



PLANEACIÓN DIDÁCTICA

LICENCIATURAS EN QUE SE IMPARTE

1. Administración 8° semestre
2. Contaduría 6° y 8° semestre

DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre:	ANÁLISIS FINANCIERO GERENCIAL
Clave(s):	0541
Tipo:	Optativa
Plan de Estudios:	2012 (actualizado a 2016)

FECHAS DEL SEMESTRE:

Inicio semestre:	08 de enero de 2022
Fin del semestre:	11 de junio de 2022
Plataforma educativa	23 de febrero de 2022 Primer día para entrega de actividades en plataforma
Cierre de plataformas:	29 de mayo de 2022 a las 23:00 hrs. Último día para entrega de actividades en plataforma
Periodo examen global:	04 y del 06 al 10 de junio de 2022

DATOS GENERALES

Objetivo general:

Distinguirá y analizará financieramente la empresa y propondrá alternativas de soluciones ante problemas detectados en dicho análisis

Contenido temático:

Tema		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	
Suma total de horas		64	

BIENVENIDA

Mi nombre es Diana Estrada Estévez, y les doy la más cordial bienvenida a la materia “optativa” Análisis Financiero Gerencial.

Estimado (a) alumno (a) de la asignatura: Análisis Financiero Gerencial, me permito presentarme como tu asesor durante este curso, y comunicarte que mi objetivo principal es apoyarte y asesorarte en tu proceso de enseñanza-aprendizaje, resolviendo tus dudas o sugiriéndote como aprovechar los contenidos de la asignatura.

Te comento que tus actividades serán revisadas minuciosamente y en cada una de ellas encontraras una retroalimentación que te permitirá enriquecer tu aprendizaje. De igual manera te invito a que estemos en una comunicación constante la cual nos permitirá por un lado estar al pendiente de tus avances y por el otro poder en determinado momento aclarar dudas.

PRESENTACIÓN DE LA ASIGNATURA

Analizando un poco el temario podemos observar que, realizaremos el análisis financiero de los estados financieros de una entidad, independientemente de su giro y tamaño. Así mismo veremos lo relativo a las fuentes de financiamiento, estructura de capital, los riesgos financieros que tiene una empresa, sin descuidar la importancia de generación de valor para la misma. Esto nos permitirá no solamente conocer su evolución y trascendencia sino poder identificar sus indicadores financieros teniendo toda la información para una acertada toma de decisiones.

Lo anterior con el propósito de identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones generales de una empresa y poder aplicar dichos conocimientos en el ámbito laboral.

FORMA EN QUE EL ALUMNO DEBE PREPARAR LA ASIGNATURA

Las actividades por formar parte importante para tu calificación deberán entregarse con una excelente presentación en cuanto a calidad y contenido, esto implica incluir: carátula, desarrollo de la actividad, cuidado de la ortografía, así como fuentes de consulta en formato APA. Asimismo, debido a que se espera de ti tu análisis y reflexión al respecto, no se aceptarán actividades cortadas y pegadas de internet directamente.

Debes leer cuidadosamente la descripción de cada una de las actividades, para que puedas realizar lo que se solicita.

Para la realización de tus actividades deberás cuidar tu **ortografía** y usar **fuentes oficiales** como: libros, revistas, artículos, etcétera. Recuerda hacer la cita en formato APA, ya que, si no lo haces incurrirás en plagio. https://www.revista.unam.mx/wp-content/uploads/3_Normas-APA-7-ed-2019-11-6.pdf

ACTIVIDADES POR REALIZAR DURANTE EL SEMESTRE

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
UNIDAD 1: Estudio de las fuentes y técnicas de análisis financiero	Actividad 1 Fuentes de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> Elabora un ensayo sobre las fuentes de financiamiento en una empresa. Dicho ensayo debe contener al menos los siguientes puntos: ¿Qué es una fuente de financiamiento?, ¿Para qué sirven las fuentes de financiamiento?, ¿Cuántos tipos de financiamiento existen?, ¿Cuál es el costo de cada fuente de financiamiento? <p>Tu actividad debe contener: Carátula Introducción Desarrollo del tema Conclusiones Fuentes bibliográficas en formato APA. Recuerda que el ensayo requiere que entiendas e investigues el tema. No se trata de copiar y pegar.</p>	Van Horne, J. & Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. México: Pearson Educación.	5 pts.
	Actividad 2 Análisis financiero, método vertical.	<p>Elige el Estado de Posición Financiera y Estado de Resultados Integral de una empresa de tu interés y realiza lo siguiente: Un cuadro que incluya la fórmula, sustitución, valor e interpretación de las razones financieras de: liquidez, deuda, actividad y rentabilidad (incluir dos razones por cada indicador). Una vez desarrollado el punto anterior, genera tus conclusiones en cuanto a la situación financiera de la empresa.</p>	Gitman, L. & Zutter, C. (2016). Principios de Administración Financiera. México: Pearson Educación	10 pts.

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)																								
UNIDAD 2: Análisis de las inversiones y de la estructura financiera empresarial	Actividad 1 Análisis de las inversiones	<p>CASO PRACTICO ANALISIS DE LAS INVERSIONES</p> <p>La empresa "A PRACTICAR" S.A. de C.V. Te muestra los siguientes datos en su Estado de Posición Financiera ACTUAL</p> <table border="1" data-bbox="562 394 1436 829"> <thead> <tr> <th data-bbox="562 394 772 500">ACTIVO CIRCULANTE</th> <th data-bbox="772 394 1003 500"></th> <th colspan="2" data-bbox="1003 394 1436 500">PASIVO A CORTO PLAZO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="562 500 772 537"></td> <td data-bbox="772 500 1003 537"></td> <td data-bbox="1003 500 1192 537"></td> <td data-bbox="1192 500 1436 537"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="562 537 772 602">Efectivo</td> <td data-bbox="772 537 1003 602">\$ 1,000,000.00</td> <td data-bbox="1003 537 1192 602">Proveedores</td> <td data-bbox="1192 537 1436 602">\$ 500,000.00</td> </tr> <tr> <td data-bbox="562 602 772 708">Cuentas por cobrar</td> <td data-bbox="772 602 1003 708">\$ 300,000.00</td> <td data-bbox="1003 602 1192 708">Crédito bancario</td> <td data-bbox="1192 602 1436 708">\$ 800,000.00</td> </tr> <tr> <td data-bbox="562 708 772 773">Inventarios</td> <td data-bbox="772 708 1003 773">\$ 400,000.00</td> <td data-bbox="1003 708 1192 773"></td> <td data-bbox="1192 708 1436 773"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="562 773 772 829">TOTAL</td> <td data-bbox="772 773 1003 829">\$ 1,700,000.00</td> <td data-bbox="1003 773 1192 829">TOTAL</td> <td data-bbox="1192 773 1436 829">\$ 1,300,000.00</td> </tr> </tbody> </table> <p>La utilidad en operación de la empresa es de \$180,000.00 El interés de los proveedores es del 3% y la tasa de interés de los créditos es del 10%, los impuestos a la utilidad ascienden a \$25,500. Existe un cambio en las políticas de capital de trabajo y se propone lo siguiente: Aumentará la inversión en el efectivo para tener \$1,500,000.00 Se concederá mayor crédito a los clientes, estableciendo políticas liberales, lo que aumentará las cuentas por cobrar hasta \$800,000.00. Las inversiones en inventarios también se incrementarán a \$800,000.00. Por otro lado, en el pasivo a corto plazo: El saldo de proveedores se incrementa a \$1,000,000.00 Los préstamos bancarios se reducen a \$500,000.00</p>	ACTIVO CIRCULANTE		PASIVO A CORTO PLAZO						Efectivo	\$ 1,000,000.00	Proveedores	\$ 500,000.00	Cuentas por cobrar	\$ 300,000.00	Crédito bancario	\$ 800,000.00	Inventarios	\$ 400,000.00			TOTAL	\$ 1,700,000.00	TOTAL	\$ 1,300,000.00	Gitman, L. & Zutter, C. (2016). Principios de Administración Financiera. México: Pearson Educación	10 pts.
ACTIVO CIRCULANTE		PASIVO A CORTO PLAZO																										
Efectivo	\$ 1,000,000.00	Proveedores	\$ 500,000.00																									
Cuentas por cobrar	\$ 300,000.00	Crédito bancario	\$ 800,000.00																									
Inventarios	\$ 400,000.00																											
TOTAL	\$ 1,700,000.00	TOTAL	\$ 1,300,000.00																									

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
		<p>La utilidad en operación y los costos se mantienen iguales, los impuestos a la utilidad \$30,000.00</p> <p>Se pide, para la situación actual y la nueva propuesta: Determinar el capital de trabajo. Calcular la utilidad neta tomando en cuenta los intereses e impuestos. Determinar el rendimiento sobre la inversión en el capital de trabajo. Utilidad neta / Capital de trabajo Realiza una tabla comparativa de ambas situaciones, mostrando los resultados anteriores. ¿Cuál es la opción que más conviene a la entidad? Justifica tu respuesta, al menos en una cuartilla.</p>		
	<p>Actividad 2</p> <p>Estructura de capital</p>	<p>Investiga en la bibliografía sugerida o en algún sitio de internet, Las teorías de la estructura óptima de capital.</p> <p>Tesis tradicional Tesis de Miller y Modigliani</p> <p>Una vez efectuada tu investigación elabora un ensayo sobre el tema y genera tus propias conclusiones analizando la pregunta ¿Cómo decides o determinas la estructura financiera óptima de una empresa?</p> <p>Tu actividad debe contener: Carátula Introducción Desarrollo del tema Conclusiones Fuentes bibliográficas en formato APA. Recuerda que el ensayo requiere que entiendas e investigues el tema. No se trata de copiar y pegar.</p>	<p>Van Horne, J. & Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. México: Pearson Educación.</p> <p>Sitios confiables de internet.</p>	<p>5 pts.</p>

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
UNIDAD 3: Análisis de la generación de valor de la empresa	Actividad 1 Identificar la diferencia entre maximizar utilidades y generar valor económico en la empresa	Conteste el siguiente cuestionario: 1.- Compare el objetivo de maximizar la riqueza con el objetivo de maximizar las utilidades. 2.- La meta de cero ganancias por un período finito (de tres a cinco años) ¿es en algún caso congruente con el objetivo de maximizar la riqueza? Si o No, justifique su respuesta. 3.- Si todas las empresas tuvieran el objetivo de maximizar la riqueza de los accionistas, ¿la gente en general tendería a estar en mejores o peores condiciones? Explique su respuesta. 4.- Explique por qué juzgar la eficiencia de cualquier decisión financiera requiere que exista una meta. 5.- Explique ¿cuáles son las tres funciones primordiales del administrador financiero? No olvides incluir caratula y fuentes de consulta en formato APA.	Gitman, L. & Zutter, C. (2016). Principios de Administración Financiera. México: Pearson Educación	10 pts.
	Actividad Colaborativa 1	Realiza una síntesis de dos cuartillas en donde expliques detalladamente: ¿Qué es la generación de valor para una empresa? Sube tu información al foro y retroalimenta el trabajo de por lo menos 1 de tus compañeros. La actividad se conforma de dos partes: 1.- Realizar tu síntesis con las indicaciones antes señaladas. 2.- Deberás comentar el trabajo de por lo menos uno de tus compañeros, dicho comentario es en base a la investigación del tema y el comentario deberá contener al menos 300 palabras e incluir fuentes de consulta en formato APA. Sube tu documento a la plataforma en el apartado Foro Actividad Colaborativa.	Van Horne, J. & Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. México: Pearson Educación.	10 pts.

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
UNIDAD 4: Análisis de riesgos financieros en la empresa	Actividad 1	<p>¿Qué significado tiene la palabra riesgo en el contexto de la toma de decisiones financieras?</p> <p>Defina el concepto de rendimiento y explique cómo se relacionan el rendimiento y el riesgo.</p> <p>Compare las siguientes preferencias en materia de riesgo: a) aversión al riesgo, b) neutralidad ante el riesgo, c) gusto por el riesgo. ¿Cuál de estas preferencias en materia de riesgo es más común entre los administradores financieros?</p> <p>No olvides incluir caratula y fuentes de consulta en formato APA.</p>	Gitman, L. & Zutter, C. (2016). Principios de Administración Financiera. México: Pearson Educación	10 pts.
	Actividad 2	<p>¿Qué variables macroeconómicas debe tomar en cuenta el administrador financiero de una empresa, para posibles inversiones y toma de decisiones financieras, que le permitan conocer el riesgo inherente de la inversión?</p> <p>Menciona y explica cada una de estas variables.</p> <p>No olvides incluir caratula y fuentes de consulta en formato APA.</p>		10 pts.

EXÁMENES

De acuerdo con los lineamientos del modelo educativo, tienes tres períodos a lo largo del semestre para presentar tus exámenes parciales (consulta las fechas en el calendario de inscripción a parciales y globales en el Portal SUAyED), tú decides el período en el que los realizarás.

Para esta asignatura están programados de la siguiente manera:

Parciales: Deberás entregar las actividades de aprendizaje de las unidades implicadas en cada parcial, antes de que inicie el periodo de aplicación. Es importante que te inscribas en cada periodo y cumplas con los lineamientos para su presentación.

NÚMERO	UNIDADES (que lo integran)	VALOR (núm. enteros)
1ro.	1 – 4	30%

Recuerda revisar el calendario de aplicación de exámenes en el portal del SUAyED y registrarte en el sistema EMA para poder presentar los exámenes.

- **Global. Examen más requisito**

Valor examen	Valor requisito	Apertura de requisito en plataforma	Entrega de requisito en plataforma	Aplicación de global
80 %	20 %	30 de mayo de 2022	Del 01 al 3 de junio de 2020	04 y del 06 al 10 de junio de 2022

PORCENTAJES DE EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN

Concepto	Porcentajes
Actividades de aprendizaje	60 %
Actividades colaborativas	10 %
Exámenes parciales	30 %
Otro	XX %
Total	100 %

FUNCIONES DEL ASESOR

Por ser una modalidad abierta, tu asesor:

1. Será tu apoyo y guía de manera presencial para la resolución de dudas y desarrollo de las actividades; así mismo, por la mensajería de la plataforma educativa para dudas concretas.
2. Calificará y retroalimentará tus actividades de aprendizaje en plataforma educativa en un lapso no mayor a una semana después de la entrega.
3. Te recomendará recursos didácticos adicionales para ampliar tu conocimiento. No es su obligación facilitarte: copias, archivos digitales o proporcionarte ligas directas de la BIDI.
4. Enviará tu calificación al finalizar el semestre de manera personalizada.

DATOS DEL ASESOR O GRUPO DE ASESORES

Nombre	Correo electrónico
Diana Estrada Estévez	diana_estra@yahoo.com.mx

Enseñar no es transferir conocimiento, sino crear las posibilidades para su propia producción o construcción.

Paulo Freire