

# UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA

## COORDINACIÓN GENERAL DE FORMACIÓN PROFESIONAL

### PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE

#### I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN

- 1. Unidad Académica:** Facultad de Ciencias Administrativas, Mexicali; Facultad de Ciencias Administrativas y Sociales, Ensenada; Facultad de Ciencias de la Ingeniería, Administrativas y Sociales, Tecate; Facultad de Contaduría y Administración, Tijuana; Facultad de Ingeniería y Negocios, Guadalupe Victoria; y Facultad de Ingeniería y Negocios, San Quintín.
- 2. Programa Educativo:** Licenciatura en Administración de Empresas
- 3. Plan de Estudios:** 2022-2
- 4. Nombre de la Unidad de Aprendizaje:** Análisis Financiero
- 5. Clave:** 40312
- 6. HC:** 01 **HT:** 01 **HL:** 02 **HPC:** 00 **HCL:** 00 **HE:** 01 **CR:** 05
- 7. Etapa de Formación a la que Pertenece:** Disciplinaria
- 8. Carácter de la Unidad de Aprendizaje:** Obligatoria
- 9. Requisitos para Cursar la Unidad de Aprendizaje:** Matemáticas Financieras



#### Equipo de diseño de PUA

Lourdes Solís Tirado  
Reyna Virginia Barragán  
Lizzette Velasco Aulcy

#### Vo.Bo. de subdirector(es) de Unidad(es) Académica(s)

Adelaida Figueroa Villanueva  
Ana Cecilia Bustamante Valenzuela  
Angélica Reyes Mendoza  
Esperanza Manrique Rojas  
Gilberto Manuel Galindo Aldana  
Jesús Antonio Padilla Sánchez

**Fecha:** 20 de abril de 2021

## **II. PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE**

En la unidad de aprendizaje Análisis Financiero el estudiante comprende el área de administración financiera, aprende lo que son los estados financieros, sus indicadores, metodología y técnicas para su análisis e interpretación, así como la elaboración de reportes para una mejor toma de decisiones al interior organización. Desarrollará la habilidad de análisis y síntesis para la interpretación de la información financiera con razonamiento lógico. Pertenece a la etapa disciplinaria del plan de estudios, es de carácter obligatorio, se encuentra en el área de conocimiento de Finanzas y tiene como requisito previo haber aprobado Matemáticas Financieras.

## **III. COMPETENCIA GENERAL DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE**

Determinar la situación financiera de la organización, a través del análisis de la información utilizando los modelos financieros y considerando el contexto global, con la finalidad de detectar problemáticas y necesidades económicas que coadyuven en la toma de decisiones, con pensamiento crítico, analítico e integridad.

## **IV. EVIDENCIA(S) DE APRENDIZAJE**

Informe financiero de una organización a través del análisis financiero, que integre los siguientes elementos:

- Introducción.
- Descripción de la organización.
- Establecimiento de objetivos.
- Selección de indicadores.
- Métodos, modelos, herramientas y técnicas de análisis financieros.
- Interpretación de los resultados.
- Evaluación.
- Conclusiones y recomendaciones.

**V. DESARROLLO POR UNIDADES**  
**UNIDAD I. Información financiera**

**Competencia:**

Analizar las finanzas dentro de una organización, mediante la identificación de los usuarios de la información y los principales estados financieros así como el entorno socioeconómico en el que se desenvuelve, para aplicarlo en la toma de decisiones sobre el manejo de sus recursos, con integridad.

**Contenido:**

**Duración:** 4 horas

- 1.1. Panorama general de la administración financiera
- 1.2. Concepto de Finanzas
- 1.3. Diferencias entre Servicios Financieros y Administración Financiera
- 1.4. Usuarios de la información financiera
- 1.5. Las oportunidades profesionales en las finanzas
- 1.6. Formas de organización de los negocios.
- 1.7. Las finanzas en la estructura organizativa de la empresa
- 1.8. Las Responsabilidades del personal de finanzas
- 1.9. Características de la información financiera con base en las Normas de Información Financiera
- 1.10. Características y alcance de los Estados Financieros básicos
- 1.11. Estado de Situación Financiera,
  - 1.11. Estados de situación financiera (inglés)
- 1.12. Estado de Resultados
- 1.13. Estado de Flujo de Efectivo
- 1.14. Estado de Variaciones en el Capital Contable
- 1.15. Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo (Estado de Cambios en la Situación Financiera)
- 1.16. Elaboración del Estado de Variaciones en el Capital Contable

## UNIDAD II. Métodos de análisis financiero

### Competencia:

Aplicar los tipos de análisis, métodos e indicadores del análisis financiero, a partir de la selección de los más adecuados, para mejorar la eficiencia en la organización, con integridad y pensamiento crítico.

### Contenido:

**Duración:** 6 horas

- 2.1. Generalidades del análisis financiero
- 2.2. Concepto de análisis financiero
- 2.3. Objetivos del análisis financiero
- 2.4. Tipos de análisis
- 2.5. Métodos de análisis vertical y horizontal
  - 2.5.1. Métodos de análisis método de reducción a porcentos
  - 2.5.2. Método de aumentos y disminuciones
  - 2.5.3. Método de tendencias
  - 2.5.4. Principales indicadores financieros
  - 2.5.5. Conceptos de liquidez, solvencia, rentabilidad, endeudamiento y productividad
  - 2.5.6. Método de razones financieras:
    - 2.5.6.1. Índices de liquidez
    - 2.5.6.2. Endeudamiento
    - 2.5.6.3. Actividad
    - 2.5.6.4. Rentabilidad
    - 2.5.6.5. Índices de valor de mercado
  - 2.5.7. Método de razones estándar
  - 2.5.8. Información sectorial sobre estudios especializados o análisis de empresas similares
  - 2.5.9. Método gráfico
  - 2.5.10. Método Dupont
- 2.6. Diagnóstico financiero

## UNIDAD III. Análisis e interpretación de estados financieros

### Competencia:

Interpretar los estados financieros y sus indicadores, aplicando los métodos de análisis vertical y horizontal, para determinar la situación financiera de la organización y apoyar en la toma de decisiones, con integridad, pensamiento crítico y analítico.

### Contenido:

**Duración:** 6 horas

- 3.1. Interpretación de la situación financiera de una organización a través de los métodos de análisis vertical y horizontal
  - 3.1.1. Método de reducción a porcentos
  - 3.1.2. Método de aumento y disminuciones
  - 3.1.3. Método de tendencias
  - 3.1.4. Método de razones financieras
    - 3.1.4.1. Simple
    - 3.1.4.2. Estándar
  - 3.1.5. Método Gráfico
  - 3.1.6. Método Dupont
- 3.2. Informe sobre la situación financiera de la organización.

## VI. ESTRUCTURA DE LAS PRÁCTICAS DE TALLER

No.	Nombre de la Práctica	Procedimiento	Recursos de Apoyo	Duración
<b>UNIDAD I</b>				
1	Caso práctico: estados financieros	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente integra al grupo por equipos presenta a los estudiantes un estudio de caso sobre los cuatro tipos de estados financieros básicos.</li> <li>2. El estudiante ubica las características de un estado financiero, las describe.</li> <li>3. Resuelve el caso práctico otorgado por el docente.</li> <li>4. Entregan al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico: Estados financieros.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	4 horas
<b>UNIDAD II</b>				
2	Métodos de análisis	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente da las instrucciones sobre la práctica a realizar, presenta un ejemplo donde se presentan los métodos de análisis financieros, se analizan los resultados de la empresa ejemplo.</li> <li>2. El docente entrega a los equipos una empresa para repetir el ejercicio previo.</li> <li>3. El equipo debe identificar en la empresa que le tocó los indicadores financieros y comparan los resultados obtenidos por cada empresa en la misma rama de producción.</li> <li>4. Presenta avance para</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Empresa para analizar.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	6 horas

		posteriormente continuar en la unidad siguiente.		
<b>UNIDAD III</b>				
3	Informe financiero	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. De continuidad con la práctica anterior, el docente da un ejemplo acerca de la interpretación de los estados financieros de una empresa.</li> <li>2. Los estudiantes continúan trabajando por equipo.</li> <li>3. El equipo realiza la interpretación de los indicadores financieros en su empresa.</li> <li>4. Realiza un reporte de la situación financiera de la empresa.</li> <li>5. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Empresa para analizar.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	6 horas

## VI. ESTRUCTURA DE LAS PRÁCTICAS DE LABORATORIO

No.	Nombre de la Práctica	Procedimiento	Recursos de Apoyo	Duración
<b>UNIDAD I</b>				
1	Organigrama	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente da las instrucciones a los estudiantes para la práctica de laboratorio.</li> <li>2. El estudiante realiza una búsqueda de una empresa y ubica en el organigrama la posición del área de finanzas.</li> <li>3. Describe las funciones que se realizan en el departamento.</li> <li>4. Realiza un reporte.</li> <li>5. Lo entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Empresa para analizar.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	2 horas
2	Estados financieros	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Se entrega un caso práctico a los estudiantes de cada uno de los cuatro tipos de estados financieros básicos.</li> <li>2. El alumno realiza una hoja de cálculo por cada tipo de estado financiero básico.</li> <li>3. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Empresa para analizar.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	4 horas
<b>UNIDAD II</b>				
3	Porcientos integrales.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Se entrega un caso práctico a los estudiantes.</li> <li>2. El alumno aplica las fórmulas de porcentaje integral y factor constante, a la hoja de cálculo elaborada en la práctica previa, y se calculan de</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	2 horas



		<p>acuerdo a los dos métodos y grafican sus resultados.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>3. Elabora sus conclusiones.</li> <li>4. Entrega al docente.</li> </ol>		
4	Razones simples	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Se entrega un caso práctico a los estudiantes.</li> <li>2. El alumno elabora una tabla de razones, la fórmula y significado, en una hoja nueva del mismo archivo de cálculo en el que se trabajaron las dos actividades previas.</li> <li>3. Aplican las fórmulas en los estados financieros.</li> <li>4. Elabora sus conclusiones.</li> <li>5. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	6 horas
5	Razones estándar	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Se entrega un caso práctico a los estudiantes.</li> <li>2. El alumno elabora una tabla de razones estándar, en una hoja de cálculo nueva, considerando concepto, fórmula y significado.</li> <li>3. Aplican las fórmulas en los estados financieros.</li> <li>4. Elabora sus conclusiones.</li> <li>5. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	4 horas
6	Análisis Dupont	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Se entrega un caso práctico sobre el método de análisis Dupont a los estudiantes.</li> <li>2. El alumno aplica el procedimiento en los estados financieros.</li> <li>3. Elabora sus conclusiones.</li> <li>4. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	2 horas
7	Aumentos y disminuciones	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Se entrega un caso práctico a los estudiantes.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Computadora.</li> </ul>	2 horas

		<ol style="list-style-type: none"> <li>2. El alumno aplica el procedimiento de aumentos y disminuciones.</li> <li>3. Elabora sus conclusiones.</li> <li>4. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	
8	Método de tendencias	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Se entrega un caso práctico a los estudiantes.</li> <li>2. El alumno aplica el procedimiento de tendencias.</li> <li>3. Elabora sus conclusiones.</li> <li>4. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	2 horas
<b>UNIDAD III</b>				
9	Informe financiero	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente presenta instrucciones acerca de la práctica e integración del trabajo final.</li> <li>2. Los estudiantes continúan trabajando por equipo, eligen una empresa con la cual trabajarán su informe financiero final.</li> <li>3. El equipo realiza la interpretación de los indicadores financieros en su empresa en una hoja de cálculo de acuerdo a las prácticas de laboratorio previas.</li> <li>4. Realiza un reporte de la situación financiera de la empresa.</li> <li>5. Elaboran dictamen.</li> <li>6. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Procesador de textos.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> </ul>	8 horas

## VII. MÉTODO DE TRABAJO

**Encuadre:** El primer día de clase el docente debe establecer la forma de trabajo, criterios de evaluación, calidad de los trabajos académicos, derechos y obligaciones docente-alumno.

**Estrategia de enseñanza (docente):**

De acuerdo con el propósito y naturaleza de esta asignatura, alcance de las competencias y evidencias de aprendizaje, se debe proponer estrategias de enseñanza para la facilitación del aprendizaje de los contenidos de las unidades temáticas y del desarrollo de las prácticas de taller y laboratorio, por ejemplo: técnica expositiva, estudios de caso, aprendizaje basado en problemas, ejercicios prácticos, entre otros.

**Estrategia de aprendizaje (alumno):**

De acuerdo con el propósito y naturaleza de la asignatura, alcance de las competencias y evidencias de aprendizaje, se deben proponer estrategias de aprendizaje que permitan al alumno el análisis, comprensión y aplicación de los contenidos declarados en las unidades temáticas, por ejemplo: investigación, estudio de caso, trabajo en equipo, exposiciones, visitas a campo, organizadores gráficos, cuadros comparativos, y demás.

## VIII. CRITERIOS DE EVALUACIÓN

La evaluación será llevada a cabo de forma permanente durante el desarrollo de la unidad de aprendizaje de la siguiente manera:

### **Criterios de acreditación**

- Para tener derecho a examen ordinario y extraordinario, el estudiante debe cumplir con los porcentajes de asistencia que establece el Estatuto Escolar vigente.
- Calificación en escala del 0 al 100, con un mínimo aprobatorio de 60.

### **Criterios de evaluación**

- Exámenes.....	30%
- Prácticas de taller.....	10%
- Prácticas de laboratorio.....	20%
- Informe financiero.....	40%
<b>Total.....</b>	<b>100%</b>

## IX. REFERENCIAS

### Básicas

- Berk, J., Demarzo, D. (2017). *Corporate Finance*. (4a. ed.). Editorial Pearson.
- Keown, A.J. Martin, J.D., Petty, J.W. (2017). *Foundations of Finance*. (9a. ed.). Editorial Pearson.
- Madura, J. (2016). *Administración financiera internacional*. (12a. ed.). Editorial Cengage learning Inc.
- Madura, J. (2015). *Administración Financiera Internacional*. (12a ed.). Editorial Thomson. [clásica].
- Stonehill, E. (2017). *Multinational Business Finance*. (13a. ed.). Editorial Pearson.

### Complementarias

- Burguete, A. C. L. (2016). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID.  
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=RuE2DAAAQB-AJ&oi=fnd&pg=PT2&dq=análisis+financiero&ots=o1IGPzHTMk&sig=qRF4ld3cQOqaW68YjMXDltqfsNc#v=onepage&q=análisis%20financiero&f=false>

## **X. PERFIL DEL DOCENTE**

Licenciatura en Administración de Empresas o Licenciatura en Contaduría, o Finanzas, preferentemente con estudios de maestría en especialidad en finanzas o Doctorado en Ciencias Administrativas con especialidad en Finanzas, con experiencia laboral y/o docente de al menos 2 años en el área de finanzas. Ser responsable, proactivo y comprometido en su labor docente.