

Dosificación Sistema Abierto



Nombre de la asignatura Análisis e Interpretación de Estados Financieros

Asesor

José Manuel Arellano Cortez

Presentación del asesor

Licenciado en Economía y Maestro en Finanzas,

He cursado seminarios a nivel nacional e internacional en Economía Pública, Administración de Riesgos y Finanzas Aplicadas, en el campo profesional cuento con más de quince años de experiencia en las áreas de Tesorería, Finanzas, Planeación, 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 y diversos modelos financieros la situación financiera de la empresa y los efectos del entorno macroeconómico 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

Dosificación Sistema Abierto



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

Dosificación Sistema Abierto



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.

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 impartirá en sesiones sabatinas de una hora en la cual se revisarán los avances a los trabajos y tareas, así mismo se explicará el tema correspondiente a la asesoría, es importante que durante la semana los alumnos realicen el estudio de los materiales que se indiquen cada sesión, se debe cumplir con el 80% de asistencia y solo se darán 10 minutos de tolerancia para ingresar al salón.

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

Reglamento interno

- Para tener derecho a evaluación de debe acreditar el 80% de asistencia.
- No se permite entrar al salón con alimentos.
- No se permite el uso de celulares o cualquier dispositivo que sea usado para fines distintos de los de la clase.
- 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.
- Los trabajos deben tener bibliografía en formato APA.
- Para esta materia es importante el apoyo de Laptop o Tablet.

Dosificación Sistema Abierto



Criterios de evaluación

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

- 20% Tareas
- 40% Exámenes (Se realizarán dos evaluaciones)
- 40% Trabajo final

Referencias

Materiales básicos

- 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.
- 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
- Ochoa, G. (1995). Antecedentes de la re expresión de estados financieros; Ajuste por cambios en el nivel general de precios. En *Administración financiera* (tomo 1). México: Pearson Education.
- Pacheco, C. (2006). Conceptos generales; El proceso de elaboración del presupuesto. En *Presupuestos, un enfoque gerencial*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos

Dosificación Sistema Abierto



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	02 febrero	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	Febrero 02 09:00	Febrero 08 23:00	Febrero 16 08:00	El alumno 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.	4%
2	09 febrero	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 en formato Word/Excel, debe ser entregado por la plataforma	Febrero 09 09:00	Febrero 22 23:00	Marzo 02 08:00	El alumno debe demostrar que conoce la estructura de los 4 estados financieros básicos.	
3	16 febrero	Presentación unidad 2 Introducción		Guajardo G (2014). Contabilidad Financiera, México, Mc Graw Hill, 6ª Edición	II.1 Método de porcentos integrales II.2 Método de tendencias	Se dan los criterios para la elaboración del trabajo final que el alumno desarrollará a partir de esta sesión y debe entregar al final del semestre (Caso práctico)				

Dosificación Sistema Abierto



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
4	23 febrero	Unidad 2	Gitman L. (2007). Principios de administración Financiera. México. Pearson Addison Wesley, 12ª Edición	II.3 Método de razones financieras	Ejercicio en formato Excel, debe ser entregado por la plataforma	Marzo 19 09:00	Marzo 22 23:00	Marzo 30 08:00	El alumno debe elaborar dos casos prácticos con información de dos empresas públicas en donde debe aplicar lo aprendido durante esta unidad	8%
5	02 marzo	Unidad 2		II.3.1 Razones de liquidez						
6	09 marzo	Unidad 2		II.3 Métodos de razones financieras II.3.2 Razones de rentabilidad II.3.3 Razones de apalancamiento						
7	16 marzo	Unidad 2		II.3 Método de razones financieras II.3.4 Razones de actividad II.3.5 Razones de mercado						
8	23 marzo	Unidad 2	Brealey, Mayers (2015), Principios de Finanzas Corporativas, México, Mc Graw Hill Interamericana, 9ª edición.	II.3 Método de razones financieras II.4 Indicadores de generación de valor II.4.1 GEO II.4.2 EVA	Caso práctico					
9	30 marzo	1er Examen parcial	Ninguna	Primera evaluación	Documento elaborado en horario de clase	Marzo 30 09:00	Abril 05 23:00	Abril 12 12:00	Los alumnos deberán responder los reactivos del examen, este se planea en un formato de ejercicio práctico	20%
10	06 abril	Unidad 3	Normas de Información Financiera 2016. IMCP	Revisión de examen parcial 3.1 Introducción a la Re expresión de Estados Financieros 3.1.1 Concepto	Reporte en formato Excel,					

Dosificación Sistema Abierto



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
11	13 abril	Unidad 3	Normas de Internacionales de información Financiera FSB	Actividad 3 3.1.2 Partidas monetarias 3.1.3 Partidas no monetarias 3.2 Efectos de la inflación en los Estados Financieros	debe ser entregado por la plataforma	Abril 06 09:00	Abril 26 23:00	Mayo 04 08:00	Al término de la unidad el alumno debe conocer y manejar el concepto y aplicación de re expresión en los estados financieros.	4%
12	27 abril	Unidad 4	Pacheco, C. (2006). Conceptos generales; El proceso de elaboración del presupuesto. En Presupuestos, un enfoque gerencial. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos	4.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos 4.2 Tipos de presupuestos Actividad 4	Ejercicio en formato Excel, debe ser entregado por la plataforma	Abril 27 09:00	Mayo 17 23:00	Mayo 25 23:00	Al finalizar la unidad los alumnos deben elaborar un presupuesto proforma	4%
13	04 mayo		4.3. Relación costo-volumen-utilidad							
14	11 mayo		García, J. (2014). Análisis costo-volumen-utilidad. En contabilidad de costos. México. McGraw Hill.	4.4. Concepto y análisis del punto de equilibrio y sus tres métodos de cálculo						
15	18 mayo	2o Examen parcial	Ninguna	Segunda evaluación	Documento elaborado en horario de clase.	Mayo 18 08:00	Mayo 18 09:00	Mayo 25 23:00	Los alumnos deberán responder los reactivos del examen, este se planea en un formato de ejercicio práctico.	20%
16	25 mayo	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	Mayo 25 09:00	Mayo 25 09:00	Junio 08 23:00	Los estudiantes deben entregar un informe en el cual hagan aplicación de los conceptos aprendidos durante el curso	40%

Dosificación Sistema Abierto



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
					entregado al profesor.					
17	03 junio	Entrega de evaluaciones finales		Se plantea una dinámica de revisión y retroalimentación de la segunda evaluación y entrega de evaluación final a los alumnos	Ninguno	Junio 08 23:00	Junio 08 23:00	Junio 08 23:00		