

|  |   |
|--|---|
| <b>Nombre de la asignatura</b>           | <b>ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>  |
| <b>Asesor</b>                            | <b>Mayra Armenta Rodríguez</b>  |
| <b>Presentación del asesor</b>           | Soy universitaria, Licenciada en Administración de Empresas con Especialidad en Mercadotecnia por la UNAM, me desempeñé como Gerente de Operaciones en la Agencia de Investigaciones de Mercado, Brain Research, actualmente colaboro en la Dirección General de Presupuesto de la UNAM como analista de estructuras administrativas. Quiero mucho a la Universidad porque en ella encontré la formación profesional que deseé y el desempeño profesional que me ha permitido crecer e impartir cátedra, y es a la UNAM a quien mi gratitud se extiende por brindarme la posibilidad de ser mejor humano.   |
| <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

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 sábados hasta las 23:55 pm.
3. Los exámenes son en línea y se envían como cualquier tarea, respetando la fecha indicada para su entrega, los exámenes se publicarán 3 o 4 días antes de la fecha de 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 SUA 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 o en mi correo [marmen2@hotmail.com](mailto:marmen2@hotmail.com)
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.



### Criterios de evaluación

Tareas y trabajos: 70%

Exámenes: 30% (15% 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-II



| Semana  | Periodo              | 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   | 22-28 de febrero     | Conceptos básicos de contabilidad<br>Normas de información Financiera | Material notas de clase, recurso en plataforma<br>Normas de información financiera | Elaboración de cuestionario 1 y 2 relacionado con las NIF's   | Cuestionario en plataforma 1 y 2                     | 25 de febrero<br>00:00 horas | 3 marzo<br>23:55 horas  | 11 febrero<br>23:55 horas                        |   |                             |
| 2   | 1-7 de marzo         | Teoría de la partida doble<br>Catálogo de cuentas                     | Material notas de clase, recurso en plataforma                                     | Realizar la lectura y contestar el cuestionario y la práctica | Cuestionario en plataforma<br>Práctica en plataforma | 4 marzo<br>00:00 horas       | 11 marzo<br>23:55 horas | 18 marzo<br>23:55 horas                          | Contestar correctamente las preguntas   | 15%                         |
| 3   | 8-14 de marzo        | Catálogo de cuentas<br>El ciclo contable                              | Material notas de clase, recurso en plataforma                                     | Ejercicio de catálogo de cuentas y                            | Ejercicio entregar en pdf en plataforma              | 11 marzo<br>00:00 horas      | 17 marzo<br>23:55 horas | 23 marzo<br>23:55 horas                          |   | 10%                         |
| 4   | 15 - 21 de marzo     | Asientos de diario y asientos de mayor                                | Material notas de clase, recurso en plataforma                                     | Cuestionario  | cuestionario en plataforma                           | 18 marzo<br>00:00 horas      | 25 marzo<br>23:55 horas | 1 abril<br>23:55 horas                           | Contestar correctamente e las preguntas | 5%                          |
| 5   | 22-28 de marzo       | Ajustes a las cuentas de ingresos y egresos                           | Material notas de clase, recurso en plataforma                                     | no hay actividad  |  |                              |                         |  |   |                             |
| <b>29 marzo -4 de abril ASUETO ACADÉMICO SEMANA SANTA</b> |                      |   |  |   |  |                              |                         |  |   |                             |
| 6   | 5 -11 de abril       | Estructura de la balanza de comprobación                              | Material notas de clase, recurso en plataforma                                     | Práctica 1<br>Cuestionario 1                                  | Cuestionario y práctica en plataforma                | 8 abril<br>00:00 horas       | 14 abril<br>23:55 horas | 27 abril<br>23:55 horas                          | Contestar correctamente e las preguntas | 5%                          |
| 7   | 12- 18 de abril      | Asientos de pérdidas y ganancias                                      | Material notas de clase, recurso en plataforma                                     | no hay actividad  |  |                              |                         |  |   |                             |
| 8   | 19-25 abril          | Ejercicios para reforzar conocimientos y preparar examen              | Material notas de clase, recurso en plataforma                                     | Ejercicios de preparación<br><b>EXAMEN (PRIMER PARCIAL)</b>   | En plataforma  | 22 abril<br>00:00 horas      | 29 abril<br>23:55 horas | 8 mayo<br>23:55 horas                            |   | 15%                         |
| 9   | 26 Abril - 2 de mayo | Repaso catálogo de cuentas<br>Formulación del edo de sit fin          | Material notas de clase, recurso en plataforma                                     | ejercicio estado de situación financiera                      | plataforma   | 29 abril<br>00:00 horas      | 6 mayo<br>23:55 horas   | 13 mayo<br>23:55 horas                           |   | 5%                          |
| 10  | 3-9 de mayo          | Formulación del Estado de Resultados                                  | Material notas de clase, recurso en plataforma                                     | Ejercicio estado de resultados                                | plataforma   | 7 mayo<br>00:00 horas        | 13 mayo<br>23:55 horas  | 20 mayo<br>23:55 horas                           | Contestar correctamente e las preguntas |                             |

## Dosificación Modalidad a Distancia 2021-II



| Semana | Periodo                 | 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     | 10-16 de mayo           | Los princ. Sistemas inventarios. El inventario y su control                               | Material notas de clase, recurso en plataforma | practica 1<br>Practica 2                    | plataforma                         | 13 mayo<br>00:00 horas    | 20 mayo<br>23:55 horas  | 27 mayo<br>23:55 horas                           |  | 5%                          |
| 12     | 17-23 de mayo           | Registros y auxiliares de almacén: Métodos de valoración                                  | Material notas de clase, recurso en plataforma | practica 3<br>ejercicio de inventarios      | plataforma                         | 20 de mayo<br>00:00 horas | 27 mayo<br>23:55 horas  | 3 junio<br>23:55 horas                           |  | 5%                          |
| 13     | 24-30 de mayo           | Ajuste de valores en libros y el valor económico  | Material notas de clase, recurso en plataforma | Autoevaluación                              | plataforma                         | 27 mayo<br>00:00 horas    | 4 mayo<br>23:55 horas   | 11 mayo<br>23:55 horas                           | Contestar correctament e las preguntas | 10%                         |
| 14     | 31 de mayo - 6 de junio | Filtraciones e activos circulantes. Pasivo Acumulado Baja de valor de activos permanentes | Material notas de clase, recurso en plataforma | autoevaluación                              | plataforma                         | 3 junio<br>00:00 horas    | 10 junio<br>23:55 horas | 17 junio<br>23:55 horas                          |  | 10%                         |
| 15     | 7-13 de junio           | Elaboración de ejercicios para el segundo examen parcial                                  | Material notas de clase, recurso en plataforma | no hay entrega                              | Trabajar en casa                   |                           |                         |  |  |                             |
| 16     | 14-20 de junio          | Reforzamiento de temas<br><u>Segundo examen parcial</u>                                   |  | <u>Aplicación de segundo examen parcial</u> | EN CUALQUIER FORMATO EN PLATAFORMA | 17 junio                  | 24 junio                | 30 junio   | Resolver y enviar examen a plataforma  | 15%                         |

### Listas de cotejo

#### Cuestionario

Que se aplican en las unidades para ejercicio y comprobación de los conocimientos adquiridos en el curso.

| Indicador                                    | Cumple | No cumple | Observaciones |
|--|--------|-----------|---------------|
| Se identifica lo solicitado en las preguntas |        |           |               |
| Presenta alguna referencia bibliográfica     |        |           |               |
| No existe plagio en las respuestas otorgadas |        |           |               |
| La respuesta está completa                   |        |           |               |
| Entrego en el periodo de entrega             |        |           |               |
| La redacción es sencilla y clara             |        |           |               |
| La respuesta es comprensible                 |        |           |               |
| No contiene Faltas de ortografía             |        |           |               |

## Dosificación Modalidad a Distancia 2021-II



### Ejercicio Práctico

Desarrollar soluciones adecuadas a casos planteados a lo largo del curso

| Indicador   | Cumple | No cumple | Observaciones |
|---|--------|-----------|---------------|
| Se identifica los datos y variables                             |        |           |               |
| Identifica el procedimiento de resolución                       |        |           |               |
| Desarrolla el procedimiento completo que se le solicita         |        |           |               |
| Llega al resultado numérico deseado                             |        |           |               |
| Interpreta el resultado de acuerdo con el contexto del problema |        |           |               |
| No existe plagio en las respuestas otorgadas                    |        |           |               |
| La respuesta está completa                                      |        |           |               |
| La redacción es sencilla y clara                                |        |           |               |
| La respuesta es comprensible                                    |        |           |               |
| No contiene Faltas de ortografía                                |        |           |               |

### Resumen

Forma abreviada de una actividad específica que se les asignará durante el curso.

| Indicador   | Cumple | No cumple | Observaciones |
|---|--------|-----------|---------------|
| Denota un conocimiento profundo del tema o actividad    |        |           |               |
| Identifica las ideas principales                        |        |           |               |
| Redacta el documento relacionando las ideas principales |        |           |               |
| Respeto el número de cuartillas solicitadas             |        |           |               |
| Presenta referencias bibliográficas                     |        |           |               |
| No existe plagio en el trabajo presentado               |        |           |               |
| La redacción es sencilla y clara                        |        |           |               |
| No contiene Faltas de ortografía                        |        |           |               |