

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

Asesor Oscar Guillermo Rodríguez Martínez

Presentación del asesor: Es licenciado en economía egresado de la Facultad de Economía de la UNAM, obtuvo un MBA con especialidad en finanzas corporativas y bursátiles; cursó dos diplomados en la UNAM, el primero en ingeniería de la calidad, el segundo en economía de la salud.

Desde el 2013 es profesor de la facultad de Economía en la UNAM, imparte las materias de contabilidad, series de tiempo, econometría y análisis de estados financieros, cuenta con experiencia laboral en el ámbito bursátil y financiero trabajando para aseguradoras. Actualmente cuenta con su propio despacho como intermediario de las mismas.

Semestre Tercer semestre

Requisito NA

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. PRESUPUESTO

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

- Trabajo en clase
- Realización de lecturas y temas de investigación sugeridas por el profesor
- Contar con el 80% de asistencia
- Cuestionarios semanales de preguntas abiertas y opción múltiple para revisión en clase
- Entrega de tareas por correo electrónico
- Realización y revisión de ejercicios en clase
- Aplicación de un examen final

Reglamento interno

- Guardar seriedad y compostura, tanto en el interior del salón de clases, como fuera del edificio.
- Presentarse en los exámenes en las fechas que fije el profesor

Criterios de evaluación

Para obtener el 50% de la calificación el alumno deberá realizarán quizzes semanales con preguntas directas y de opción múltiple, junto con las tareas y los ejercicios en clase. El otro 50% será un examen final de 20 preguntas de opción múltiple y abiertas.

Referencias

- Amat, O. (2001). Análisis de Estados Financieros, Fundamentos y Aplicaciones, México: GESTION
- Arias, R. (2002). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros, México, TRILLAS
- Calvo, C. (1992). Análisis e Interpretación de Estados Financieros, México: PAC
- Perdomo, A. (2001). Análisis e interpretación de Estados financieros. México: ECASA
- Pérez, A. (2000). Los Estados Financieros, su análisis e interpretación. México: ECASA
- Wall, A. (2003). Análisis de Estados Financieros. México: FCE

Dosificación Modalidad Abierta 2019-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	11 agosto	Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros	Búsqueda de información del tema relacionado	Tarea: Lectura del tema	Formato Word enviado por correo electrónico	11 agosto 12:50 pm	17 agosto 11:50 pm		Contenido de acuerdo al tema, no cometer plagio, nombre	
2	18 agosto	Los estados financieros de la empresa <ul style="list-style-type: none"> El estado de resultados El balance general o Estado de situación financiera 	Búsqueda de información del tema relacionado	Quizzes en clase	Los quizzes son de forma física	18 agosto 12:00 pm	18 agosto 12:10 pm	La Retroalimentación sobre el tema se dara al término del Quiz	Responder el cuestionario completo	2.5%
3	25 agosto	Análisis de Estados Financieros <ul style="list-style-type: none"> Análisis a priori 	Búsqueda de información del tema relacionado.	Tarea: Lectura del tema	Formato Word enviado por correo electrónico	25 agosto 12:50 pm	31 agosto 11:50 pm		Contenido de acuerdo al tema, no cometer plagio, nombre	2.5%
4	01 septiembre	Método de porcentos integrales Método de tendencias Método de razones financieras	Búsqueda de información del tema relacionado.	Tarea: Lectura del tema	Formato Word enviado por correo electrónico	01 sept 12:50 pm	07sept 11:50 pm		Contenido de acuerdo al tema, no cometer plagio, nombre	2.5%
5	08 septiembre	Razones de liquidez y Rentabilidad	Búsqueda de información del tema relacionado.	Tarea: Lectura del tema Quizzes en clase	Formato Word enviado por correo electrónico	08 sept 12:50 pm 08 sept 12:00 pm	21 sept 11:50 pm 08 sept 12:10 pm	La Retroalimentación sobre el tema se dara al término del Quiz	Contenido de acuerdo al tema, no cometer plagio, nombre. Responder el cuestionario completo	7.5% 2.5%

Dosificación Modalidad Abierta 2019-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
6	15 septiembre	ASUETO								
7	22 septiembre	Razones de apalancamiento Razones de actividad	Búsqueda de información del tema relacionado	Quizzes en clase	En clase	22 sept 12:20 pm	22 sept 12:40 pm	La Retroalimentación sobre el tema se dara al término del Quiz	Responder el cuestionario completo	2.5%
8	29 septiembre	Razones de mercado Indicadores de generación de valor	Búsqueda de información del tema relacionado	Tarea: Lectura del tema	Formato Word enviado por correo electrónico	29 sept. 12:50 pm	05 oct. 11:50 pm	La Retroalimentación sobre el tema se dara al término del Quiz	Contenido de acuerdo al tema, no cometer plagio, nombre.	2.5%
				Quizzes en clase	En clase	29 sept 12:10 pm	29 oct 12:40 pm		Responder el cuestionario completo	2.5%
9	06 octubre	Indicadores de generación de valor <ul style="list-style-type: none"> • GEO • EVA 	Búsqueda de información del tema relacionado	Quizzes en clase	En clase	06 oct. 12:10 pm	06 oct. 12:40 pm	La Retroalimentación sobre el tema se dara al término del Quiz	Responder el cuestionario completo	2.5%
10	13 octubre	Introducción a la Reexpresión de Estados Financieros <ul style="list-style-type: none"> • Concepto • Partidas monetarias • Partidas no monetarias 	Búsqueda de información del tema relacionado	Ejercicios y cuestionarios	En clase	13 oct. 12:30 pm	13 oct. 12:50 pm	Los ejercicios se realizan por equipo y se califican en clase	Responder el cuestionario completo	2.5%
11	20 octubre	Efectos de la inflación en los Estados Financieros	Búsqueda de información del tema relacionado	Ejercicios y cuestionarios	En clase	20 oct. 12:10 pm	20 oct. 12:40 pm	Los ejercicios se realizan por equipo y se califican en clase	Responder el cuestionario completo	2.5%
				Tarea: Lectura del tema	Formato Word enviado por correo electrónico	20 oct. 11:50 am	26 oct. 11:50 pm		Contenido de acuerdo al tema, no	2.5%

Dosificación Modalidad Abierta 2019-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
									cometer plagio, nombre.	
12	27 octubre	Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos	Búsqueda de información del tema relacionado	Ejercicios y cuestionarios Tarea: Lectura del tema	En clase Formato Word enviado por correo electrónico	27 oct. 12:10 pm	27 oct. 12:40 pm	Los ejercicios se realizan por equipo y se califican en clase	Responder el cuestionario completo	2.5%
						27 oct. 11:50 am	02 nov. 11:50 pm		Contenido de acuerdo al tema, no cometer plagio, nombre.	2.5%
13	03 noviembre	Tipos de presupuesto	Búsqueda de información del tema relacionado	Tarea: Lectura del tema	Formato Word enviado por correo electrónico	03 nov. 12:50 pm	09 nov. 11:50 pm		Contenido de acuerdo al tema, no cometer plagio, nombre.	2.5%
14	10 noviembre	Relación costo-volumen-utilidad	Búsqueda de información del tema relacionado	Ejercicios y cuestionarios Tarea: Lectura del tema	En clase Formato Word enviado por correo electrónico	10 nov. 12:10 pm	10 nov. 12:50 pm	Los ejercicios se realizan por equipo y se califican en clase	Responder el cuestionario completo	2.5%
						10 nov. 12:50 pm	16 nov. 11:50 pm		Contenido de acuerdo al tema, no cometer plagio, nombre.	2.5%
15	17 noviembre	Concepto y análisis del punto de equilibrio y sus tres métodos de cálculo	Búsqueda de información del tema relacionado	Ejercicios y cuestionarios	En clase	17 nov 12:10 pm	17 nov. 12:50 pm	Los ejercicios se realizan por equipo y se califican en clase	Responder el cuestionario completo	2.5%

Dosificación Modalidad Abierta 2019-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
16	24 noviembre	Examen Final				24 nov. 11:10 am	24 nov. 11:50 am	Del 3 al 8 de diciembre se envía calificación por correo	Responder el cuestionario completo	50%