



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL



SECRETARÍA ACADÉMICA

DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN SUPERIOR PROGRAMA SINTÉTICO

UNIDAD ACADÉMICA: ESCUELA SUPERIOR DE COMERCIO Y ADMINISTRACIÓN UNIDADES SANTO TOMÁS Y TEPEPAN

PROGRAMA ACADÉMICO: Contador Público

UNIDAD DE APRENDIZAJE: Análisis e Interpretación de la Información Financiera **NIVEL:** IV

PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE:

Interpreta la información financiera con la aplicación de diferentes métodos en la organización.

CONTENIDOS:

- I. El análisis financiero y sus métodos
- II. Evaluación del Análisis financiero
- III. Análisis Bursátil

ORIENTACIÓN DIDÁCTICA:

La metodología de enseñanza que se desarrollará dentro de esta Unidad de Aprendizaje es el constructivismo el cual permite que el estudiante ponga en práctica sus competencias a través de estrategias de aprendizaje, centradas en la integración de conocimientos, habilidades, actitudes y valores. Así mismo, la didáctica estará sustentada en el trabajo colaborativo e individual del estudiante que le permitan consolidar sus conocimientos teóricos conceptuales del análisis e interpretación de la información financiera. Se efectuarán estrategias de aprendizaje como lecturas dirigidas, síntesis, solución de ejercicios, cuadros comparativos, organizadores gráficos, acceso a medios informativos, discusiones grupales y aprendizaje basado en casos, que le faciliten la construcción del conocimiento.

Por su parte el profesor en su papel de facilitador del aprendizaje, tendrá la responsabilidad de retroalimentar, supervisar y coordinar las actividades programadas.

EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN:

Se aplicará una evaluación diagnóstica escrita y oral con la finalidad de indagar los conocimientos previos del estudiante.

Se aplicará una evaluación formativa, que contemple las estrategias de aprendizaje aplicadas en cada unidad temática para conformar el portafolio de evidencias; así como la entrega de ejercicios prácticos, con su repercusión en el análisis e interpretación de la información financiera que coadyuven a la toma de decisiones. La evaluación sumativa estará determinada con la resolución de casos prácticos realizados durante el curso aplicando los conocimientos adquiridos durante la Unidad de Aprendizaje.

Esta unidad de aprendizaje puede acreditarse por evaluación de saberes previamente adquiridos: durante las primeras semanas a partir del inicio del curso, deberá mostrar el dominio de las competencias de la Unidad de aprendizaje, integrando sus saberes (saber, saber hacer, saber ser y convivir) a partir de una evaluación de desempeño que integre un portafolio de evidencias y culmine con una exposición oral, fundamentando sus saberes y experiencias académicas y/o profesionales previas ante la Academia correspondiente.

BIBLIOGRAFÍA:

- Ballvé, Alberto M. Cuadro de mando, organizando información para crear valor. Gestión 2000. España, 2002. 412 págs. ISBN 84-80-88-671-4
- Calvo Langarica, César. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. PAC 12ª. edición. México, 2008. 496 págs. ISBN 9709-8573-12
- Ehrhardt, Michael C. y Brigham, Eugene F. Finanzas Corporativas. Thompson 2ª. edición. México, 2007. 650 págs. ISBN -13:978-970-686-594-6
- Kennedy Ralph, Dale. Estados Financieros, forma análisis e interpretación. Limusa. México, 2002. 850 págs. ISBN 968-18-41-20-4
- Macías Pineda, Roberto y Santillán, G. Juan. El análisis de los Estados Financieros. ECAFSA. México, 1995. 16a. edición. 256 págs. ISBN 968-76-81-49-7



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL

SECRETARÍA ACADÉMICA



DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN SUPERIOR

UNIDAD ACADÉMICA: ESCUELA SUPERIOR DE COMERCIO Y ADMINISTRACION UNIDADES SANTO TOMAS Y TEPEPAN

CARRERA: Contador Público

SALIDA LATERAL: En Contaduría

ÁREA DE FORMACIÓN: Terminal y de integración

MODALIDAD: Escolarizada

UNIDAD DE APRENDIZAJE: Análisis e interpretación de la información financiera

TIPO DE UNIDAD DE APRENDIZAJE: Teórica – práctica Obligatoria.

VIGENCIA: 2011

NIVEL: IV

CRÉDITOS: Tepic 5 (7.0 SATCA)



SECRETARÍA
DE EDUCACIÓN PÚBLICA
INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
E. S. C. A. TEPEPAN
DIRECCION

INTENCIÓN EDUCATIVA

Esta unidad de aprendizaje para el Contador Público tiene la finalidad de desarrollar competencias que le permitan analizar e interpretar la información financiera de una organización. En esta área se enmarca la necesidad de aplicar la metodología del análisis financiero con la intención de coadyuvar a la toma de decisiones acertadas.

Las competencias específicas que cubre esta unidad de aprendizaje son:

- Aplica los principales métodos de análisis que permitan la interpretación de la información financiera de la organización.
- Identifica las causas y consecuencias del éxito o fracaso de una organización a partir de la evaluación financiera.
- Aplica el análisis bursátil a las acciones con mayor movimiento de la Bolsa Mexicana de Valores en la determinación de la calidad financiera.

Esta unidad de aprendizaje se relaciona en forma horizontal dentro del área de formación profesional con las unidades de aprendizaje: Estudio del Capital Contable, Costos para la Toma de Decisiones y Contabilidad Corporativas. En forma vertical con Fundamentos de Finanzas, Ciclo Financiero a Corto Plazo, Herramientas Administrativas, Matemáticas Financieras, Finanzas Corporativas, Ciclo Financiero a Largo Plazo, Planeación Financiera y Costos Predeterminados. Con el área Terminal y de integración se relaciona con Plan de Negocios Integral y Simulador de Negocios.

PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Interpreta la información financiera con la aplicación de diferentes métodos en la organización.

TIEMPOS ASIGNADOS

HORAS TEORÍA/SEMANA:2.0

HORAS PRÁCTICA/SEMANA:3.0

HORAS TEORÍA/SEMESTRE:36.0

HORAS PRÁCTICA/SEMESTRE:54.0

HORAS TOTALES/SEMESTRE:90.0

UNIDAD DE APRENDIZAJE DISEÑADA O REDISEÑADA POR:

Academias de Finanzas Unidades Santo Tomás Y Tepepan

REVISADA POR:

Subdirección Académica de la ESCA Unidades Santo Tomás y Tepepan.

APROBADA POR: H. Consejo Técnico Consultivo Escolar de Santo Tomás y Tepepan.

Presidentes: C. P. Norma Cano Olea, C. P. C. y M. en C. Jaime V. Sanchis Cuevas.

AUTORIZADO POR:

Comisión de Programas Académicos del Consejo General Consultivo del

SECRETARÍA
DE EDUCACIÓN PÚBLICA
INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
DIRECCIÓN

Ing. Rodrigo Jesús Serrano Domínguez
Comisión Secretario Técnico de la de Programas Académicos.

SECRETARÍA
DE EDUCACIÓN PÚBLICA
INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
E.S.C.A. SANTO TOMÁS
DIRECCION



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
SECRETARÍA ACADÉMICA
DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN SUPERIOR



UNIDAD DE APRENDIZAJE: Análisis e Interpretación de la Información Financiera

HOJA: 3 **DE** 9

N° UNIDAD TEMÁTICA: I		NOMBRE: El análisis financiero y sus métodos.			
UNIDAD DE COMPETENCIA					
Aplica los principales métodos de análisis que permitan la interpretación de la información financiera de la organización.					
No.	CONTENIDOS	HORAS AD Actividades de docencia		HORAS TAA Actividades de Aprendizaje Autónomo	CLAVE BIBLIOGRÁFICA
		T	P		
1.1	Generalidades del Análisis Financiero	5.0		1.0	
1.2	Métodos de análisis verticales	4.0	2.0	2.0	5B
1.2.1	Razones financieras				3B
1.2.2	Reducción a por cientos integrales			3.0	1C
1.3	Métodos de análisis horizontales		2.0	2.0	
1.3.1.	Aumentos y disminuciones	4.0	2.0	2.0	
1.3.2	Tendencias			2.0	
1.3.3	Control Presupuestal	2.0	2.0	1.0	
1.4	Presentación de informes	1.0		1.0	
Subtotales:		16.0	8.0	14.0	
ESTRATEGIAS DE APRENDIZAJE					
<ul style="list-style-type: none"> • Investigación documental en diversos medios y fuentes sobre el contenido de la unidad temática, presentada en equipos de trabajo. • Solución de ejercicios de métodos de análisis. • Elaboración en equipo del informe financiero detallado, que contenga elementos de juicio fundamentados. • Elaboración en equipo del informe financiero ejecutivo, que contenga elementos de juicio fundamentados. • Solución en equipo de la Práctica No.1 "Métodos de análisis horizontales y verticales". 					
EVALUACIÓN DE LOS APRENDIZAJES					
<ul style="list-style-type: none"> • Resumen 10% Elabora un escrito donde retoma la información de la investigación documental sobre los contenidos de la unidad temática. • Ejercicios de métodos de análisis. 20% Aplica los métodos de análisis financiero a diversas organizaciones. • Informe financiero detallado. 20% Fundamenta el informe detallado proporcionando elementos de juicio. • Informe financiero ejecutivo. 20% Elabora el informe financiero ejecutivo donde destaca los puntos de interés para la organización • Informe de la Práctica No. 1:"Métodos de análisis horizontales y verticales" 30% Presenta el resultado de la aplicación de los métodos de análisis horizontales y verticales. 					



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
SECRETARÍA ACADÉMICA
DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN SUPERIOR



UNIDAD DE APRENDIZAJE: Análisis e interpretación de la información financiera **HOJA:** 4 **DE** 9

N° UNIDAD TEMÁTICA: II **NOMBRE:** Evaluación del Análisis financiero.

UNIDAD DE COMPETENCIA

Identifica las causas y consecuencias del éxito o fracaso de una organización a partir de la evaluación financiera.

No.	CONTENIDOS	HORAS AD Actividades de docencia		HORAS TAA Actividades de Aprendizaje Autónomo	CLAVE BIBLIOGRÁFICA
		T	P		
2.1	Evaluación de la información financiera				2B
2.1.1	Análisis factorial	6.0	2.0	4.0	10B
2.1.2	Valor Económico Agregado (EVA)	4.0	2.0	2.0	7B
2.1.3	Balance Score Card	5.0	2.0	3.0	
2.2	Presentación de informes		2.0		
Subtotales:		15.0	8.0	9.0	

ESTRATEGIAS DE APRENDIZAJE

- Investigación documental en diversos medios y fuentes de información sobre el contenido de la unidad temática, presentada en equipos de trabajo.
- Solución en equipo de la Práctica 2 "Valor Económico Agregado (EVA)"
Determinación del valor económico agregado (EVA) como un método de evaluación de análisis financiero para toma de decisiones.
- Solución en equipo de la Práctica No. 3 "Balance Score Card"
- Aplicación de un cuestionario sobre los contenidos de la unidad temática. Solución individual de ejercicios que permitan la evaluación del análisis financiero.

EVALUACIÓN DE LOS APRENDIZAJES

- Mapa conceptual 10%
Elabora un ordenador gráfico donde plasme las características de las diversas técnicas de evaluación financiera.
- Informe de Práctica No. 2: Valor Económico Agregado (EVA) 15%
Desarrolla el reporte para determinar el valor económico agregado.
- Informe de Práctica 3: Balance Score Card 35%
Presenta el informe del desarrollo del Balance Score Card anexando papeles de trabajo correspondientes
- Cuestionario 20%
Demuestra los conocimientos adquiridos durante la unidad temática.
- Ejercicios 20%
Aplica los métodos de evaluación de análisis financiero, anexando los soportes que validen el resultado obtenido.

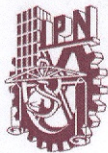


INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
SECRETARÍA ACADÉMICA
DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN SUPERIOR



Unidad de aprendizaje: Análisis e interpretación de la información financiera **HOJA:** 5 **DE** 9

N° UNIDAD TEMÁTICA: III			NOMBRE: Análisis Bursátil.		
UNIDAD DE COMPETENCIA					
Aplica el análisis bursátil a las acciones con mayor movimiento de la Bolsa Mexicana de Valores en la determinación de la calidad financiera.					
No.	CONTENIDOS	HORAS AD Actividades de docencia		HORAS TAA Actividades de Aprendizaje Autónomo	CLAVE BIBLIOGRÁFICA
		T	P		
3.1	Análisis Bursátil	1.0			1C
3.1.1	Concepto de Bursatilidad			3.0	6C
3.1.2	Análisis de las acciones con mayor movimiento en la Bolsa Mexicana de Valores			1.0	13C
3.2	Metodología	2.0	5.0		
3.2.1	Análisis económico, fundamental y técnico			1.0	
3.2.2	Razones bursátiles			1.0	
3.3	Presentación de informe	2.0	2.0	3.0	
Subtotales		5.0	7.0	8.0	
ESTRATEGIAS DE APRENDIZAJE					
<ul style="list-style-type: none"> • Búsqueda de información en diversos medios y fuentes sobre el contenido de la unidad temática, presentada en equipos de trabajo. • Elaboración en equipo de la Práctica No. 4 "Análisis bursátil de una empresa que cotice en la Bolsa Mexicana de Valores" • Elaboración en equipo del informe bursátil derivado de la resolución de la Práctica No. 4 • Presentación y argumentación en equipo de los resultados obtenidos en el análisis bursátil con apoyo de Power Point. • Resolución individual de cuestionario. 					
EVALUACIÓN DE LOS APRENDIZAJES					
<ul style="list-style-type: none"> • Reporte. 10% Elabora un informe donde retoma los conceptos investigados sobre los contenidos de la unidad temática. • Informe de Práctica No. 4 "Análisis bursátil" 25% Elabora los papeles de trabajo donde incluye múltiples bursátiles y gráficas de cotización de la acción, de una empresa que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores. • Informe bursátil. 15% Expone las conclusiones de los resultados obtenidos en el análisis bursátil en una organización. • Exposición. 30% Explica ante el grupo en equipos de trabajo los resultados obtenidos en el análisis bursátil, presentando situación actual y tendencias de una organización. • Cuestionario. 20% Responde las preguntas referentes al análisis bursátil. 					



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
SECRETARÍA ACADÉMICA
DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN SUPERIOR



UNIDAD DE APRENDIZAJE: Análisis e interpretación de la información financiera

HOJA: 6 DE 9

RELACIÓN DE PRÁCTICAS

PRÁCTICA No.	NOMBRE DE LA PRÁCTICA	UNIDADES TEMÁTICAS	DURACIÓN	LUGAR DE REALIZACIÓN
1	Aplicación de los métodos de análisis horizontales y verticales. Objetivo: Aplicar los métodos de análisis financiero para conocer las relaciones que existen entre los diferentes conceptos que integran los estados financieros en un momento o periodo de tiempo determinado, para la realización de un diagnóstico financiero de la empresa en cuestión.	I	22.0	Aula y Organización
2	Evaluación de la organización a través del Valor Económico Agregado Objetivo: Evaluar la organización a través del valor económico agregado (EVA) como un referente en la toma de decisiones financieras.	II	7.0	Aula y Organización
3	Integración del Balance Score Card Objetivo: Elaborar el Balance Score Card de una empresa como un medio de control y evaluación sobre los resultados obtenidos en la misma, con la finalidad de facilitar la toma de decisiones.	II	10.0	Aula y Organización
4	Análisis bursátil Objetivo: Aplicar las herramientas de análisis bursátil a una empresa que cotice en la Bolsa Mexicana de Valores determinando la conveniencia de la adquisición de sus títulos valor.	III	15.0	Aula y Organización
		TOTAL DE HORAS	54.0	

EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN:

Es indispensable la aprobación de las prácticas para la acreditación de la unidad de aprendizaje. Los descriptores de evaluación de cada práctica están contenidos en las unidades temáticas correspondientes y los porcentajes de acreditación son los siguientes:

Práctica No. 1: 30%
Práctica No. 2 a 3: 50%
Práctica No. 4: 25%



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL

SECRETARÍA ACADÉMICA

DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN SUPERIOR



UNIDAD DE APRENDIZAJE:

Análisis e interpretación de la información financiera

HOJA: 7

DE

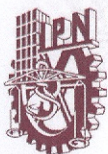
9

PROCEDIMIENTO DE EVALUACIÓN

I. El análisis financiero y sus métodos	40%
II. Evaluación del análisis financiero	30%
III. Análisis bursátil	30%

Esta unidad de aprendizaje puede acreditarse por:

- Competencia demostrada: durante las tres primeras semanas a partir del inicio del curso, deberá mostrar el 80% del dominio de las competencias de la Unidad de aprendizaje, integrando sus saberes (saber, saber hacer, y saber ser y convivir) a partir de una evaluación de desempeño que integre un portafolio de evidencias y culmine con una exposición oral, fundamentando sus saberes y experiencias académicas y/o profesionales previas ante la Academia correspondiente.
- Cursarse en otras instituciones de educación superior nacionales que tengan convenio con el IPN.
- Movilidad entre las Unidades Académicas de la ESCA de acuerdo a la capacidad de atención.
- Movilidad entre modalidades de acuerdo a la capacidad de atención.



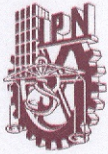
INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
SECRETARÍA ACADÉMICA



DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN SUPERIOR

UNIDAD DE APRENDIZAJE: Análisis e interpretación de la información financiera HOJA: 8 DE 9

CLAVE	B	C	BIBLIOGRAFÍA
1		X	Adam Siade, Juan Alberto. <u>Análisis Bursátil</u> . IMCP. México, 2009. 122 págs. ISBN 677620173
2	X		Ballvé Alberto M. <u>Cuadro de mando, organizando información para crear valor</u> . Gestión 2000. España, 2002. 412 págs. ISBN 84-80-88-671-4
3		X	Besley, Scott y Eugene, Brigham. <u>Fundamentos de Administración Financiera</u> . Mc Graw Hill 12ª Edición. México, 2003. 840 págs. ISBN 0-03-025872-3.
4	X		Calvo Langarica César. <u>Análisis e Interpretación de los Estados Financieros</u> . PAC 12ª. edición. México, 2008. 496 págs. ISBN 9709-8573-12
5	X		CINIF. <u>Normas de Información Financiera</u> . Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México, 2010. 1536 págs. ISBN 9786077620273
6		X	Díaz Mondragón, Manuel. <u>Invierta con Éxito en la Bolsa y otros Mercados Financieros</u> . GASCA. México, 2004. 702 págs. ISBN 968-5172-684
7	X		Ehrhardt, Michael C. y Eugene F Brigham. <u>Finanzas Corporativas</u> . Thompson 2a edición. México, 2007. 650 págs. ISBN -13:978-970-686-594-6
8		X	IMEF. <u>El Reto de la Función Financiera en el Siglo XXI</u> . Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas. 2a. Edición. México, 2005. ISBN 968-7144-34-3
9	X		Kennedy Ralph Dale. <u>Estados Financieros, forma análisis e interpretación</u> . Limusa S.A. de C.V. México, 2002. 850 págs. ISBN 968-18-41-20-4
10	X		Macías Pineda Roberto y Juan Santillán G. <u>El análisis de los Estados Financieros</u> . ECAFSA. México, 1995 16a. edición. 256 págs. ISBN 968-76-81-49-7
11		X	Moreno Fernández Joaquín. <u>Estados Financieros: Análisis e Interpretación</u> . CECSA. México, 2003. 360 págs. ISBN 970-24-04-12-6
12		X	Moyer, R. Charles. <u>Administración Financiera Contemporánea</u> . Thomson 7ª. Edición. México, 2003. 448 págs. ISBN 968-7529-76-8
13		X	Perdomo Moreno. Abraham. <u>Análisis e Interpretación de Estados Financieros</u> . Thompson. México 2003. 222 págs. ISBN 970-686-263-3
14		X	Ross, Stephen A. <u>Finanzas Corporativas</u> . Mc Graw Hill. 5ª. Edición. México, 2003. 966 págs. ISBN 970-10-2661-6
15		X	Rueda Arturo. <u>Para Entender la Bolsa</u> . Thompson. 2a. Edición. México, 2005. 480 págs. ISBN 970-686-465-2
16		X	Viscione, Jerry A. <u>Análisis financiero Principios y métodos</u> . Limusa. México, 2002. 320 págs. ISBN 9701056345
17		X	Zamorano García, Enrique. <u>Análisis Financiero para la toma de decisiones en las empresas</u> . IMPC. México, 2008. 269 págs. ISBN 970-665-250-8



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL



SECRETARÍA ACADÉMICA

DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN SUPERIOR PERFIL DOCENTE POR UNIDAD DE APRENDIZAJE

1. DATOS GENERALES

UNIDAD ACADÉMICA: ESCUELA SUPERIOR DE COMERCIO Y ADMINISTRACIÓN UNIDADES SANTO TOMÁS Y TEPEPAN.

PROGRAMA ACADÉMICO: Contador Público

NIVEL: IV

ÁREA DE FORMACIÓN:	Institucional	Científica Básica	Profesional	Terminal y de Integración

ACADEMIA: Finanzas

UNIDAD DE APRENDIZAJE: Análisis e interpretación de la información financiera

ESPECIALIDAD Y NIVEL ACADÉMICO REQUERIDO: Contador Público

1. PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE:

Interpreta la información financiera con la aplicación de diferentes métodos en la organización.

2. PERFIL DOCENTE:

CONOCIMIENTOS	EXPERIENCIA PROFESIONAL	HABILIDADES	ACTITUDES
<ul style="list-style-type: none"> En análisis financiero. En Finanzas. Del Modelo Educativo Institucional. 	<ul style="list-style-type: none"> Ejercicio en la profesión y en docencia a nivel superior en el área de Finanzas y análisis financiero (3 años mínimo) 	<ul style="list-style-type: none"> Comunicación. Manejo de grupos. Liderazgo. Trabajo en equipo. Manejo de Técnicas grupales. Análisis y síntesis. Toma de decisiones. 	<ul style="list-style-type: none"> Responsabilidad. Respeto. Liderazgo. Puntualidad. Tolerancia. Honestidad. Compromiso social.

ELABORÓ

[Signature]
 C.P. José Luis Delgado Serrano
 C.P. Efraín Ávila Montes de Oca.
 C.P. Ramón Cerecedo Chagoya
 Presidentes de Academia de Finanzas de la ESCA Unidades Santo Tomás y Tepepan.

REVISÓ

[Signature]
 M. en C. Nadina Olinda Valentin Kajatt
 M. en C. María Estela Casas Hernández
 Subdirector Académicas ESCA Unidades Santo Tomás y Tepepan.

AUTORIZO

[Signature]
 SECRETARÍA DE EDUCACIÓN PÚBLICA
 C.P. Norma Cano Olea
 C.P.C. y M. en C. Jaime V. Sanchis Cuevas
 Directores de la Unidades Académicas ESCA Unidades Santo Tomás y Tepepan

FECHA: 2011



SECRETARÍA DE EDUCACIÓN PÚBLICA
 INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
 E. S. C. A. TEPEPAN
 DIRECCION