

<b>Nombre de la asignatura</b>	<b>ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>
<b>Asesor</b>	Celia Guadalupe Osorno Ruiz
<b>Presentación del asesor</b>	Soy economista por la Facultad de Economía de la UNAM. He cursado y sigo cursando diplomados y estudios de posgrado en diversas áreas del conocimiento y en el ámbito didáctico. Soy profesora en las modalidades presencial, abierta y a distancia en diversas asignaturas.
<b>Semestre</b>	Tercero
<b>Requisito</b>	Ninguno
<b>Objetivo general de la asignatura</b>	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 de la inflación sobre ésta.
<b>Contenido</b>	<p><b>UNIDAD I Introducción al Análisis Financiero</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>I.1 Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros</li><li>I.2 Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros</li><li>I.3 Los estados financieros de la empresa<ul style="list-style-type: none"><li>I.3.1 El estado de resultados</li><li>I.3.2 El balance general o Estado de situación financiera</li></ul></li><li>I.4 Análisis de Estados Financieros<ul style="list-style-type: none"><li>I.4.1 Análisis a priori</li></ul></li></ul> <p><b>UNIDAD II Análisis e interpretación de los estados financieros</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>II.1 Método de porcentajes integrales</li><li>II.2 Método de tendencias</li><li>II.3 Método de razones financieras<ul style="list-style-type: none"><li>II.3.1 Razones de liquidez</li><li>II.3.2 Razones de rentabilidad</li><li>II.3.3 Razones de apalancamiento o endeudamiento</li><li>II.3.4 Razones de actividad</li><li>II.3.5 Razones de mercado</li></ul></li></ul>

II.4 Indicadores de generación de valor

II.4.1 GEO

II.4.2 EVA

**UNIDAD III La inflación en el análisis e interpretación de los estados financieros**

III.1 Introducción a la reexpresión de estados financieros

III.1.1 Concepto

III.1.2 Partidas monetarias

III.1.3 Partidas no monetarias

III.2 Efectos de la inflación en los estados financieros

**UNIDAD IV Presupuestos**

IV.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos

IV.1.1 Concepto

IV.1.2 Objetivos de los presupuestos

IV.1.3 Utilidad

IV.2 Tipos de presupuestos

IV.2.1 Presupuesto de ventas

IV.2.2 El presupuesto de producción

IV.2.3 Presupuesto de materia prima

IV.2.4 Presupuesto de mano de obra

IV.2.5 Presupuesto de costos de fabricación

IV.2.6 Presupuestos de gastos de operación

IV.2.7 Presupuesto de gastos de comercialización

IV.2.8 Presupuesto de gastos financieros

IV.2.9 Flujo de caja

IV.2.10 Estado de resultados proyectado

IV.2.11 Balance general proyectado

IV.3 Relación costo-volumen-utilidad

IV.3.1 Análisis

IV.3.2 Márgenes de contribución

IV.4 Concepto y análisis del punto de equilibrio y sus métodos de cálculo

IV.4.1 Método de la ecuación

IV.4.2 Método del margen de contribución

IV.4.3 Método gráfico

IV.4.4 Supuestos del costo-volumen-utilidad

### IV.4.5 Punto de equilibrio

**Metodología de trabajo:** Se deberán realizar lecturas, ejercicios y cuestionarios. Cada semana se darán instrucciones en el foro para la realización de sus trabajos.

#### Reglamento interno

1. Mantener el respeto y la cordialidad en nuestras comunicaciones
2. Entregar oportunamente las actividades solicitadas
3. Realizar las lecturas solicitadas para elaborar los ejercicios
4. Seamos colaborativos: compartamos nuestros conocimientos
5. Que el gusto por el conocimiento sea nuestra guía

**Criterios de evaluación:** La calificación final consta de 2 partes:

Cuestionarios y casos prácticos: 60%

2 exámenes parciales: 40%

Al final del curso habrá una actividad de rescate opcional que podrá ser enviada en el caso de que no haya sido posible enviar alguna de las señaladas durante el curso. Esta actividad de rescate no sustituye ningún examen.

Se evaluará tanto el conocimiento adquirido con las lecturas, como las actividades prácticas en donde se aplicarán dichos conocimientos.

Es muy importante que revise los criterios de evaluación para cada una de las actividades a realizar y que se encuentran en el cuadro siguiente.

#### Referencias

- Arias, M. (2002). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. México: Trillas.
- Brealey, Mayers (2015), Principios de Finanzas Corporativas, México, Mc Graw Hill Interamericana, 9ª edición.
- Bonsón, E., Cortijo, V., y Flores, F. (2009). Análisis de estados financieros. Madrid; México: Pearson/Prentice Hall.
- Calvo, C. (1992). Análisis e Interpretación de Estados Financieros. México: PAC.
- García, Juan. (2014). Contabilidad de costos, McGraw Hill, México.

## Dosificación Modalidad a Distancia 2019-II



- Horngren, Charles T., (2012). Contabilidad de Costos, un enfoque gerencial, PEARSON Prentice Hall, México.
- Hilton, Welsch., (2005). Presupuestos, planificación y control, PEARSON Prentice Hall, México.
- James, T. (2001). Administración Financiera: Teoría y Práctica. Colombia: Pearson Education.
- Lawrence, G. (2001). Principios de Administración Financiera. Colombia: Pearson Education.
- Normas de Información Financiera (NIF) IMCP
- Pacheco, Carlos E., (2014). Presupuestos, un enfoque gerencial, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, México.
- Rodríguez, L. (2012). Análisis de estados financieros: un enfoque en la toma de decisiones. México, McGraw-Hill Interamericana.
- Ross, S. (2010). Finanzas Corporativas. México: McGraw-Hill.

S e m a n a	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	28 de enero-2 de febrero	<b>UNIDAD I Introducción al Análisis Financiero</b> I.1 Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros	Texto didáctico unidad 1	Lectura							
2	4-9 de febrero	I.2 Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros	Ross, S. (2010). <i>Finanzas Corporativas</i> . Capítulo 1	U1 Actividad 1	PDF	28 de enero 7:00 h	5 de febrero 23:50	11 de febrero	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	6%	

## Dosificación Modalidad a Distancia 2019-II



S e m a n a	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
3	11-16 de febrero	I.3 Los estados financieros de la empresa I.3.1 El estado de resultados I.3.2 El balance general o Estado de situación financiera	Rodríguez, L. (2012). <i>Análisis de estados financieros: un enfoque en la toma de decisiones.</i>	U1 Actividad 2	PDF	4 de febrero 7:00 h	12 de febrero 23:50	18 de febrero	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	6%
4	18-23 de febrero	I.4 Análisis de Estados Financieros I.4.1 Análisis a priori	Bonsón, E., Cortijo, V., y Flores, F. (2009). <i>Análisis de estados financieros.</i>	U1 Actividad 3	PDF	11 de febrero 7:00 h	19 de febrero 23:50	25 de febrero	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	6%
5	25 de febrero-2 de marzo	<b>UNIDAD II Análisis e interpretación de los estados financieros</b> II.1 Método de porcentajes integrales II.2 Método de tendencias	Texto didáctico unidad 2	U2 Actividad 1	PDF	18 de febrero 7:00 h	26 de febrero 23:50 h	4 de marzo	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	6%

## Dosificación Modalidad a Distancia 2019-II



S e m a n a	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
6	4-9 de marzo	II.3 Método de razones financieras II.3.1 Razones de liquidez II.3.2 Razones de rentabilidad II.3.3 Razones de apalancamiento o endeudamiento II.3.4 Razones de actividad II.3.5 Razones de mercado	Ross Stephen. Finanzas Corporativas . Capítulos 2, 3 y 4	U2 Actividad 2	PDF	25 de febrero 7:00 h	5 de marzo 23:50 h	11 de marzo	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	6%
7	11-16 de marzo	II.4 Indicadores de generación de valor II.4.1 GEO	Brealey, Mayers (2015), Principios de Finanzas Corporativas , Capítulos 1-5	U2 Actividad 3	PDF	4 de marzo 7:00 h	12 de marzo 23:50 h	19 de marzo	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	6%
8	18-23 de marzo	II.4.2 EVA	Normas de Información Financiera (NIF) IMCP	Lectura						

## Dosificación Modalidad a Distancia 2019-II



S e m a n a	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
9	25-30 de marzo			<b>Primer Examen Parcial</b>		30 de marzo 8:00 h	30 de marzo 16:00 h	2 de abril	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	20%
10	1-6 de abril		<b>Normas de Información Financiera (NIF) IMCP</b>	Lectura						
11	8-13 de abril	<b>UNIDAD III La inflación en el análisis e interpretación de los estados financieros</b> III.1 Introducción a la reexpresión de estados financieros III.1.1 Concepto III.1.2 Partidas monetarias	Texto didáctico unidad 3	U3 Actividad 1	PDF	1 de abril 7:00 h	9 de abril 23:50 h	13 de abril	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	6%
12	22-27 abril	III.1.3 Partidas no monetarias III.2 Efectos de la inflación en los estados financieros	<b>Calvo, C. (1992). Análisis e Interpretación de Estados Financieros.</b>	U3 Actividad 2	PDF	13 de abril 7:00 h	23 de abril 23:50 h	29 de abril	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	5%

## Dosificación Modalidad a Distancia 2019-II



S e m a n a	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
13	29 de abril-4 de mayo	<b>UNIDAD IV Presupuestos</b> IV.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos IV.1.1 Concepto IV.1.2 Objetivos de los presupuestos IV.1.3 Utilidad IV.2 Tipos de presupuestos IV.2.1 Presupuesto de ventas IV.2.2 El presupuesto de producción IV.2.3 Presupuesto de materia prima IV.2.4 Presupuesto de mano de obra IV.2.5 Presupuesto de costos de fabricación IV.2.6 Presupuestos de gastos de operación IV.2.7 Presupuesto de gastos de comercialización IV.2.8 Presupuesto de gastos financieros IV.2.9 Flujo de caja IV.2.10 Estado de resultados proyectado IV.2.11 Balance general proyectado	Texto didáctico unidad 4	U4 Actividad 1	PDF	22 de abril 7:00 h	30 de abril 23:50 h	6 de mayo	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	6%



## Dosificación Modalidad a Distancia 2019-II



S e m a n a	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
14	6-11 de mayo	IV.3 Relación costo-volumen-utilidad IV.3.1 Análisis IV.3.2 Márgenes de contribución IV.4 Concepto y análisis del punto de equilibrio y sus métodos de cálculo IV.4.1 Método de la ecuación IV.4.2 Método del margen de contribución IV.4.3 Método gráfico IV.4.4 Supuestos del costo-volumen-utilidad		U4 Actividad 2	PDF	29 de abril 7:00 h	7 de mayo 23:50 h	13 de mayo	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	6%
15	13-18 de mayo			<b>Segundo Examen Parcial</b>	PDF	18 de mayo 8:00 h	18 de mayo 16:00 h	21 de mayo	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	20%
16	20-25 de mayo			Tarea opcional de rescate	PDF	25 de mayo 7:00 h	25 de mayo 23:55 h	25 de mayo	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	6%