

Nombre de la asignatura **ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Presentación del asesor

Bienvenidos al curso de **Análisis de Estados Financieros**. Mi nombre es **Jacqueline Bribiesca** y este semestre seré su profesora a distancia. Estudié la Licenciatura de Economía en la Facultad de Economía de la UNAM, una Maestría en Economía de Recursos Naturales y Desarrollo Sustentable. Tengo 2 especializaciones una en Economía Monetaria y Financiera y la otra en Economía Ambiental y Ecológica. De igual forma he tomado diversos diplomados con los cuales espero llenar las expectativas el curso y transmitirles los mayores conocimientos posible.

Semestre Tercero

Requisito Ninguno

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 de la inflación sobre ésta.

Contenido

UNIDAD I Introducción al Análisis Financiero

- I.1 Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros
- I.2 Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros
- 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
- I.4 Análisis de Estados Financieros
 - I.4.1 Análisis a priori

UNIDAD II Análisis e interpretación de los estados financieros

- II.1 Método de porcentajes 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 o endeudamiento
 - 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 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

1. Los alumnos revisan el material desarrollada para cada unidad, profundizan los temas con el apoyo de la bibliografía recomendada.
2. Una vez comprendido el tema clarifican dudas utilizando el foro de cada unidad.
3. El alumno proceden a cumplir con el entregable designado.
4. El profesor revisa el entregable, realiza observaciones y asigna calificación.
5. Es obligación del alumno checar las retroalimentaciones, previo al avance de las siguientes unidades a fin de afianzar el conocimiento y evitar repetir errores.

Reglamento interno

- 1. Las personas que entreguen 1 tarea y no se presenten en todo el curso tendrán 5, sólo se pondrá NP para aquellos que no hayan entregado ningún ejercicio.**
2. Las tareas se entregan en tiempo y forma, las entregas son los domingos hasta las 23:55 pm.
3. Los exámenes son en línea y se envían como cualquier tarea, respetando la fecha indicada para su entrega.
4. Cualquier duda técnica que tengan sobre el funcionamiento de la plataforma o alguna cuestión de contraseñas, háganselo saber con oportunidad a la administración del SUAyED a fin de no retrasarse en el curso.
5. Utilicen los foros que hay en cada unidad ahí pueden enviarme sus preguntas y comentarios o compartir con todo el grupo sus experiencias y conocimientos en los temas que veremos a lo largo del curso.
6. No está permitido entregar trabajos en equipo, todas las tareas se resuelven de manera individual, cualquier evidencia de haber copiado se castigará con 5, si el alumno reincide se evaluará con NA (No Aprobado) en el curso, esto también aplica en el copy-paste. Toda tarea deberá estar debidamente citada en APA.

Dosificación Modalidad a Distancia 2021-I



Criterios de evaluación

Tareas y trabajos: 40%

Exámenes: 60% (30% cada uno, dos a lo largo del curso)

Referencias

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

Dosificación Modalidad a Distancia 2021-I



Semana	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	21-27 Septiembre	I.1. Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros I.2. Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros I.3. Los estados financieros de la empresa	Unidad 1, material didáctico desarrollado para la materia. Páginas 3-11.	Elabora un diagrama de flujo en el que se ubiquen los estados financieros y describe sus características	Formato abierto	21 de septiembre, 12:00 am	27 de septiembre, 11:59 pm	1 de octubre	Diseñar un diagrama con los estados financieros correctos y sus características.	Todas las actividades suman el 40%
2	28 sept – 4 oct	I.3.1. El estado de flujo de efectivo I.3.2. El estado de resultados I.3.3. El balance general	Unidad 1, material didáctico desarrollado para la materia	Cuestionario	Plataforma	28 de sept., 12:00 am	4 de octubre 23:59 pm	8 de octubre	Resolver cuestionario online	Todas las actividades suman el 40%
3	5 – 11 octubre	1.4 Análisis de Estados Financieros 1.4.1 Análisis a priori	Unidad 1, material didáctico desarrollado para la materia	Definir la estructura del balance y conocer las técnicas más importantes de análisis financiero.	Plataforma	5 de octubre, 12:00 am	11 de octubre, 23:59 pm	15 de octubre	Resolver cuestionario online	Todas las actividades suman el 40%
4	12 – 18 octubre	II.1 Método de porcentos II.2 Método de tendencias integrales	Unidad 2, material didáctico desarrollado	CASO 1. Porcientos Integrales	Plataforma	12 de octubre, 12:00 am	18 de octubre, 23:59 pm	22 de octubre	Solución del caso práctico	Todas las actividades suman el 40%

Dosificación Modalidad a Distancia 2021-I



Semana	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
5	19 – 25 octubre	II.3 Método de razones financieras II.3.1 Razones de liquidez II.3.2 Razones de rentabilidad	Unidad 2, material didáctico desarrollado para la materia	Caso 2. Razones Financieras	Plataforma	19 de octubre, 12:00 am	25 de octubre, 23:59 pm	29 de octubre	Solución ejercicio práctico	Todas las actividades suman el 40%
6	26 octubre 1 noviembre	II.3.3 Razones de apalancamiento II.3.4 Razones de actividad II.3.5 Razones de mercado	Unidad 2, material didáctico desarrollado para la materia	Caso 3. Razones financieras	Plataforma	26 de octubre, 12:00 am	1 de noviembre, 23:59 pm	8 de noviembre	Solución de caso práctico	Todas las actividades suman el 40%
7	2 – 8 noviembre	II.4 Indicadores de generación de valor II.4.1 GEO II.4.2 EVA	Unidad 2, material didáctico desarrollado para la materia	Caso 1. Generación de Valor	Plataforma	2 de noviembre, 12:00 am	8 de noviembre, 23:59 pm	12 de noviembre	Solución de caso práctico	Todas las actividades suman el 40%
8	9 – 15 noviembre	Primer Examen Parcial		Examen	Plataforma	9 de noviembre, 12:00 am	15 de noviembre, 23:59 pm	19 de noviembre	Examen	Los 2 exámenes cuentan el 60%
9	16 – 22 noviembre	III.1 Introducción a la Reexpresión de Estados Financieros III.1.1 Concepto III.1.2 Partidas monetarias III.1.3 Partidas no monetarias	Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia	Caso 3. Partidas monetarias y no monetarias	Plataforma	16 de noviembre, 12:00 am	22 de noviembre 23:59 pm	26 de noviembre	Ejercicio de partidas monetarias y no monetarias	Todas las actividades suman el 40%

Dosificación Modalidad a Distancia 2021-I



Semana	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
10	23 – 29 noviembre	III.2 Efectos de la inflación en los Estados Financieros	Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia	Cuestionario	Plataforma	23 de noviembre, 12:00 am	29 de noviembre, 23:59 pm	3 de diciembre	cuestionario	Todas las actividades suman el 40%
11	30 de nov – 6 de dic.	IV.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos IV.2 Tipos de presupuestos 4.2.1 Presupuesto de ventas 4.2.2 El presupuesto de producción	Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia	Cuestionario	Plataforma	30 de noviembre, 12:00 am	6 de diciembre, 23:59 pm	10 de diciembre	Cuestionario	Todas las actividades suman el 40%
12	7-13 de diciembre	4.2.3 Presupuesto de materia prima 4.2.4 Presupuesto de mano de obra 4.2.5 Presupuesto de costos de fabricación 4.2.6 Presupuestos de gastos de operación	Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia	Cuestionario	plataforma	7 de diciembre, 12:00 am	13 de diciembre, 23:59 pm	7 enero	Cuestionario	Todas las actividades suman el 40%
13	4-10 enero	4.2.7 Presupuesto de gastos de comercialización 4.2.8 Presupuesto de gastos financieros 4.2.9 Flujo de caja 4.2.10 Estado de resultados proyectado 4.2.11 Balance general proyectado	Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia	Cuestionario, mapa conceptual	Plataforma	4 de enero, 12:00 am	10 de enero 23:59 pm	14 de enero	Cuestionario, mapa conceptual	Todas las actividades suman el 40%

Dosificación Modalidad a Distancia 2021-I



Semana	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	11 – 17 enero	IV.3. Relación costo-volumen utilidad 4.3.1 Análisis 4.3.2 Márgenes de contribución	Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia	Cuestionario, caso práctico	Plataforma	11 de enero, 12:00 am	17 de enero, 23:59 pm	21 de enero	Cuestionario, caso práctico	Todas las actividades suman el 40%
15	18 – 24 enero	IV.4. Concepto y análisis del punto de equilibrio y sus métodos de cálculo 4.4.1 Método de la ecuación 4.4.2 Método del margen de contribución 4.4.3 Método gráfico 4.4.4 Supuestos del costo-volumen-utilidad 4.4.5 Punto de equilibrio	Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia	Cuestionario, caso práctico	Plataforma	18 de enero, 12:00 am	24 de enero, 23:59 pm	28 de enero	Cuestionario y caso práctico	Todas las actividades suman el 40%
16	24 – 31 de enero	Segundo Examen Parcial		Examen	PLATAFORMA	24 de enero, 12:00 am	31 de enero, 23:59 pm	4 de febrero	Examen	Los 2 exámenes cuentan el 60%

Las Calificaciones finales se entregarán el 11 de febrero para subirse a DGAE el 15 de febrero.