http://www.uaim.edu.mx/web-carreras/carreras/contaduria/Cuarto%20Trimestre/CONTABILIDAD.htm>
7. <http://www.aulafacil.com/CursoContabilidad/ClaseRepaso1-8.htm>
8. <http://www.economicas-online.com/bienesde3.htm>

Sugerencias didácticas

Exposición oral	<input checked="" type="checkbox"/>	Lecturas obligatorias	<input checked="" type="checkbox"/>
Exposición audiovisual	<input checked="" type="checkbox"/>	Trabajos de investigación	<input checked="" type="checkbox"/>
Ejercicios dentro de clase	<input checked="" type="checkbox"/>	Prácticas de taller o laboratorio	<input checked="" type="checkbox"/>
Ejercicios fuera del aula	<input checked="" type="checkbox"/>	Prácticas de campo	<input type="checkbox"/>
Seminarios	<input type="checkbox"/>	Otras	<input checked="" type="checkbox"/>

Forma de evaluar

Exámenes parciales	<input checked="" type="checkbox"/>	Participación en clase	<input checked="" type="checkbox"/>
Exámenes finales	<input checked="" type="checkbox"/>	Asistencias a prácticas	<input type="checkbox"/>
Trabajos y tareas fuera del aula	<input checked="" type="checkbox"/>	Proyecto final	<input checked="" type="checkbox"/>

Perfil profesiográfico del académico que puede impartir el programa

Los profesores de la asignatura de Análisis Financiero y Bursátil deben tener experiencia profesional en la especialidad de la materia y combinar ambas actividades, impartir clases y seguir en el campo laboral; además de contar con permanente capacitación didáctica y pedagógica.