



Nombre de la Asignatura: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 0

a) Generalidades

Número de Orden:	14	Código:	AIE 0	Duración del Ciclo en Semanas:	16
Pre-Requisito (s):	CFI 2	Ciclo Académico:	III	Duración /Hora Clase:	50 Minutos
		Área:	Básica	Número /Hora Clase por Ciclo:	80
		U.V.:	4	Horas Teóricas/ Semanales:	2
				Horas Prácticas/ Semanales:	3

b) Descripción de la Asignatura:

Comprende los conocimientos específicos que el estudiante debe entender en cuanto a la importancia y objetivos del análisis financiero; la influencia del entorno sobre los estados financieros; así como también diferenciar los métodos y herramientas de análisis, que le permita la simplificación e interpretación de la información financiera, mediante un estudio integral, que conduzca a una acertada toma de decisiones.

c) Objetivo General de la Asignatura:

Objetivos Cognitivos:

Explicar los conceptos básicos y herramientas del análisis de Estados Financieros para una acertada toma de decisiones.

Objetivos Procedimentales:

Aplicar las enseñanzas recibidas para ejecutar los casos prácticos en un ambiente de negocios comerciales e industrial; que se derive del contenido de la materia.

Objetivos Actitudinales:

Valorar sobre la importancia que tiene el análisis financiero en las empresas para la toma de decisiones.



d) Contenidos:

UNIDAD I: GENERALIDADES SOBRE EL ANÁLISIS FINANCIERO

Contenido:

- 1.1 Generalidades
 - 1.1.1 Definición
 - 1.1.2 Importancia
 - 1.1.3 Finalidad
 - 1.1.4 Elementos
 - 1.1.4.1 Estados financieros
 - 1.1.4.1.1 Importancia de los datos contable
 - 1.1.4.1.2 Limitaciones de los datos contables
 - 1.1.4.1.3 Requerimientos legales
 - 1.1.4.1.3.1 Mercantiles
 - 1.1.4.1.3.2 Tributarios
 - 1.1.4.1.3.3 Aspectos regulatorios
 - 1.1.5 Ventajas y Limitaciones
 - 1.1.6 Metodología del análisis financiero

UNIDAD II: INSTRUMENTOS PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO

Contenido:

- 2.1 Conocimiento de los factores con impacto en el análisis de estados financieros
 - 2.1.1 Económicos
 - 2.1.2 Políticos
 - 2.1.3 Sociales
 - 2.1.4 Tecnológicos
 - 2.1.5 Mercadológicos
- 2.2 Conocimiento de los componentes de los Estados Financieros Básicos
 - 2.2.1 Elementos e información a revelar
 - 2.2.1.1 Estado de Situación Financiera
 - 2.2.1.2 Estado de Resultado
 - 2.2.1.3 Estado de Cambios en el Patrimonio
 - 2.2.1.4 Estado de Flujos de Efectivo
 - 2.2.1.5 Información a revelar (Notas explicativas)



UNIDAD III: MÉTODOS Y HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Contenido:

3.1 Métodos y herramientas de análisis financiero

3.1.1 Métodos Verticales

3.1.1.1 Por cientos integrales

3.1.1.2 Razones Simples

3.1.1.2.1 Razones de Liquidez

3.1.1.2.1.1 Liquidez General

3.1.1.2.1.2 Prueba Ácida

3.1.1.2.1.3 Prueba Defensiva

3.1.1.2.1.4 Capital de Trabajo

3.1.1.2.1.5 Margen de Seguridad

3.1.1.2.1.6 Casos Prácticos

3.1.1.2.2 Razones Eficiencia o Actividad

3.1.1.2.2.1 Empresas Comerciales

3.1.1.2.2.1.1 Rotación de Cuentas por Cobrar

3.1.1.2.2.1.2 Plazo Medio de Cobro

3.1.1.2.2.1.3 Rotación de Inventario

3.1.1.2.2.1.4 Plazo Medio de Consumo

3.1.1.2.2.1.5 Rotación de Activo Total

3.1.1.2.2.1.6 Rotación de Propiedad Planta y Equipo

3.1.1.2.2.1.7 Rotación de Proveedores

3.1.1.2.2.1.8 Plazo Medio de Pago

3.1.1.2.2.1.9 Casos Prácticos

3.1.1.2.3 Empresas Industriales

3.1.1.2.3.1 Rotación de Inventario de Materiales

3.1.1.2.3.2 Plazo Medio de Consumo

3.1.1.2.3.3 Rotación de Inventario de Productos en Proceso

3.1.1.2.3.4 Plazo Medio de Consumo

3.1.1.2.3.5 Rotación de Inventario de Productos Terminados

3.1.1.2.3.6 Plazo Medio de Consumo

3.1.1.2.3.7 Casos Prácticos

3.1.1.2.4 Razones de Endeudamiento

3.1.1.2.4.1 Razón de Endeudamiento

3.1.1.2.4.2 Cobertura Financiera

3.1.1.2.4.3 Cobertura de Gastos Fijos

3.1.1.2.4.4 Estructura de Capital

3.1.1.2.4.5 Casos Prácticos

3.1.1.2.5 Razones de Rentabilidad

3.1.1.2.5.1 Rentabilidad del Capital propio(ROE)

3.1.1.2.5.2 Rentabilidad de Activos(ROA)



- 3.1.1.2.5.3 Rentabilidad sobre la inversión (ROI)
- 3.1.1.2.5.4 Margen de contribución Bruta(MCB)
- 3.1.1.2.5.5 Margen Neto de Utilidad (MNU)
- 3.1.1.2.5.6 Margen de Ganancia Operativa (MGO)
- 3.1.1.2.5.7 Utilidad Por Acción(UPA)
- 3.1.1.2.5.8 Casos Prácticos
- 3.1.1.3 Grafica Du pont
- 3.1.1.3.1 Casos prácticos
- 3.1.2 Métodos Horizontales
- 3.1.2.1 Tendencias Porcentuales
- 3.1.2.2 Aumentos y Disminuciones
- 3.1.3 Ciclo de Efectivo
- 3.1.3.1 Casos Prácticos
- 3.1.4 Punto de Equilibrio
- 3.1.4.1 Casos Prácticos
- 3.1.5 Análisis FODA

UNIDAD IV: INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Contenido:

- 4.1 Composición del informe
 - 4.1.1 Introducción
 - 4.1.2 Aplicación de métodos y herramientas
 - 4.1.3 Conclusiones
 - 4.1.4 Recomendaciones
- 4.2 Presentación y exposición del informe

e) Estrategia Metodológica:

El desarrollo del presente programa de estudios será de la manera siguiente:

- A. Clases magistrales
- B. Trabajos de investigación intergrupales y su respectiva exposición
- C. Presentaciones

Las clases magistrales comprenderán como máximo el 40% del contenido programático, dentro de este porcentaje el catedrático tendrá la obligación de orientar, dirigir y asesorar en los temas asignados en trabajos de investigación o presentaciones, indicando la bibliografía exacta en donde el alumno encontrará la temática.

En cuanto a los trabajos de investigación y presentación comprenderá el 60% del programa



y cuya responsabilidad de desarrollo es totalmente del alumno.

f) Bibliografía:

Nombre de la Obra	Autor	Casa editora	País	Año de edición	No. de ejemplares en biblioteca
RECOPIACIÓN DE LEYES EN MATERIA TRIBUTARIA	Mendoza Orantes, Ricardo	Editorial Juridica Salvadoreña	El Salvador	2011	3
RECOPIACIÓN DE LEYES MERCANTILES	Vasquez López, Luis	LIZ	El Salvador	2011	5
PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA	Gitman Lawrence	Pearson	Mexico	2007	12
FINANZAS CORPORATIVS	Berk Jonathan	Pearson	Mexico	2008	5
ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS	Perdomo Moreno, Abraham	THOMSON	NIETO IMPRESORES S-A DE C.V	2005	3
	Tracy,	Limusa	Mexico	2010	



COMO INTERPRETAR INFORMES FINANCIEROS	John A.	Wiley			3
--	---------	-------	--	--	----------