

UNIVERSIDAD VERACRUZANA

(Maestría en Auditoría)

DATOS GENERALES

Nombre del Curso

Análisis de Estados Financieros

PRESENTACIÓN GENERAL

Justificación

El análisis financiero es un proceso de selección, relación y evaluación. El primer paso consiste en seleccionar del total de la información disponible, la que sea más relevante y que afecte la toma de decisiones. El segundo paso es relacionar esta información de tal manera que sea más significativa. Por último, se deben estudiar estas relaciones e interpretar los resultados. En este sentido el maestro en auditoría debe tener un conocimiento completo de los estados financieros de la empresa o institución que se esté revisando, con el propósito de que sus opiniones se encuentren debidamente fundamentadas y soportadas de manera objetiva y veraz.

OBJETIVOS GENERALES DEL CURSO

Reconocer las tendencias de Análisis e interpretación de Estados Financieros e Indicadores de gestión.

Identificar la metodología de análisis de indicadores.

Razonar sobre el proceso de evaluación financiera de las empresas y las teorías de análisis.

UNIDADES, OBJETIVOS PARTICULARES Y TEMAS

UNIDAD 1
1. Tendencias en la presentación de estados financieros
Objetivos particulares
Identificar la diversidad de métodos de análisis de estados financieros y su importancia.
Temas
1.1 Por rubros. 1.2 Tipo de información. 1.3 Inflación. 1.4 Métodos de análisis (explicación general). 1.4.1 Método de razones y proporciones. 1.4.2 Método de razones y proporciones estándar. 1.4.3 Método de porcientos integrales. 1.4.4 Método de aumentos y disminuciones. 1.5 Método de porcientos integrales (desarrollo del método).

UNIDAD 2
2. Factores externos que afectan la interpretación de estados financieros e indicadores de gestión.
Objetivos particulares
Ubicar los entornos que influyen sobre la interpretación de Estados Financieros.
Temas

- 2.1 Análisis económico
 - 2.1.1 Definición y funciones de la economía
 - 2.1.2 Bienes, Capital e insumos
 - 2.1.3 Los factores de producción y el modelo de flujo circular
 - 2.1.4 Inflación
 - 2.1.5 Política económica
 - 2.1.6 Política monetaria
 - 2.1.7 Política fiscal
 - 2.1.8 Cómo afectan estos factores a la interpretación de estados financieros e indicadores de gestión
- 2.2 Análisis sectorial
 - 2.2.1 Sectores que integran la economía nacional
 - 2.2.2 Participación y comportamiento por ramo en la economía nacional
 - 2.2.3 Políticas gubernamentales sectoriales
 - 2.2.4 Cómo afectan estos factores a la interpretación de estados financieros e indicadores de gestión

UNIDAD 3
3. Teoría del análisis financiero
Objetivos particulares
Reconocer las características de la teoría del Análisis de Estados Financieros.
Temas

- 3.1 Estructura financiera.
- 3.2 Rentabilidad.
- 3.2.1 Método Dupont.
- 3.2.2 Rendimiento sobre la inversión.
- 3.2.3 Tasa interna de retorno.
- 3.3 Crecimiento real.
- 3.3.1 Punto de equilibrio.
- 3.3.2 Punto de equilibrio para varios productos
- 3.3.3 Punto de equilibrio con utilidad estimada
- 3.3.4 Punto de equilibrio con utilidad estimada después de impuestos
- 3.4 Evaluación de las tendencias
- 3.5 Uso de gráficas

UNIDAD 4
4. Análisis de indicadores
Objetivos particulares
Establecer a los indicadores financieros como elementos del análisis e interpretación de Estados Financieros.
Temas
4.1 Concepto
4.2 Metodología para la determinación de indicadores
4.3 Análisis de los principales indicadores organizacionales
4.4 Balance de Score Card.
4.5 Concepto
4.5.1 Metodología
4.5.2 Indicadores financieros
4.5.3 Indicadores no financieros

UNIDAD 5
5. Evaluación financiera de las empresas
Objetivos particulares
Ubicar el análisis e interpretación de Estados Financieros como factor de oportunidad para las empresas.
Temas
<p>5.1 Liquidez y solvencia</p> <p>5.1.1 Razones simples (desarrollo del método)</p> <p>5.1.2 Razones estándar (desarrollo del método)</p> <p>5.1.3 Razones aplicables a flujo de efectivo</p> <p>5.2 Endeudamiento</p> <p>5.3 Actividad</p> <p>5.4 Rentabilidad</p> <p>5.5 Crecimiento</p> <p>5.6 Medición</p> <p>5.7 Razones financieras para empresas del sistema financiero</p> <p>5.8 Aseguradoras</p> <p>5.9 Bancos</p> <p>5.10 Casas de bolsa</p>

UNIDAD 6
6. Teoría del análisis bursátil
Objetivos particulares

Reconocer los elementos básicos de la teoría del elemento bursátil.

Temas

6.1 Precios de mercado

6.2 Razón de precio/utilidad (P/U)

6.3 Razón de precio/valor en libros

6.4 Utilidad antes de depreciación, intereses e impuestos (EBDITA) 6.5 Otras

6.5.1 Análisis bursátil

6.5.2 Teoría de Dow

6.5.3 Tendencias y gráficas

6.5.4 Patrones de comportamiento

Replicar, recuadros anteriores cuantas veces se requiera

TÉCNICAS DIDÁCTICAS Y ASPECTOS METODOLÓGICOS

Estudio de casos.

Trabajos de investigación.

Desarrollo de casos prácticos.

Exposición del alumno.

EQUIPO NECESARIO

Proyector

Computadora

Pantalla

Internet

BIBLIOGRAFÍA

BELTRAN JARAMILLO, Jesús Mauricio, *Indicadores de gestión*, México, (3a. ed.), 200, 321 pp.

MURPHY, John, *Análisis técnico de los mercados financieros*, México, Editorial Gestión 2000, 169 pp.

PERDOMO MORENO, Abraham, *Análisis e interpretación de estados financieros*, México, Editorial Thomson Learning, 2004, 274 pp.

SALGUEIRO, Amado, *Indicadores de gestión y cuadro de mando*, México, Editorial Díaz De Santos, 2005, 94 pp.

REFERENCIAS ELECTRÓNICAS (Última fecha de acceso:)

<http://www.docstoc.com/docs/22263954/An-overview-of-cellular-IP---WirelessCommunications-and>

Otros Materiales de Consulta:

CONOCER, *Análisis sectorial de las industrias textil y del vestido*, México, Editorial Noriega Limusa, 2002, 67 pp.

NILS-GORAN, Olve, *Implantando y gestionando el cuadro de mando integral: Guía práctica del BalancedScorecard*, México, Editorial Gestión 2000, 372 pp.

EVALUACIÓN		
	SUMATIVA	
Forma de	Concepto	Porcentaje
Evaluación	Examen	30%
	Exposiciones	10%
	Trabajos de investigación	20%
	Entrega de casos prácticos	40%