## Nombre de la asignatura:

**Análisis Financiero (Financial Analysis).**

## Propósito u objetivo del curso:

|  |  |
| --- | --- |
| DESCRIPCIÓN DE LA ASIGNATURA | Al terminar este curso se espera que el estudiante comprenda y aplique metodologías y técnicas de análisis e interpretación cualitativa y financiera para elaborar diagnósticos financieros integrales que les permitan solucionar problemas cualitativos y cuantitativos relacionados con la solvencia, liquidez, apalancamiento, productividad y rentabilidad de las organizaciones con el fin de maximizar el valor de las mismas.  El planteamiento metodológico de esta asignatura está centrado en el análisis teórico-práctico de casos de estudio. Así, por medio del conocimiento, evaluación de los casos y competencias referidas a la gestión de la información, por medio de la identificación, recopilación interpretación y comunicación de la información financiera a través del manejo de herramientas para el análisis y solución de problemas, con base a aplicar metodologías y técnicas de análisis e interpretación cualitativa y financiera podrá elaborar diagnósticos financieros integrales, que le lleven a planes estratégicos con base al análisis de los estados financieros de las organizaciones lo cual representa hoy en día un requerimiento indispensables para la toma de decisiones exitosas en las organizaciones actuales. |
| DESCRIPCIÓN DE  LA ASIGNATURA  (inglés) | At the end of this course, the student is expected to understand and apply qualitative and financial analysis and interpretation methodologies and techniques to elaborate comprehensive financial diagnoses to solve qualitative and quantitative problems related to solvency, liquidity, leverage, productivity and profitability of organizations In order to maximize the value of them.  The methodological approach of this subject is centered in the theoretical-practical analysis of case studies. Thus, through the knowledge, evaluation of the cases and competences related to the information management, through the identification, compilation, interpretation and communication of the financial information through the management of tools for the analysis and solution of problems, with Base to apply methodologies and techniques of analysis and qualitative and financial interpretation can elaborate integral financial diagnoses, that take to strategic plans to him based on the analysis of the financial statements of the organizations which today represents an indispensable requirement for the decision making Successful in today's organizations. |
| OBJETIVO GENERAL | Comprender y aplicar metodologías y técnicas de análisis e interpretación cualitativa y financiera para elaborar diagnósticos financieros integrales que les permitan solucionar problemas cualitativos y cuantitativos relacionados con la solvencia, liquidez, apalancamiento, productividad y rentabilidad de las organizaciones con el fin de maximizar el valor de las mismas. |

## Prerrequisitos (solo si los tiene):

## Asignatura: Información financiera.

## 4. Metodología del curso:

|  |  |
| --- | --- |
| **TIPO** | **ACTIVIDAD** |
| **TBCB** | * Búsqueda y análisis de información obtenida de los conceptos: liquidez, solvencia, flujo de efectivo, elaboración del estado de cambios en la situación financiera, rentabilidad, conceptos de productividad, apalancamiento y método Dupont. * Realización y análisis de caso práctico * Resolución del caso práctico planteado en la clase. * Presentación de productos o resultados del caso práctico presentado. * Elaboración de ideas centrales de la información presentada en clase y la resolución obtenida, para formular un diagnostico financiero. |
| **TIE** | * Búsqueda y análisis de información y datos obtenida en fuentes documentales y casos prácticos que le sean facilitados. * Análisis y solución de los casos y ejercicios. * Diálogo sobre el caso práctico * Elaboración y resolución del caso en Excel * Formular un diagnóstico financiero integral que permita identificar, juzgar y evaluar las fortalezas y debilidades de la organización para resolver problemas de solvencia, liquidez, productividad, apalancamiento y rentabilidad para orientar la gestión de negocios hacia la maximización del valor de las organizaciones |

.

## Bibliografía y recursos de aprendizaje:

Rodríguez, R.. (2019). **Estrategia de Negocios y Finanzas**. México. Inhalt el ADN de los contenidos S. de R.L. de C.V. Archivo Digital: descarga. ISBN 978-607-98359-3-4

Ortíz, H.. (2011). **Finanzas básicas para no financieros**. Colombia. Cengage Learning.

ISBN 978-958-98875-1-6

Ross, A., Westerfield, R., Jordan, B.. (2014). **Fundamentos de Finanzas Corporativas**. México. Mc Graw Hill. ISBN 978-607-15-0298-8

Calvo, C.. (2013). **Análisis e interpretación de estados financieros**. México: Pac.

ISBN 607-7583-53-7

Perdomo, A.. (2003). Análisis e interpretación de estados financieros. México. Thomson.

ISBN 970-686-263-3

## 6. Evaluación:

## Examen sobre conocimietos previos (2da. Sesión)……………………………..5%

## Exámenes parciales para evaluar la comprensión y aplicación…………… 60%

## Presentación de productos del trabajo individual o de equipo………………. 20%

## Realización de tareas de aplicación y/o de conceptos teóricos, exámenes rápidos………………………………………………………………………………15%

## 7. Políticas del curso:

1. El inicio de clases es de **10 minutos** después de la hora, a partir de ese momento el profesor podrá tomar asistencia. Para los alumnos que lleguen después de tomar lista no existen retardos y a criterio del profesor podrán entrar al salón de clases.
2. El final de la clase será **10 minutos** antes de lo marcado en el horario.
3. Los alumnos tendrán que esperar al profesor hasta por **20 minutos** (30 minutos después de la hora), después de ese tiempo se podrán ir sin falta. En la siguiente clase el profesor indicará la fecha de reposición de la clase o de los minutos por su retraso. En las clases de reposición no se toma asistencia.
4. Una vez iniciada la clase no se permitirá estar entrando y saliendo del salón de clases.
5. No se permite tomar **alimentos ni bebidas** dentro del salón de clases. Esta estrictamente prohibido fumar dentro del salón.
6. Los teléfonos **celulares** y demás dispositivos electrónicos de uso personal deberán permanecer **apagados** y no podrán ser utilizados en los exámenes.
7. Con base a la SEP y al ITESO se necesita una asistencia del **80%** durante el semestre para tener derecho a examen ordinario. Por lo tanto, el máximo de faltas es 6 al semestre (para cursos de 8 créditos). Quien rebase pierde su derecho a examen ordinario. El mostrar evidencia de enfermedad, actividades deportivas no elimina la falta. Se necesita una asistencia de por lo menos del **60%** para tener derecho a extraordinario.
8. **En situaciones de presencialidad a distancia (videoconferencia), la asistencia requiere que el alumno esté conectado a la sesión de principio a fin y que esté disponible cuando el profesor le consulte algo de manera directa o le indique al grupo completo que realice alguna actividad puntual. Si alguna de esas condiciones no se cumple, la asistencia no se puede dar por válida.**
9. El alumno que copie, deje copiar o realice actos indebidos en exámenes y /o trabajos será sancionado con un cero en el examen o trabajo.
10. La expulsión del salón de clases es por toda una semana. Para reingresar a clases el alumno deberá obtener de su Coordinador de Programa Académico la **firma de autorización.**
11. La calificación mínima aprobatoria es de 6. Calificación de 5.99999 es reprobatoria.
12. El redondeo de calificaciones es >0.5.
13. Una vez definidas las fechas de exámenes y trabajos **no se pueden cambiar.**
14. Tareas y trabajos son necesarios entregarlos **oportunamente** para tener derecho a calificación. **No se aceptan trabajos**, tareas o avances del trabajo final **fuera de fechas.**
15. La calificación del trabajo final se construye a partir de las entregas parciales.
16. No hay exentos, todos presentan examen final.
17. La **EVALUACION** es a criterio del profesor y la definirá por escrito (y/o en la plataforma de moodle), la cual no sufrirá cambios durante el semestre.
18. **Si se detecta copia en el examen, serán sancionados todas las personas involucradas independientemente quien pasó y quien recibió el documento copiado y en automático se califica con cero.**
19. Es obligación del alumno presentarse el día y hora fijada para la entrega de la evaluación final del curso, teniendo el derecho a pedir, en ese momento, aclaraciones sobre su evaluación. En caso de no asistir pierde su derecho a cualquier reclamación.
20. Es obligación del maestro retroalimentar a los alumnos después de haber realizado cualquier tipo de evaluación entregando el examen correspondiente a más tardar dos semanas después de haber efectuado el mismo.

## 8. Normativa institucional aplicable:

El educando se sujetará al reglamento de alumnos, de evaluación y código de honestidad académica.

## 9. Calendario de sesiones:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Sesión** | **Temas** | **Actividades** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1 | Presentación del curso, evaluación conocimientos previos, entre otros.  Introducción de la función financiera tradicional y la función financiera transformada | Diálogo de las diferencias entre las diferentes funciones y lectura sobre “Incluye educación pensamiento crítico”.  Conclusión grupal sobre la dinámica de diálogo. |
| 2 a 3 | Evaluación previa básica.  La estrategia de negocios y la dimensión de los activos tangibles e intangibles. | Examen de conocimientos previos sobre información financiera.  Elaboración de un mapa conceptual sobre la estrategia. |
| 3 a 5 | Estados Financieros Consecutivos | Ejercicios de Estados Financieros. |
| 6 | Análisis horizontal: variaciones absolutas y relativas y tendencias.  Resolver caso práctico.  Enriquecer la interpretación personal a partir de la retroalimentación a nivel grupal. | Resolver ejercicios. (Utilizando el Excel).  Presentación de los ejercicios e interpretación y análisis de los resultados. |
| 6 | Análisis vertical: Porcientos integrales, razones simples y razones estándar. Caso práctico. Resolver ejercicios. | Diálogo sobre el caso práctico. Resolver ejercicios (Utilizando el Excel). Presentación de los ejercicios y redactar la interpretación. |
| 6 | Análisis horizontal y vertical | Exposisción de caso práctico |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 7 a la 10 | Los conceptos de liquidez y solvencia.  Caso práctico.  Resolución de ejercicio. | Presentación de los ejercicios e interpretación y análisis de los resultados. |
| 11 | Flujo de Efectivo.  Caso práctico.  Resolver ejercicios. | Diálogo sobre el caso práctico.  Resolver ejercicios en Excel  Presentación de los ejercicios y redactar la interpretación. |
| 12 |  |  |
| 14 a la 30 | Rentabilidad, conceptos de productividad, apalancamiento y método Dupont.  Solidez  Estilos de administración.  Casos prácticos.  Resolver Ejercicios. | Diálogo sobre el caso práctico.  Resolver ejercicios en Excel.  Lectura de un artículo "Después del Colapso"  Presentación de los ejercicios.  Elaborar un ensayo donde los alumnos identifiquen valores, razones, argumentos y hechos que la sustentan, además de realizar una opinión personal sobre la lectura.  Trabajo final, aplicando los conceptos vistos en el semestre. |