



FUNDAMENTOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

1. Generalidades

Nombre de la asignatura	Fundamentos de Análisis Financiero
Número de orden	16
Código	270076
Prerrequisito	(11) Gestión de costos y presupuestos
Número de horas por ciclo	90
Horas teóricas presenciales por ciclo	16
Horas teóricas virtuales por ciclo	20
Horas prácticas presenciales por ciclo	24
Horas prácticas virtuales por ciclo	30
Duración del ciclo en semanas	17
Unidades valorativas	4
Identificación del ciclo académico	IV

2. Descripción de la asignatura

Comprende el estudio del entorno financiero de las empresas, la teoría del interés y su aplicación en el financiamiento externo, la estructuración e interpretación del estado de situación financiera (balance), estado de resultados y estado de flujos de efectivo, así como el análisis de la situación económico-financiera de la empresa y su evolución, a través de relaciones que miden la eficiencia de la empresa, para la toma de decisiones.

3. Objetivos de la asignatura

Objetivo general

Diagnosticar la situación financiera y económica de la empresa en un determinado momento del tiempo, a través de la aplicación de instrumentos y técnicas de análisis financiero, para proponer alternativas de solución hacia la toma de decisiones con base en los problemas identificados.



Objetivos específicos

- Comprender la dinámica y los elementos que integran la información financiera, a través de la elaboración de los estados financieros, para identificar factores claves del negocio.
- Diferenciar el campo de acción de las finanzas y su relación con economía y los negocios, por medio de su evolución histórica, para comprender las funciones, atribuciones y responsabilidades de la administración financiera.
- Comprender la dinámica del interés dentro del sistema financiero, a través del estudio de los factores que intervienen en la configuración de las tasas y la aplicación concreta del cálculo financiero dentro del marco legal vigente, para desarrollar elementos de juicio que sean aplicables en el ámbito financiero.
- Analizar la información económica - financiera de la empresa, por medio de la aplicación de técnicas y herramientas financieras, para emitir un juicio razonable sobre la situación del negocio que contribuya a la toma de decisiones.

4. Unidades didácticas y contenidos de la asignatura

Unidad I: Estados Financieros

Contenidos de la Unidad

1. Descripción y Estructuración de los Estados Financieros.
 - 1.1. Estado de resultados.
 - 1.2. Estado de Cambios en el Patrimonio
 - 1.3. Estado de Situación Financiera (Balance)
 - 1.4. Estado de Flujos de efectivo
 - 1.5. Notas aclaratorias de los estados financieros.
2. Limitaciones de la información contable.

Unidad II: Bases conceptuales de las finanzas

Contenidos de la Unidad

1. Evolución de las finanzas.
2. Definición de las finanzas.
3. Campo de acción de las finanzas.
 - 3.1 Corporativo



3.2 Público

3.3 Personal

4. Responsabilidades del administrador financiero.
5. Meta de la empresa.

Unidad III: Teoría del Interés

Contenidos de la Unidad

- 1 Relación del interés con variables macroeconómicas.
- 2 Las funciones del intermediario financiero.
- 3 Marco legal: Ley contra la Usura.
- 4 Interés simple y compuesto.
- 5 Tasas nominales y efectivas.
- 6 Anualidades ordinarias.

Unidad IV: Herramientas para el análisis económico financiero

Contenidos de la Unidad

- 4.1 Definición, objetivo y naturaleza del análisis financiero.
- 4.2 Estados financieros comparativos y porcentuales.
- 4.3 Las razones financieras.
 - 4.3.1 Categorías Generales
 - 4.3.2 Modelo Dupont
- 4.4 Apalancamiento operativo y financiero
- 4.5 Elaboración del informe del análisis financiero

5. Estrategia metodológica

La actividad presencial se realizará en el campus de la Universidad, en las áreas de laboratorio o práctica de campo y, si es necesario, con actividad sincrónica a través de la plataforma Meet o alguna otra adecuada para videollamadas. Las sesiones presenciales tienen el propósito de realizar actividades que requieren el apoyo directo de la persona docente o del instructor, así como para el desarrollo de dinámicas de trabajo cooperativo que no pueden realizarse a través de medios virtuales.



Presencialmente se realizarán sesiones de discusión para aclaración y profundización sobre temáticas que el estudiantado ha estudiado autónomamente, exposiciones del docente o estudiantes, realización de prácticas de laboratorio o campo, investigaciones documentales en biblioteca o de campo, actividades de evaluación (como pruebas objetivas o de desempeño práctico, por ejemplo) entre otras actividades.

La actividad virtual se desarrollará a través de la plataforma Moodle (LMS), que servirá como ambiente de aprendizaje y comunicación. En ella se desarrollarán actividades asincrónicas como foros virtuales, se publicarán las orientaciones (en formatos diversos) para que el estudiantado realice su trabajo de manera autónoma, se publicarán los recursos didácticos necesarios, se mantendrá informado al grupo de clase sobre actualizaciones durante el curso, se gestionará la entrega de tareas u otras actividades. Además, también se contará con otras herramientas como repositorios en la nube, editores en línea, aplicaciones o sitios web para la creación de contenido, entre otros.

El docente y el instructor darán seguimiento al trabajo virtual, retroalimentando de manera oportuna a través del correo electrónico o algún otro medio virtual, así como también en las sesiones presenciales.

Con base en los objetivos de la asignatura, se dedicará un 40% al aprendizaje conceptual (teórico) y un 60% al aprendizaje práctico.

6. Evaluación

La evaluación de los aprendizajes se desarrollará bajo un enfoque formativo, prioritariamente, y sumativo, con base en los objetivos que se han propuesto para la asignatura. Los criterios específicos de evaluación serán definidos por el docente en la planificación de la práctica de aula que realizará.

El aprendizaje conceptual será evaluado a través de instrumentos como cuestionarios, pruebas objetivas, escalas, rúbricas, entre otros. Las actividades serán diversas: controles de lectura, síntesis de textos en organizadores, pruebas objetivas de diferente escala, ensayos, realización de guías de ejercicios, preguntas en clase, exposiciones, producción de materiales de diverso formato, por mencionar algunos ejemplos.



El aprendizaje práctico será evaluado a través de instrumentos como rúbricas y listas de cotejo. Algunas actividades relacionadas serán evaluaciones de desempeño en prácticas, exposiciones, presentación de informes, realización de proyectos.

La evaluación de prácticas, exposiciones y algunas pruebas objetivas, por ejemplo, se realizarán presencialmente. Las actividades que se realicen virtualmente se gestionarán a través de la plataforma Moodle.

Según el Reglamento académico administrativo de la Universidad, se realizará un mínimo de tres actividades calificadas. En coherencia con el enfoque metodológico de la asignatura la evaluación del aprendizaje conceptual (teórico) corresponderá al 40% y la del aprendizaje práctico, al 60%.

7. Referencias bibliográficas

- Van Horne, James C. (2002). Fundamentos de Administración Financiera. (11^a.ed.). México: Prentice Hall. (5).
- Gitman, Lawrence. (2012). Principios de Administración Financiera. (12^a ed.). México: Prentice Hall. (3).
- Esther, H., Highland, Roberta S. Rosenbaum. (1987). Matemáticas Financieras. (3^a ed.). México: Prentice Hall Hispanoamericana. (3)
- Emery, Douglas R. (2000). Fundamentos de Administración Financiera. México: Prentice Hall. (1).

Bases de datos

EBSCO; IMF eLibrary; Google Académico