



NOMBRE DEL MÓDULO
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

CICLO
BLOQUE DISCIPLINARIO INTERMEDIO

CLAVE
FINO15

OBJETIVOS GENERALES DE LA ASIGNATURA

Analizará una empresa pública y su competidor / sector apoyándose en los indicadores financieros. Diseñará diversos escenarios posibles para la toma de decisiones de una entidad económica.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. ESTADOS FINANCIEROS

- Análisis e Interpretación del Balance General
- Análisis e Interpretación del Estado de Resultados
- Análisis e Interpretación del Estado de Cambios en la Situación financiera
- Análisis e Interpretación del Estado de Variaciones en el Capital Contable
- El flujo de efectivo
- El EBITDA
- El impacto fiscal en los Estados Financieros
- Interrelación de los Estados Financieros
- El informe anual
 - Componentes y evaluación

2. ANÁLISIS FINANCIERO

- Introducción y generalidades
- Clasificación del análisis según la perspectiva
- Razones de liquidez
- Razones de actividad
- Razones de rentabilidad
- Razones de endeudamiento
- Razones de mercado
- Análisis interno y externo de razones
- Sistema Du-Pont
- Relación entre indicadores
- Análisis vertical del Estado de Resultados
- Análisis horizontal del Estado de Resultados
- Análisis del Punto de Equilibrio SECRETARÍA

3. INFORMACIÓN ECONÓMICA DE EMPRESAS PÚBLICAS

Estados financieros oficiales BMV
Reconocimiento



Ejercicio para “cuadrar” esos Estados Financieros

Marco normativo y de referencia profesional: NIF

4. INFORMACIÓN ECONÓMICA DE EMPRESAS PÚBLICAS

Estados financieros oficiales BMV

Reconocimiento

Ejercicio para “cuadrar” esos Estados Financieros

Marco normativo y de referencia profesional: NIF

Datos de mercado

Precios acciones

Acciones en circulación

5. INDICADORES FINANCIEROS SOLICITADOS

Razones financieras

Múltiplos de mercado

De flujo de efectivo (hasta punto 4)

Otros: Introducción a WACC, EVA, EBIT, EBITDA, etc.

6. RETORNOS DE ACCIONES E ÍNDICES

Estimaciones

Gráficas comunes usadas por Casas de Bolsa

7. FLUJOS DE EFECTIVO ANUALES

Estimación

Análisis

Indicadores

8. ANÁLISIS FINANCIERO INTEGRAL

Empresa

Competidor

Sector

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Bajo conducción docente: 48 horas

Análisis de lecturas sugeridas.

Trabajo con estados financieros en hojas de cálculo.

Análisis y discusión de casos prácticos sobre las empresas analizadas.

Planteamiento y exposición de trabajo por equipos sobre análisis de empresas reales.

Independientes: 48 horas

Investigación bibliográfica y/o electrónica.



Lectura de materiales sugeridos.
Estudio previo al tema de cada clase.
Análisis y solución de casos prácticos.
Trabajo de análisis de una empresa real y su sector.
Elaboración y entrega de trabajo.
Preparación

EVALUACIÓN

Dos exámenes parciales 50%
Examen final 50%