



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO
FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLÁN
LICENCIATURA: CONTADURÍA

| | | | | |
|---|-------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| PROGRAMA DE LA ASIGNATURA DE: | | | | |
| FUNDAMENTOS FINANCIEROS | | | | |
| IDENTIFICACIÓN DE LA ASIGNATURA | | | | |
| MODALIDAD: Curso. | | Ciclo de Formación General | | |
| TIPO DE ASIGNATURA: Teórica-Práctica | | | | |
| SEMESTRE EN QUE SE IMPARTE: Quinto | | | | |
| CARÁCTER DE LA ASIGNATURA: Obligatoria | | | | |
| NÚMERO DE CRÉDITOS: | | 10 | CLAVE: 1521 | |
| HORAS DE CLASE A LA SEMANA: 6 | Teóricas: 4 | Prácticas: 2 | Semanas de clase: 16 | TOTAL DE HORAS: 96 |
| SERIACIÓN OBLIGATORIA ANTECEDENTE: Ninguna | | | | |
| SERIACIÓN OBLIGATORIA SUBSECUENTE: Planeación y Control Financiero | | | | |

OBJETIVO GENERAL

El alumno conocerá y aplicará los fundamentos de la administración financiera, las técnicas y métodos de análisis financiero y su impacto en la toma de decisiones.

| UNIDAD | TEMAS | HORAS TEÓRICAS | HORAS PRÁCTICAS |
|--------|---|----------------|-----------------|
| 1 | Introducción a las Finanzas | 16 | 0 |
| 2 | Análisis de Estados Financieros | 20 | 8 |
| 3 | El punto de Equilibrio en la Planeación Financiera | 16 | 8 |
| 4 | La toma de Decisiones Financieras Derivadas del Diagnóstico | 12 | 4 |
| 5 | Práctica Integral | 0 | 12 |
| | Subtotal de Horas | 64 | 32 |
| | Total de Horas | | 96 |

CONTENIDO TEMÁTICO

1. INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

- 1.1. Conceptos básicos.
 - 1.1.1. Administración.
 - 1.1.2. El proceso administrativo.
- 1.2. Las finanzas y su relación con otras disciplinas.
- 1.3. La Administración financiera.
 - 1.3.1. Concepto y función.
 - 1.3.2. Importancia.
 - 1.3.3. Clasificación
 - 1.3.4. Su necesidad para lograr el éxito.
- 1.4. El campo de las finanzas.
 - 1.4.1. Las inversiones.
 - 1.4.2. El ahorro.
 - 1.4.3. El crédito.
 - 1.4.4. El riesgo.
 - 1.4.5. Las finanzas y los mercados financieros.
 - 1.4.6. Las finanzas corporativas o administración financiera de las empresas.
 - 1.4.7. Interacción entre las áreas de actuación.
- 1.5. Las funciones del administrador financiero.
- 1.6. Objetivos de la gerencia financiera.
- 1.7. La contabilidad en base a las NIFS.
 - 1.7.1. Marco conceptual.
 - 1.7.1.1. Postulados básicos.
 - 1.7.1.2. Necesidades de los usuarios de información financiera.
 - 1.7.1.3. Objetivos de los estados financieros.
 - 1.7.1.4. Características cualitativas de los estados financieros.
 - 1.7.1.5. Elementos básicos de los estados financieros.
 - 1.7.1.6. Reconocimiento y valuación.
 - 1.7.1.7. Presentación y revelación.
 - 1.7.1.8. Supletoriedad.
 - 1.7.2. Normas de información financiera particulares.
 - 1.7.2.1. Normas relativas a los estados financieros en su conjunto.
 - 1.7.2.2. Normas aplicables a conceptos específicos de los estados financieros.
 - 1.7.2.3. Normas aplicables a problemas de determinación de resultados.
 - 1.7.2.4. Normas aplicables a actividades especializadas.
 - 1.7.3. Interpretación a las normas de información financiera.

- 1.7.4. Limitaciones de información financiera.
- 1.8. Los estados financieros.
 - 1.8.1. Concepto.
 - 1.8.2. Objetivo.
 - 1.8.3. Clasificación.
 - 1.8.4. Notas a los estados financieros.
 - 1.8.5. Limitaciones de la información financiera.
 - 1.8.6. Características de la información financiera.
- 1.9. Estados de situación financiera.
- 1.10. Estado de cambios en la situación financiera en base a flujo de efectivo.
- 1.11. Estado de variaciones en el capital contable.
- 1.12. Estado de flujo de efectivo.
- 1.13. Estado de resultados.
- 1.14. Estado de costo de producción y ventas.
- 1.15. Estado de actividades.
- 1.16. Impacto financiero de la reexpresión a los estados financieros B-10.

2. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1. Concepto de análisis e interpretación.
- 2.2. Objetivos del análisis de los estados financieros.
- 2.3. Pasos previos al análisis de la información financiera.
- 2.4. Reglas de simplificación de los estados financieros para su análisis.
- 2.5. La estructura financiera de capital y de pasivo.
- 2.6. Métodos de análisis.
 - 2.6.1. Métodos cualitativos y cuantitativos.
 - 2.6.2. Estados financieros comparativos.
 - 2.6.3. Razones simples.
 - 2.6.3.1. Solvencia.
 - 2.6.3.2. Productividad.
 - 2.6.3.3. Rentabilidad.
 - 2.6.4. Porcientos integrales.
 - 2.6.4.1. Totales.
 - 2.6.4.2. Parciales.
- 2.7. Gráficos.
- 2.8. Deficiencias financieras más comunes en las empresas.
- 2.9. Otros análisis financieros.

3. EL PUNTO DE EQUILIBRIO EN LA PLANEACIÓN FINANCIERA

- 3.1. Introducción.
- 3.2. Estudio de las erogaciones fijas, variables y semi-variables.
- 3.3. Tipos de punto de equilibrio.

- 3.3.1. Operativo.
- 3.3.2. Con inflación.
- 3.3.3. Moneda extranjera.
- 3.4. Punto de equilibrio económico.
- 3.5. Supuesto del modelo.
- 3.6. Planeación de las utilidades óptimas utilizando el modelo.
- 3.7. La gráfica del modelo.
- 3.8. Impacto del cambio en las variables del modelo.
- 3.9. La palanca de operación y el riesgo de operación o de negocio.
- 3.10. El análisis de sensibilidad en los negocios.
- 3.11. Aplicación práctica.

4. LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DERIVADAS DEL DIAGNÓSTICO

- 4.1. Concepto.
- 4.2. Características.
- 4.3. Elementos en la implementación de toma de decisiones.
- 4.4. Principales técnicas para la toma de decisiones.
- 4.5. El éxito y el fracaso.
- 4.6. Costo de la toma de decisiones.
- 4.7. La certidumbre, incertidumbre y riesgo.
- 4.8. El tiempo y la toma de decisiones.
- 4.9. Principales problemas financiero que se resuelven en la empresa.
- 4.10. El método científico y la toma de decisiones.
- 4.11. Aplicación práctica.

5. PRÁCTICA INTEGRAL

- 5.1. Bajo un esquema de datos dados al alumno, realizará el análisis de los estados financieros.
 - 5.1.1. Análisis cualitativo.
 - 5.1.2. Análisis cuantitativo.
- 5.2. Porcientos integrales.
- 5.3. Razones financieras.
 - 5.3.1. Liquidez.
 - 5.3.2. Endeudamiento.
 - 5.3.3. Eficiencia y operación.
 - 5.3.4. Rentabilidad.
- 5.4. Flujo de efectivo.
- 5.5. Punto de equilibrio.
- 5.6. Reporte y toma de decisiones.

BIBLIOGRAFÍA

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Calvo Langarica, César. *Análisis e interpretación de los estados financieros*, México, PAC, 2000.
- Delgado Castillo, Héctor, *Análisis de estados financieros: finanzas para "no financieros"*, México, Trillas, 2007.
- Herrera Avendaño, Carlos Eduardo, *Las finanzas del activo no circulante y sus fuentes de financiamiento*, México, Gasca-SICCO, 2006.
- Jiménez Cardoso, Sergio M, *Análisis financiero*, 2a ed., Madrid, Pirámide, 2002.
- Martínez García, Francisco Javier, *Análisis de estados contables: comentarios y ejercicios*, Madrid, Piramide, 2002.
- Ochoa Setter, Guadalupe, *Administración financiera*. México, McGraw Hill, 2002.
- Oropeza Martínez, Humberto, *Análisis e interpretación de la información financiera*, México, Trillas, 2007.
- Ortega Castro, Alonso, *Introducción a las Finanzas*, McGraw Hill. México 2002.
- Pimentel Jiménez, Héctor, *Análisis e interpretación de la información financiera*, México, Trillas, 2005.
- Sánchez Arroyo, Gil, *Análisis e interpretación de la información contable*, 2a ed., Madrid, Pirámide, 2002.
- Stanley, B. Block, *Fundamentos de Gerencia Financiera*, 9a. Ed., México, McGraw Hill, 2001.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Gitman, Lawrence, *Fundamentos de Administración Financiera*, México, Oxford, 2001.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., *Normas de información financiera (NIF) 2008*, México, Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, 2008.
- Pérez Reguera, Alfonso. *Aplicación Práctica del Boletín B-10*, México, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., 2000.
- Ramírez Padilla, David Noel, *Contabilidad Administrativa*, 7a. Ed., México, McGraw Hill, 2002.

**SUGERENCIAS DIDÁCTICAS RECOMENDADAS PARA IMPARTIR LA
ASIGNATURA**

| SUGERENCIAS DIDÁCTICAS | UTILIZACIÓN EN EL CURSO |
|-------------------------------|--------------------------------|
| Exposición oral | ✓ |
| Exposición audiovisual | ✓ |
| Ejercicios dentro de clase | ✓ |
| Ejercicios fuera del aula | ✓ |
| Seminarios | |
| Lecturas obligatorias | ✓ |
| Trabajos de investigación | ✓ |
| Actividades Prácticas | ✓ |
| Prácticas de campo | |
| Otras | |

MECANISMOS DE EVALUACIÓN.

| ELEMENTOS UTILIZADOS PARA EVALUAR EL PROCESO ENSEÑANZA-APRENDIZAJE | UTILIZACIÓN EN EL CURSO |
|---|--------------------------------|
| Exámenes parciales | ✓ |
| Examen final | ✓ |
| Trabajos y tareas fuera del aula | ✓ |
| Prácticas de Laboratorio | |
| Exposición de seminarios por los alumnos | |
| Participación en clase | ✓ |
| Asistencia | ✓ |
| Otras (reportes de actividades prácticas) | ✓ |

| PERFIL PROFESIOGRÁFICO REQUERIDO PARA IMPARTIR LA ASIGNATURA | | | |
|---|----------------------|--|--|
| LICENCIATURA | POSGRADO | ÁREA INDISPENSABLE | ÁREA DESEABLE |
| Licenciatura en Contaduría o Licenciado en Administración | Maestría en Finanzas | Experiencia profesional mínima de un año en el área financiera | Manejo de la hoja de cálculo electrónica, y haber tomado cursos de didáctica |