

Análisis financiero gerencial

		UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN PLAN DE ESTUDIOS DE LA LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN Sistema Escolarizado: Modalidad Presencial Programa de Estudios de la asignatura			
Análisis financiero gerencial					
Clave	Semestre 7° - 8°	Créditos 8	Campo de conocimiento: Finanzas		
			Eje de formación: Profesionalización		
Modalidad	Curso (X) Taller () Lab () Seminario () Otros (especificar)		Tipo	T (X) P () T/P ()	
Carácter	Obligatorio () Optativo (X) Obligatorio E () Optativo E ()		Horas		
Duración (Número de semanas)	16		Semana	Semestre	
			Teóricas: 4	Teóricas: 64	
			Prácticas: 0	Prácticas: 0	
			Total: 4	Total: 64	
Seriación					
Ninguna ()					
Obligatoria ()					
Asignatura antecedente					
Asignatura subsecuente					
Indicativa (X)					
Asignatura antecedente	Finanzas corporativas				
Asignatura subsecuente	Ninguna				
Objetivo general:					
Al finalizar el curso, el alumnado calculará los parámetros financieros de la empresa y las alternativas de soluciones ante problemas detectados en dicho análisis.					

Objetivos particulares:

Al finalizar la unidad, el alumnado:

1. Explicará el contenido de las fuentes y técnicas del análisis financiero.
2. Analizará los resultados financieros relacionados con las inversiones y el financiamiento empresarial.
3. Determinará la capacidad de generación de utilidades y de valor por la empresa.
4. Estimaré los riesgos financieros en la empresa.

Índice temático			
Unidad	Tema	Horas Semestre	
		Teóricas	Prácticas
1	Estudio de las fuentes y técnicas del análisis financiero	14	0
2	Análisis de las inversiones y de la estructura financiera empresarial	20	0
3	Análisis de la generación de valor por la empresa	16	0
4	Análisis de riesgos financieros	14	0
Total		64	

Contenidos temáticos	
Subtemas	
Temas	1. Estudio de las fuentes y técnicas del análisis financiero
1	1.1. Estructura y utilización del análisis financiero 1.2. Fuentes del análisis financiero 1.2.1. Los estados financieros 1.2.2. La información de los mercados financieros 1.2.3. Información de instituciones y organismos financieros especializados 1.3. Técnicas del análisis financiero 1.3.1. Técnicas de análisis de estados financieros 1.3.2. Técnicas de análisis de la información de los mercados financieros 1.3.3. Empleo de métodos y modelos cuantitativos en el análisis financiero
	2. Análisis de las inversiones y la estructura financiera empresarial
2	2.1. Análisis de la estructura de las inversiones empresariales 2.2. Análisis del capital de trabajo y la liquidez 2.3. Análisis de la inversión en activos no circulantes (activos fijos, diferidos e intangibles) 2.4. Análisis de la inversión bursátil 2.5. Análisis del financiamiento, la solvencia empresarial y el apalancamiento financiero 2.6. Análisis del costo de capital 2.7. Análisis de los dividendos

	3. Análisis de la generación de valor por la empresa
3	3.1. Análisis de la utilidad, la rentabilidad y el apalancamiento operativo 3.2. Análisis de los flujos de efectivo 3.3. Análisis de la capacidad de generación de valor 3.4. Análisis del valor de la empresa
	4. Análisis de riesgos financieros
4	4.1. Identificación y clasificación de los riesgos empresariales 4.2. Análisis del riesgo de mercado 4.3. Análisis del riesgo de crédito 4.4. Análisis del riesgo operativo 4.5. Análisis de otros tipos de riesgos financieros
Estrategias didácticas	
<ul style="list-style-type: none"> ◦ Exposición ◦ Trabajo en equipo ◦ Lecturas ◦ Trabajo de investigación ◦ Aprendizaje basado en problemas ◦ Casos de enseñanza ◦ Mapas conceptuales ◦ Mapas mentales ◦ Cuadros sinópticos 	

Evaluación del aprendizaje	
<ul style="list-style-type: none"> ◦ Exámenes parciales ◦ Examen final ◦ Trabajos y tareas ◦ Participación en clase ◦ Presentación de tema ◦ Rúbricas ◦ Lista de cotejo ◦ Portafolios 	
Perfil profesiográfico del docente	
Título o grado	Licenciatura en Administración o afín. Preferentemente con estudios de posgrado en el área de Finanzas.
Experiencia docente	Mínima deseable de 2 años, a nivel licenciatura en las áreas Económico-Administrativas.

<p>Otras características</p>	<p>Experiencia profesional mínima de tres años en el área de conocimiento. Compartir, respetar y fomentar los valores fundamentales que orientan a la Universidad Nacional Autónoma de México. Conocimientos a nivel de comprensión del idioma inglés y en el manejo de sistemas de cómputo.</p> <p>Para profesores(as) de nuevo ingreso: Haber aprobado el “Curso Fundamental para profesores de Nuevo Ingreso (Didáctica Básica)” que imparte la Facultad de Contaduría y Administración, así como cubrir satisfactoriamente los requisitos impuestos por el departamento de selección y reclutamiento de la Facultad de Contaduría y Administración.</p> <p>Para profesores(as) que ya imparten clases en la Facultad: Haber participado recientemente en cursos de actualización docente y de actualización disciplinar con un mínimo de 20 horas.</p>
-------------------------------------	--

Bibliografía básica

- Adam S. (2002), *Valuación de empresas y creación de valor*, (1era. ed.), México: IMEF – UNAM-Pricewaterhouse Coopers.
- Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (vigente) *Normas de Información Financiera*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- De Lara, H. (2007) *Medición y Control de Riesgos Financieros* (3ª. ed.) México, Limusa.
- Gibson, C. (1998) *Financial Statement Analysis*, (7ª ed.) E.U.A.South Western College Publishing.
- Gitman L.J. & Joehnk M.C. (2009) *Fundamentos de inversión* (10ª ed.), México: Pearson.
- Rodríguez, M. L. (2012) *Análisis de Estados Financieros* (1ª ed.) México: Mc Graw Hill.
- Wild, J. (2007), *Análisis de Estados Financieros*, (1ª ed.), México: McGraw- Hill.

Bibliografía complementaria

- Copeland, T., Koller, T. y Murrin, J., (2003) *Valoración: Medición y Gestión del Valor*, (1ª ed.), España, Ediciones Deusto.
- Fernández, P., (2005), *Valoración de Empresas*, (3ª ed.) España: GESTIÓN 2000.
- Higgins, R. (2007), *Analysis for Financial Management*, (8ª ed.). McGraw-Hill
- IMEF – ITAM – Pricewaterhouse Coopers, (2007), *Valuación y Reconocimiento de Activos Intangibles*, (1ª ed.), México, IMEF.
- Palepu, K. (2007), *Business Analysis and Valuation: Using Financial Statements*, (4ª ed.), California: E.U.A. South-Western Educational Publishing.