



**Universidad Autónoma del Estado de México
Licenciatura en Administración**



PROGRAMA DE ESTUDIOS

Análisis y planeación financiera

Elaboró:

Dr. en A. Pedro Enrique Lizola
Margolis

Facultad de Contaduría y
Administración

Dr en C.A Filiberto Enrique
Valdés Medina

Facultad de Contaduría y
Administración

M. en F. Vanessa Fernández
Cortez

Facultad de Contaduría y
Administración

Dra. en A. Yenit Martínez
Garduño

C.U. Atlacomulco

**Fecha de
aprobación:**

H. Consejo Académico

H. Consejo de Gobierno

28 DE MAYO DE 2019

28 DE JUNIO DE 2019

Facultad de Contaduría y Administración



FACULTAD DE CONTADURIA
Y ADMINISTRACION
CONSEJO ACADEMICO
FECHA DE _____



FACULTAD DE CONTADURIA
Y ADMINISTRACION
CONSEJO DE GOBIERNO
FECHA DE _____



Índice

	Pág.
I. Datos de identificación.	3
II. Presentación del programa de estudios.	4
III. Ubicación de la unidad de aprendizaje en el mapa curricular.	5
IV. Objetivos de la formación profesional.	7
V. Objetivos de la unidad de aprendizaje.	8
VI. Contenidos de la unidad de aprendizaje y su organización.	9
VII. Acervo bibliográfico.	11



I. Datos de identificación.

Espacio académico donde se imparte

**Facultad de Contaduría y Administración
 Centro Universitario UAEM Amecameca
 Centro Universitario UAEM Atlacomulco
 Centro Universitario UAEM Ecatepec
 Centro Universitario UAEM Texcoco
 Centro Universitario UAEM Valle de México
 Centro Universitario UAEM Zumpango
 Unidad Académica Profesional Tejupilco**

Estudios profesionales

Licenciatura en Administración, 2018

Unidad de aprendizaje

**Análisis y planeación
 financiera**

Clave

L30125

Carga académica

3

Horas
teóricas

1

Horas
prácticas

4

Total de
horas

7

Créditos

Carácter

Obligatorio

Tipo

Curso

Periodo escolar

Tercero

Área
curricular

Contaduría y finanzas

Núcleo de
formación

Sustantivo

Seriación

Ninguna

Mercados financieros

UA Antecedente

UA Consecuente

Formación común

Licenciatura en Contaduría, 2018

X

**Licenciatura en
 Mercadotecnia, 2018**

X

**Licenciatura en
 Informática Administrativa, 2018**

X



II. Presentación del programa de estudios.

La correcta elaboración de los estados financieros es importante, sin embargo, para la toma asertiva y oportuna de decisiones, es necesario realizar un análisis adecuado de la información presentada en éstos, que permita alcanzar las metas de los usuarios de dicha información.

Por lo anterior, es indispensable que el alumno conozca las herramientas y técnicas existentes para el análisis de la información financiera.

El contenido de la asignatura se llevará a cabo en un curso de cuatro horas semanales que comprende el desarrollo de tres horas teóricas y una hora práctica. Tiene como objetivo dirigir al alumno a interpretar los estados financieros, a emplearlos para la toma de decisiones y a conocer los fundamentos y técnicas de la Administración financiera con el fin de enfrentar la administración del capital de trabajo.

Cuenta con cinco unidades de aprendizaje, que se verán apoyadas a través de la elaboración de estrategias didácticas que proporcionará el docente al alumno para su seguimiento, se exige al alumno un previo estudio de ellas para que la clase sea más dinámica y participativa.

El curso requiere de la investigación, el análisis y la utilización de las técnicas y métodos, que deberán ser aplicados a través de casos o ejercicios previamente elaborados y resueltos por el docente; el curso se enriquecerá con lecturas complementarias que el docente elegirá.

Se tendrá como guía un libro de texto elegido por la academia. Para ciertos temas se usará bibliografía complementaria.

Al inicio del curso se dará a conocer a los alumnos el programa de estudios, se consensarán las normas, se comentará y calendarizará la forma de evaluación. Se sugiere que durante el desarrollo del curso, el alumno, forme un portafolio de evidencia con el material visto en clase, investigaciones, tareas, casos, ejercicios, lecturas y productos señalados en el programa.



III. Ubicación de la unidad de aprendizaje en el mapa curricular

MAPA CURRICULAR DE LA LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN, 2018

	PERIODO 1	PERIODO 2	PERIODO 3	PERIODO 4	PERIODO 5	PERIODO 6	PERIODO 7	PERIODO 8	PERIODO 9	
O B L I G A T O R I A S	Administración I 3 1 4 7	Administración II 4 2 6 10	Teoría y diseño organizacional 4 2 6 10	Administración de recursos humanos 4 2 6 10	Administración de las pymes y empresa familiar 3 1 4 7	Empresa social 3 1 4 7	Administración estratégica 3 1 4 7	Administración internacional 3 1 4 7	P r á c t i c a P r o f e s i o n a l * 30	
	Contabilidad 3 1 4 7	Contabilidad de costos y presupuestos 3 1 4 7	Comportamiento humano en la organización 3 1 4 7	Habilidades de pensamiento crítico 2 2 4 6	Contribuciones de las personas físicas y morales 3 1 4 7	Seguridad y salud en el trabajo 3 1 4 7	Finanzas corporativas 3 1 4 7	Sistemas de información en la organización 3 1 4 7		
	Matemáticas 3 1 4 7	Matemáticas financieras 3 1 4 7	Estadística 3 1 4 7	Producción y operaciones 3 1 4 7	Logística 3 1 4 7	Calidad y certificación 2 2 4 6	Modelos de negocios 1 3 4 5	Ecosistema emprendedor 2 2 4 6		
	Entorno legal de las organizaciones 4 0 4 8	Entorno socioeconómico de México 3 1 4 7	Derecho laboral 4 0 4 8	Modelos de optimización 3 1 4 7	Ecología organizacional y sustentabilidad 3 1 4 7	Auditoría administrativa 2 2 4 6	Comercio internacional 3 1 4 7			
	Macroeconomía 3 1 4 7	Microeconomía 3 1 4 7	Análisis y planeación financiera 3 1 4 7	Mercados financieros 2 2 4 6	Gestión de la mercadotecnia 2 2 4 6	Proyectos de inversión 3 1 4 7	Integrativa profesional* -- ** ** 8	Ética profesional 2 2 4 6		
	Derecho mercantil 4 0 4 8									
		Inglés 5 2 2 4 6	Inglés 6 2 2 4 6	Inglés 7 2 2 4 6	Inglés 8 2 2 4 6					
							Optativa 1 1 3 4 5	Optativa 2 1 3 4 5		Optativa 4 1 3 4 5
								Optativa 3 1 3 4 5		Optativa 5 1 3 4 5
	O P T A T I V A S									
	HT 20 HP 4 TH 24 CR 44	HT 18 HP 8 TH 26 CR 44	HT 19 HP 7 TH 26 CR 45	HT 16 HP 10 TH 26 CR 42	HT 16 HP 8 TH 24 CR 40	HT 14 HP 10 TH 24 CR 38	HT 12 HP 12+** TH 24+** CR 44	HT 12 HP 12 TH 24 CR 36	HT -- HP ** TH ** CR 30	



Proyecto curricular de la Licenciatura en Administración
Reestructuración, 2018
 Secretaría de Docencia • Dirección de Estudios Profesionales



DISTRIBUCIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE OPTATIVAS

O
P
T
A
T
I
V
A
S

PERIODO 1	PERIODO 2	PERIODO 3	PERIODO 4	PERIODO 5	PERIODO 6	PERIODO 7	PERIODO 8	PERIODO 9
					Investigación documental en Administración 1 3 4 5	Investigación de campo en Administración 1 3 4 5	Multiculturality in organizations I 1 3 4 5	
					Investigación de mercados 1 3 4 5	Ventas 1 3 4 5	Nuevas formas de organización en el trabajo 1 3 4 5	
					Valuación de empresas 1 3 4 5	Finanzas personales 1 3 4 5	Comunicación organizacional 1 3 4 5	
					Aprendizaje organizacional 1 3 4 5	Habilidades directivas 1 3 4 5	Gestión de negocios electrónicos 1 3 4 5	
					Tecnologías de la Información y Comunicación en las organizaciones 1 3 4 5	Mercado de derivados 1 3 4 5	Cooperativismo 1 3 4 5	
						Administración de beneficios y compensaciones 1 3 4 5	Negociaciones colectivas 1 3 4 5	

SIMBOLOGÍA

Unidad de aprendizaje	HT: Horas Teóricas
	HP: Horas Prácticas
	TH: Total de Horas
	CR: Créditos

→ 10 líneas de seriación.
 Créditos mínimos 20 y máximos 45 por periodo escolar.
 * Actividad Académica
 ** Horas de las actividades académicas
 † UA que debe impartirse, cursarse y acreditarse en el idioma inglés.

	Núcleo básico
	Núcleo sustantivo
	Núcleo integral obligatorio.
	Núcleo integral optativo

PARÁMETROS DEL PLAN DE ESTUDIOS

Núcleo básico obligatorio: cursar y acreditar 15 UA	44 18 62 106
---	-----------------------

Total del núcleo básico: acreditar 15 UA para cubrir 106 créditos

Núcleo sustantivo obligatorio: cursar y acreditar 21 UA	61 27 88 149
---	-----------------------

Total del núcleo sustantivo acreditar 21 UA para cubrir 149 créditos
--

Núcleo integral obligatorio: cursar y acreditar 7 UA + 2*	17+** 11+** 26+** 83
---	-------------------------------

Núcleo integral optativo: cursar y acreditar 5 UA	5 15 20 25
---	---------------------

Total del núcleo integral acreditar 12 UA + 2* para cubrir 108 créditos

TOTAL DEL PLAN DE ESTUDIOS	
UA obligatorias	43 + 2 Actividad Académica
UA optativas	5
UA a acreditar	48 + 2 Actividad Académica
Créditos	363



IV. Objetivos de la formación profesional.

Objetivos del programa educativo:

Son objetivos de la licenciatura formar profesionales en Administración con alto sentido de responsabilidad, de ética y de servicio para coordinar recursos tangibles e intangibles, así como los esfuerzos del factor humano dentro de las organizaciones, e incrementar su desempeño y capacidad de enfrentar cambios en un entorno globalizado, para:

Generales

- Ampliar su universo cultural para mejorar la comprensión del mundo y del entorno en que vive, para cuidar de la naturaleza y potenciar sus expectativas.
- Asumir los principios y valores universitarios, y actuar en consecuencia.
- Cuidar su salud y desarrollar armoniosamente su cuerpo; ejercer responsablemente y de manera creativa el tiempo libre.
- Evaluar el progreso, integración e incertidumbre de las ciencias, ante la creciente complejidad de las profesiones.
- Participar activamente en su desarrollo académico para acrecentar su capacidad de aprendizaje y evolucionar como profesional con autonomía.
- Ejercer el diálogo y el respeto como principios de la convivencia con sus semejantes, y de apertura al mundo.
- Cuidar su salud y desarrollar armoniosamente su cuerpo; ejercer responsablemente y de manera creativa el tiempo libre.

Particulares

- Incorporar estrategias administrativas de trabajo, como Fortalezas Oportunidades-Debilidades Amenazas, Desarrollo Organizacional, rediseño estructural y de procesos, desvinculación programada para el personal, empoderamiento, subcontratación, manufactura delgada, entre otras, para llevar a cabo el diseño de un plan de acción dentro de una organización y así lograr sus objetivos y metas.
- Aplicar los principios de la administración (división del trabajo, autoridad, disciplina, unidad de comando, unidad de dirección, subordinación, remuneración, centralización, cadena escalonada, orden, acción, estabilidad, iniciativa) y metodologías administrativas (cuantitativas, cualitativas, comparativas, descriptivas y normativas, entre otras), para el análisis de datos e información de recursos tangibles e intangibles en las organizaciones.
- Intervenir en las organizaciones a través de la transformación del conjunto de recursos humanos, técnicos, monetarios, de tiempo y espacio en un proceso útil, eficiente y rentable para enfrentar retos y cambios de un entorno global.



Objetivos del núcleo de formación:

Desarrollará en el alumno el dominio teórico, metodológico y axiológico del campo de conocimiento donde se inserta la profesión.

Comprenderá unidades de aprendizaje sobre los conocimientos, habilidades y actitudes necesarias para dominar los procesos, métodos y técnicas de trabajo; los principios disciplinares y metodológicos subyacentes; y la elaboración o preparación del trabajo que permita la presentación de la evaluación profesional.

Objetivos del área curricular o disciplinaria:

Analizar el estado económico de una organización, mediante el reconocimiento de eventos micro y macroeconómicos que tengan impacto o afecten a la organización, para la correcta distribución de recursos y la mejor toma de decisiones.

V. Objetivos de la unidad de aprendizaje.

Interpretar y construir escenarios económicos-financieros de corto y largo plazos, por medio de un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la organización que permitan proyectar su situación financiera, y así establecer una planeación eficiente y lograr la mejor toma de decisiones que afectan la actividad y la estructura de una empresa.



VI. Contenidos de la unidad de aprendizaje, y su organización.

Unidad 1. Estados financieros, y gestión contable.

Objetivo: Contextualizar, agrupar, y comprender la información derivada de los estados financieros básicos en diversos marcos temporales y de comparación, para interpretar las relaciones que guardan los distintos rubros, permitiendo la correcta comprensión de la estructura financiera.

Temas:

- 1.1 Generalidades de las Finanzas
- 1.2 Sistemas de información contable
- 1.3 Estados financieros básicos
- 1.4 Aumentos y disminuciones
- 1.5 Análisis Horizontal
- 1.6 Análisis vertical

Unidad 2. Estados Financieros y su análisis.

Objetivo: Analizar la liquidez, el endeudamiento, la rentabilidad, el riesgo, así como la administración del capital de trabajo de las organizaciones, para generar indicadores financieros claves que permitan la adecuada gestión financiera de las entidades.

Temas:

- 2.1 Informe para los accionistas
- 2.2 Uso de las razones financieras
- 2.3 Razones de liquidez
- 2.4 Índices de Actividad
- 2.5 Razones de endeudamiento
- 2.6 Índices de Rentabilidad
- 2.7 Razones de mercado
- 2.8 Análisis completo de razones
- 2.9 Sistema de análisis Dupont



Unidad 3. Capital de trabajo y administración de activos corrientes.

Objetivo: Identificar el papel del fondeo a corto plazo en la administración del capital de trabajo, para establecer las políticas adecuadas de proveedores, inventarios, y cobranza, que permitan optimizar la rentabilidad de las organizaciones.

Temas:

- 3.1 Fundamentos del capital de trabajo neto
- 3.2 El ciclo de conversión del efectivo
- 3.3 Administración de inventarios
- 3.4 Administración de cuentas por cobrar
- 3.5 Administración de ingresos y desembolsos

Unidad 4. Apalancamiento y estructura de capital.

Objetivo: Examinar la relación entre la deuda y el apalancamiento para evaluar el grado de endeudamiento de la empresa y su capacidad para cumplir con los pagos de intereses relacionados con la deuda. Revisar las características principales de las fuentes espontáneas más importantes de financiamiento a corto plazo.

Temas:

- 4.1 Apalancamiento
- 4.2 La estructura de capital de la empresa
- 4.3 Pasivos Espontáneos
- 4.4 Fuentes sin garantía de préstamos a corto plazo
- 4.5 Fuentes garantizados de préstamos a corto plazo

Unidad 5. Valoración de acciones.

Objetivo: Valuar el impacto de las fuentes permanentes de fondeo (a valor bursátil) en el costo de capital, con la finalidad de tomar decisiones que permitan incrementar el valor de las organizaciones.

Temas:

- 5.1 Diferencias entre el capital de deuda y el capital propio
- 5.2 Acciones comunes y preferentes
- 5.3 Valoración de acciones comunes



Unidad 6. Flujo de Efectivo y Planificación Financiera.

Objetivo: Integrar los indicadores financieros clave en el modelado financiero de las organizaciones, para planificar las acciones que permitan alcanzar los objetivos y el éxito financiero en los plazos establecidos en la planeación.

Temas:

- 6.1 Análisis del Flujo de Efectivo de la Empresa
- 6.2 Proceso de la Planificación Financiera
- 6.3 Planificación de Efectivo: Presupuesto de Caja
- 6.4 Planificación de las utilidades: Estados Financieros Proforma
- 6.5 Elaboración del Estado de Resultados Proforma
- 6.6 Elaboración del Balance General Proforma
- 6.7 Evaluación de los Estados Proforma

VII. Acervo bibliográfico.

Básico:

- Gitman, L. (2012) Principios de Administración Financiera. (12^a Ed.) Mexico: Pearson- Prentice Hall.
- Baca, G. & Marcelino, M. (2016) Ingeniería Financiera. (1^a Ed.) México: Grupo Editorial Patria.
- Bonson, E., Cortijo V., Flores F. (2009) Análisis de estados financieros, fundamentos teóricos y casos prácticos (1^a Ed.) España: Pearson Prentice Hall
- Wild, J., Subramanyam, K., Halsey, F. (2007) Análisis de estados financieros (9^a Ed.) México: Mc Graw Hill
- Salinas J. (2011) Análisis de decisiones estratégicas en entornos inciertos, cambiantes y complejos (1^a Ed.) Argentina: Cengage Learning

Complementario:

- Díaz, M. & Parra, R. (2012). Presupuestos. Enfoque para la planeación financiera. México, primera edición. PEARSON.