

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO  
FACULTAD DE INGENIERÍA



PROGRAMA DE ESTUDIO

**ANÁLISIS FINANCIERO**

**0982**

**9°**

**06**

Asignatura:

Clave

Semestre

Créditos

**Ingeniería Mecánica e Industrial**

**Ingeniería Industrial**

**Ingeniería Industrial**

División

Departamento

Carrera(s) en que se imparte

**Asignatura:**

Obligatoria

Optativa

**Horas:**

Teóricas

Prácticas

**Total (horas):**

Semana

16 Semanas

**Modalidad:** Curso

Aprobado:  
Consejo Técnico de la Facultad  
Consejo Académico del Área de las Ciencias  
Físico Matemáticas y de las Ingenierías

Fecha:  
25 de febrero, 4 y 17 de marzo, y 16 de junio de 2005  
8 de agosto de 2005

**Seriación obligatoria antecedente:** Ninguna

**Seriación obligatoria consecuente:** Ninguna

**Objetivos:**

Los alumnos interpretarán estados financieros para tomar decisiones en función de éstos.

**Temario :**

NÚM.	NOMBRE	HORAS
1.	Introducción	4.0
2.	Mercado de dinero y capital, aspectos bursátiles	4.0
3.	Análisis e interpretación de estados financieros básicos	8.0
4.	Administración del capital de trabajo de la empresa	8.0
5.	Financiamiento	6.0
6.	Presupuestos	6.0
7.	Evaluación financiera de proyectos	6.0
8.	Influencia de la política fiscal sobre decisiones de inversión y financiamiento	6.0
	Total	48.0



## 1 Introducción

**Objetivo:** el alumno explicará el concepto de ingeniería financiera, su función y campo de aplicación en la industria.

**Contenido:**

- 1.1 La función financiera
- 1.2 Objetivos de la empresa
- 1.3 Esencia y orientación de la ingeniería financiera
- 1.4 Aplicación

## 2 Mercado de dinero y capital, aspectos bursátiles

**Objetivo:** el alumno explicará los instrumentos financieros y el papel de las instituciones que los manejan.

**Contenido:**

- 2.1 Mercado de dinero
- 2.2 Bolsa mexicana de valores
- 2.3 Instrumentos financieros
- 2.4 Banco de México (índices)
- 2.5 Reportes bursátiles

## 3 Análisis e interpretación de estados financieros básicos

**Objetivo:** el alumno interpretará la situación financiera de una empresa, a partir de sus estados financieros básicos.

**Contenido:**

- 3.1 Análisis del estado de resultados, del balance general, del flujo de efectivo
- 3.2 El estado de origen y aplicación de recursos
- 3.3 El método de las razones financieras, casos de análisis financieros como: modelo de optimización de caja (boumol y miller-orr), boletín **b-x**

## 4 Administración del capital de trabajo de la empresa

**Objetivo:** el alumno conocerá las técnicas básicas de planeación y control de las partidas de activos que integran el capital de trabajo de las empresas.

**Contenido:**

- 4.1 Efectivo, flujo de caja
- 4.2 Bancos, inversiones temporales
- 4.3 Cuentas por cobrar e inventarios



## 5 Financiamiento

**Objetivo:** el alumno conocerá y explicará las diferentes fuentes de financiamiento internas y externas de la empresa para determinar el costo mínimo de capital con diferentes mezclas de recursos.

**Contenido:**

- 5.1 Fuentes de financiamiento
- 5.2 Evaluación de alternativas

## 6 Presupuestos

**Objetivo:** el alumno explicará la clasificación de presupuestos y aplicará las técnicas y principios.

**Contenido:**

- 6.1 Definición y naturaleza de los presupuestos
- 6.2 Presupuestos viables y flexibles
- 6.3 Principios y técnicas presupuestales
- 6.4 Presupuesto financiero o estados financieros proforma
- 6.5 Simulación (ventas, costos, intereses, etc.)

## 7 Evaluación financiera de proyectos

**Objetivo:** el alumno conocerá los principales criterios para realizar una evaluación financiera y tener la capacidad para realizar la evaluación bajo condiciones de incertidumbre.

**Contenido:**

- 7.1 Valor temporal de los recursos financieros
- 7.2 La incertidumbre y riesgo financiero
- 7.3 Principales criterios de evaluación financiera bajo condiciones de incertidumbre

## 8 Influencia de la política fiscal sobre decisiones de inversión y financiamiento

**Objetivo:** el alumno conocerá los principales impuestos de la política fiscal y la forma en que afectan a las empresas en sus decisiones de inversión y financiamiento.

**Contenido:**

- 8.1 Tipos de impuestos
- 8.2 Impuesto al valor agregado
- 8.3 Ley federal del impuesto sobre la renta
- 8.4 Evaluación después de impuestos



**Bibliografía básica:**

GREENWOODI

*Sistemas de Manufactura Flexible*

España

Marcombo, 1996

WILLIAMS

*Manufacturing Systems*

2a edición

U.S.A.

Chapman & Hall, 1994

GOETSCH

*Advanced Manufacturing Technology*

U.S.A.

Delmar Publishing, 1990

**Bibliografía complementaria:**

BESANT y LUI

*Computer-Aided Design and Manufacture*

U.S.A.

Ellis Horwood, 1990

POWERS

*Computer Automated Manufacturing*

U.S.A.

Mc Graw-Hill, 1987

TEICHOLZ y ORR

*Computer Integrated Manufacturing Handbook*

U.S.A.

Mc Graw-Hill, 1989

**Páginas WEB de referencia :**

<http://www2.uca.edu.ar/esp/sec-feconomicas/esp/docs-investigacion/ded-especiales/rosito.pdf>  
<http://www.monografias.com/trabajoslo/conco/conco.shtml>  
<http://ciberconta.unizar.es>  
<http://www.bibliotecavirtual.com.do/Contabilidad/TiposdeInventarios.htm>  
<http://www.hipermarketing.com/nuevo%204/columnas/echain/columna%20echain.html>  
<http://www.uaim.edu.mx/web-carreras/carreras/contaduria/Cuarto%20Trimestre/CONTABILIDAD.htm>  
<http://www.aulafacil.com/CursoContabilidad/ClaseRepaso1-8.htm>  
<http://www.economicas-online.com/bienesde3.htm>

**Sugerencias didácticas:**

Exposición oral	<input checked="" type="checkbox"/>	Lecturas obligatorias	<input checked="" type="checkbox"/>
Exposición audiovisual	<input checked="" type="checkbox"/>	Trabajos de investigación	<input checked="" type="checkbox"/>
Ejercicios dentro de clase	<input checked="" type="checkbox"/>	Prácticas de taller o laboratorio	<input checked="" type="checkbox"/>
Ejercicios fuera del aula	<input checked="" type="checkbox"/>	Prácticas de campo	<input checked="" type="checkbox"/>
Seminarios	<input type="checkbox"/>	Otras	<input checked="" type="checkbox"/>

**Forma de evaluar:**

Exámenes parciales	<input checked="" type="checkbox"/>	Participación en clase	<input checked="" type="checkbox"/>
Exámenes finales	<input checked="" type="checkbox"/>	Asistencias a prácticas	<input checked="" type="checkbox"/>
Trabajos y tareas fuera del aula	<input checked="" type="checkbox"/>	Proyecto final	<input checked="" type="checkbox"/>

**Perfil profesiográfico de quienes pueden impartir la asignatura**

Los profesores del área de Ciencias de la Ingeniería deben tener experiencia profesional o sólo experiencia académica. En el caso de los Profesores de Carrera para dar este tipo de asignaturas deben estar implicados en un proyecto de investigación o un proyecto de consultoría; además de contar con permanente capacitación didáctica y pedagógica.