Universidad Nacional Autónoma de México
Facultad de Contaduría y Administración
Sistema Universidad Abierta y Educación a Distancia

Licenciatura en Contaduría

Finanzas I (Finanzas Básicas)

Cuaderno de actividades

SUAyED

COLABORADORES

DIRECTOR DE LA FCA
Dr. Juan Alberto Adam Siade

SECRETARIO GENERAL
L.C. y E.F. Leonel Sebastián Chavarría

– – – –

COORDINACIÓN GENERAL
Mtra. Gabriela Montero Montiel
Jefe de la División SUAyED-FCA-UNAM

COORDINACIÓN ACADÉMICA
Mtro. Francisco Hernández Mendoza
FCA-UNAM

– – – –

AUTORES
Dr. Arturo Morales Castro
Mtra. Guadalupe Padilla Álvarez

DISEÑO INSTRUCCIONAL
Lorelei Lizbeth Mendoza Rodríguez

CORRECCIÓN DE ESTILO
Mtro. Francisco Vladimir Aceves Gaytán

DISEÑO DE PORTADAS
L.CG. Ricardo Alberto Báez Caballero
Mtra. Marlene Olga Ramírez Chavero
L.DP. Ethel Alejandra Butrón Gutiérrez

DISEÑO EDITORIAL
Mtra. Marlene Olga Ramírez Chavero

Contenido

Datos de identificación		7
Sugerencias de apoyo		8
Instrucciones para trabajar con el cuaderno de actividades		9
Objetivo general de la asignatura y temario oficial		11
Unidad 1.	**Introducción a las finanzas**	12
	Objetivo particular y temario detallado	13
	Actividad diagnóstica	14
	Actividades de aprendizaje	15
	Actividad integradora	16
	Cuestionario de reforzamiento	17
	Examen parcial de la unidad (de autoevaluación)	18
	Respuestas	19
Unidad 2.	**El modelo de análisis financiero sistemático o integral**	**20**
	Objetivo particular y temario detallado	21
	Actividad diagnóstica	22
	Actividades de aprendizaje	23
	Actividad integradora	28
	Cuestionario de reforzamiento	29
	Examen parcial de la unidad (de autoevaluación)	31
	Respuestas	33
Unidad 3.	**Análisis vertical**	**34**
	Objetivo particular y temario detallado	35
	Actividad diagnóstica	36
	Actividades de aprendizaje	37

	Actividad integradora	41
	Cuestionario de reforzamiento	42
	Examen parcial de la unidad (de autoevaluación)	43
	Respuestas	44
Unidad 4.	**Análisis horizontal**	**45**
	Objetivo particular y temario detallado	46
	Actividad diagnóstica	47
	Actividades de aprendizaje	48
	Actividad integradora	52
	Cuestionario de reforzamiento	53
	Examen parcial de la unidad (de autoevaluación)	54
	Respuestas	55
Unidad 5.	**Análisis de las necesidades de fondos de la empresa**	**56**
	Objetivo particular y temario detallado	57
	Actividad diagnóstica	58
	Actividades de aprendizaje	59
	Actividad integradora	61
	Cuestionario de reforzamiento	62
	Examen parcial de la unidad (de autoevaluación)	63
	Respuestas	64
Unidad 6.	**Estado de cambios en la situación financiera**	**65**
	Objetivo particular y temario detallado	66
	Actividad diagnóstica	67
	Actividades de aprendizaje	68
	Actividad integradora	74
	Cuestionario de reforzamiento	75
	Examen parcial de la unidad (de autoevaluación)	76
	Respuestas	77

Unidad 7.	**Estado de flujo de efectivo**	**78**
	Objetivo particular y temario detallado	79
	Actividad diagnóstica	80
	Actividades de aprendizaje	81
	Actividad integradora	83
	Cuestionario de reforzamiento	84
	Examen parcial de la unidad (de autoevaluación)	85
	Respuestas	86
Unidad 8.	**La planeación financiera y los presupuestos**	**87**
	Objetivo particular y temario detallado	88
	Actividad diagnóstica	89
	Actividades de aprendizaje	90
	Actividad integradora	92
	Cuestionario de reforzamiento	93
	Examen parcial de la unidad (de autoevaluación)	95
	Respuestas	96
Unidad 9.	**Análisis del punto de equilibrio contable**	**97**
	Objetivo particular y temario detallado	98
	Actividad diagnóstica	99
	Actividades de aprendizaje	100
	Actividad integradora	103
	Cuestionario de reforzamiento	104
	Examen parcial de la unidad (de autoevaluación)	105
	Respuestas	106

Unidad 10.	**Introducción al sistema financiero mexicano como fuente de financiamiento**	107
	Objetivo particular y temario detallado	108
	Actividad diagnóstica	109
	Actividades de aprendizaje	110
	Actividad integradora	113
	Cuestionario de reforzamiento	114
	Examen parcial de la unidad (de autoevaluación)	116
	Respuestas	117

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

Finanzas I (Finanzas básicas)	Clave:1428
Plan: 2012	Créditos: 8
Licenciatura: Contaduría	Semestre: 4°
Área o campo de conocimiento: Finanzas	Horas por semana: 4
Duración del programa: semestral	Requisitos: ninguno
Tipo: Teórica Teoría: 4 Práctica: 0 Carácter: Obligatoria (x) Optativa ( )	
Seriación: Si (X) No ( ) Obligatoria ( ) Indicativa (X) Asignatura con seriación antecedente: Ninguna Asignatura con seriación subsecuente: Finanzas II (Finanzas corporativas)	

SUGERENCIAS DE APOYO

- Trata de compartir tus experiencias y comentarios sobre la asignatura con tus compañeros, a fin de formar grupos de estudio presenciales o a distancia (comunidades virtuales de aprendizaje, a través de foros de discusión y correo electrónico, etcétera), y puedan apoyarse entre sí.
- Programa un horario propicio para estudiar, en el que te encuentres menos cansado, ello facilitará tu aprendizaje.
- Dispón de periodos extensos para al estudio, con tiempos breves de descanso por lo menos entre cada hora si lo consideras necesario.
- Busca espacios adecuados donde puedas concentrarte y aprovechar al máximo el tiempo de estudio.

Instrucciones para trabajar con el cuaderno de actividades

El programa de la asignatura consta de 10 unidades. Por cada unidad encontrarás una serie de actividades, el número de las mismas varía de acuerdo a la extensión de la unidad.

Notarás que casi todas las unidades comienzan con la elaboración de un mapa conceptual o mental, esto es con el fin de que tu primera actividad sea esquematizar el contenido total de la unidad para que tengan una mejor comprensión, y dominio total de los temas.

Te recomendamos que leas detenidamente cada actividad a fin de que te quede claro que es lo que tienes que realizar. Si al momento de hacerlo algo no queda claro, no dudes en solicitar el apoyo de tu asesor quien te indicará la mejor forma de realizar tu actividad en asesorías semipresenciales o por correo electrónico para los alumnos de la modalidad abierta, o bien para la modalidad a distancia a través de los medios proporcionados por la plataforma.

Te sugerimos (salvo la mejor opinión de tu asesor), seguir el orden de las unidades y actividades, pues ambas están organizadas para que tu aprendizaje sea gradual. En el caso de los alumnos de la modalidad a distancia, la entrega de actividades está sujeta al plan de trabajo establecido por cada asesor por lo que todo será resuelto directamente en plataforma educativa:

http://fcaenlinea1.unam.mx/licenciaturas/

La forma en que deberás responder a cada actividad dependerá de la instrucción dada (número de cuartillas, formatos, si hay que esquematizar etcétera).

Una vez que hayas concluido las actividades entrégalas a tu asesor si así él te lo solicita. Los alumnos de la modalidad a distancia, deberán realizar la actividad directamente en la plataforma educativa de acuerdo a la instrucción dada.

Te invitamos a que trabajes estas actividades con el mayor entusiasmo, pues fueron elaboradas considerando apoyarte en tu aprendizaje de ésta asignatura.

Indicaciones:

Notarás que tanto los cuestionarios de reforzamiento como las actividades de aprendizaje, contienen instrucciones tales como “adjuntar archivo”, “trabajo en foro”, “texto en línea”, “trabajo en wiki o en Blog”, indicaciones que aplican específicamente para los estudiantes del SUAYED de la modalidad a distancia. Los alumnos de la modalidad abierta, trabajarán las actividades de acuerdo a lo establecido por el asesor de la asignatura en su plan de trabajo, incluyendo lo que sé y lo que aprendí.

Biblioteca Digital:

Para tener acceso a otros materiales como libros electrónicos, es necesario que te des de alta a la Biblioteca Digital de la UNAM (BIDI). Puedes hacerlo desde la página principal de la FCA http://www.fca.unam.mx/ **Alumnos, >Biblioteca >Biblioteca digital >Clave para acceso remoto >Solicita tu cuenta.** Elige la opción de “Alumno” y llena los campos solicitados. Desde este sitio, también puedes tener acceso a los libros electrónicos.

OBJETIVO GENERAL

El alumno será capaz de utilizar todas las herramientas para llevar a cabo un análisis de la situación financiera y de la rentabilidad de la empresa, de las necesidades de fondos de la empresa y conocerá los organismos e instituciones del Sistema Financiero Mexicano que ofrecen financiamiento a las empresas.

TEMARIO OFICIAL
(64 horas)

	Horas
1. Introducción a las finanzas	2
2. El modelo de análisis financiero sistemático o integral	2
3. Análisis vertical	16
4. Análisis horizontal	10
5. Análisis de las necesidades de fondos de la empresa	2
6. Estado de cambios en la situación financiera	6
7. Estado de flujo de efectivo	6
8. La planeación financiera y los presupuestos	8
9. Análisis del punto de equilibrio contable	6
10. Introducción al sistema financiero mexicano como fuente de financiamiento	6
Total	64

UNIDAD 1

Introducción a las finanzas

OBJETIVO PARTICULAR

Que el alumno sepa qué son las finanzas, su objetivo y cuál es su utilidad.

TEMARIO DETALLADO

(2 horas)

1. Introducción a las finanzas

1.1. Definición y objetivo de las Finanzas

1.2. El objetivo financiero

1.3. Lugar de las finanzas y la administración financiera dentro de la empresa

1.4. Las decisiones financieras: las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento

1.5. Origen y aplicación de recursos

ACTIVIDAD DIAGNÓSTICA

LO QUE SÉ

Adjuntar archivo.

Antes de iniciar el estudio de las finanzas, te pedimos que contestes a las siguientes preguntas. No es necesario que consultes ninguna fuente.

1. ¿Qué es la contabilidad?
2. ¿Qué son los estados financieros?
3. ¿A qué se refiere el término “decisiones financieras?
4. ¿Quiénes son los interesados en la información financiera?

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 1, actividad inicial. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la bibliografía específica sugerida, elabora un mapa conceptual u organizador gráfico con los temas de la unidad. Puedes auxiliarte de algunos programas como Mindjet MindManager.

1. **Unidad 1, actividad 1.** ***Adjuntar archivo.*** Con base en los temas estudiados en la presente unidad, elabora un mapa conceptual que incluya la definición y características de las Finanzas.
2. **Unidad 1, actividad 2.** ***Adjuntar archivo.*** Responde lo siguiente:
   1. ¿Qué son las Finanzas?
   2. ¿Por qué son importantes las Finanzas?
   3. Menciona algún ejemplo de aplicación de las Finanzas.
3. **Unidad 1, actividad 3.** ***Adjuntar archivo.*** Considera el siguiente caso:

   Un negocio necesita mantener en sus inventarios un equivalente a $240,000.00, ya que se prevé un aumento en las ventas del 50%, sin embargo, necesitaría más financiamiento.

   a) ¿De dónde podría obtener financiamiento está empresa?
   b) ¿Cómo sería el financiamiento que se solicitará?
   c) ¿El financiamiento podría provenir de activos?
4. **Unidad 1, actividad complementaria.** ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la unidad, realiza la siguiente actividad, misma que encontraras en el foro de la asignatura. Cabe señalar que esta será colocada en el foro por tu asesor.

ACTIVIDAD INTEGRADORA

LO QUE APRENDÍ

Actividad en foro.

Participa en el *Foro. Introducción a las finanzas*, aportando tu opinión sobre lo siguiente:

¿De qué manera afectan las Finanzas a tu vida como individuo o a tu ejercicio profesional en tus labores?

Si tu asignatura la trabajas fuera de plataforma educativa, entonces realiza la misma actividad en no más de una cuartilla y entrégala a tu asesor.

CUESTIONARIO DE REFORZAMIENTO

Adjuntar archivo. ***Responde las siguientes preguntas.***

1. ¿Qué son las Finanzas?
2. ¿Cuál es el objetivo de las Finanzas?
3. ¿Cómo se relacionan las Finanzas con la Contaduría?
4. ¿En qué consiste el control financiero?
5. Menciona la evolución de las Finanzas en el siglo XX.
6. ¿Cómo se clasifican las Finanzas?
7. ¿Qué entiendes por fuentes de recursos?
8. ¿Qué entiendes por aplicaciones de recursos?
9. ¿En qué consiste la generación de valor económico en las empresas?
10. ¿Qué es la Administración Financiera?
11. ¿Cuál es el lugar de la Administración Financiera en las empresas?
12. ¿Qué tipo de decisiones debe enfrentar la Administración Financiera?
13. ¿En qué consisten las decisiones de inversión?
14. ¿En qué consisten las decisiones de financiamiento?
15. ¿En qué consisten las decisiones directivas?

EXAMEN PARCIAL

(de autoevaluación)

I. Responde verdadero (V) o falso (F).

	V	F
1. Las finanzas son la base de la Contaduría.	❍	❍
2. El control financiero es una de las funciones de la Contaduría.	❍	❍
3. Las finanzas carecen de relación con la Economía.	❍	❍
4. Las finanzas sólo ocurren en las empresas.	❍	❍
5. Las finanzas corporativas tienen como ámbito de estudio a las personas físicas.	❍	❍
6. Un costo es una inversión.	❍	❍
7. La compra de un activo es un ejemplo de financiamiento.	❍	❍
8. La aportación de los socios es un ejemplo de un financiamiento.	❍	❍
9. La solicitud de un crédito es un ejemplo de una aplicación de recursos.	❍	❍
10. La decisión de financiamiento se relaciona con las fuentes de recursos.	❍	❍
11. La decisión de inversión está relacionada con la aplicación de recursos.	❍	❍
12. Un departamento de Contraloría puede llevar a cabo las funciones financieras de una empresa.	❍	❍

RESPUESTAS

EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN

En este apartado encontrarás las respuestas al examen por unidad.

Unidad 1	
I. Solución	
1.	**V**
2.	**V**
3.	**F**
4.	**F**
5.	**F**
6.	**V**
7.	**F**
8.	**V**
9.	**F**
10.	**V**
11.	**V**
12.	**V**

UNIDAD 2

El modelo de análisis financiero sistemático o integral

OBJETIVO PARTICULAR

Que el alumno conozca las distintas técnicas, de análisis y de interpretación, de los estados financieros.

TEMARIO DETALLADO

(2 horas)

2. El modelo de análisis financiero sistemático o integral

2.1. Herramientas para el análisis de la situación financiera y de la rentabilidad de la empresa
2.2. Los estados financieros
2.3. Los métodos de análisis e interpretación de estados financieros
2.4. Clasificación de las técnicas de análisis de los estados financieros

ACTIVIDAD DIAGNÓSTICA

LO QUE SÉ

Adjuntar archivo.

Antes de iniciar el estudio de esta unidad, responde lo siguiente:

1. Define con tus propias palabras, el concepto de Estados Financieros.
2. ¿Cuál es el objetivo de la presentación de los Estados Financieros?
3. ¿Por qué es importante la Normatividad en la presentación de los estados financieros?

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 2, actividad inicial. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la bibliografía específica sugerida, elabora un mapa conceptual u organizador gráfico con los temas de la unidad. Puedes auxiliarte de algunos programas como Mindjet MindManager.

1. **Unidad 2, actividad 1**. ***Adjuntar archivo.*** Resuelve los siguientes ejercicios relativos al Estado de Situación financiera.

   La empresa comercial Contabilidad, S. A., te presenta sus saldos finales al 31 de diciembre de 2003 para que formules su Estado de Situación Financiera. Asimismo, elabora las notas a las cuentas del Balance General que desde tu punto de vista requieran mayor explicación. Considera que tu asesor es el propietario y tú el contador (utiliza la papelería contable necesaria).

CUENTA	IMPORTE ($)
Mobiliario y equipo	210,000.00
Almacén	420,000.00
Documentos por pagar a largo plazo	210,000.00
Acreedores diversos	20,000.00
Gastos de organización	50,000.00
Proveedores	180,000.00
Gastos de instalación	400,000.00
Caja	80,000.00
Equipo de reparto	400,000.00
Documentos por cobrar	140,000.00
Inversión en valores de inmediata realización	255,000.00
Acreedores bancarios	250,000.00
Depreciación acumulada de equipo de reparto	100,000.00
Capital social	2,300,000.00
Reserva adicional de reinversión	60,000.00
Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	52,500.00

Intereses cobrados por anticipado	35,000.00
Rentas cobradas por anticipado	55,000.00
Edificios	1,800,000.00
Primas de seguros	175,000.00
Reserva legal	55,000.00
Documentos por cobrar a largo plazo	200,000.00
Depreciación acumulada de edificios	90,000.00
Pagos anticipados	20,000.00
Rentas pagadas por anticipado	350,000.00
Amortización acumulada de gastos de instalación	2,500.00
Bancos	150,000.00
Reserva de reinversión	100,000.00
Hipotecas por pagar	1,500,000.00
Amortización acumulada de gastos de organización	20,000.00
Utilidad del ejercicio	65,000.00
Clientes	75,000.00
Documentos por pagar	190,000.00
Terrenos	500,000.00
Depósitos en garantía	70,000.00
Anticipo de clientes	10,000.00

2. **Unidad 2, actividad 2**. ***Adjuntar archivo.*** Resuelve los casos prácticos relativos al estado de resultados.

   Determina los importes que completen el siguiente Estado de Resultados.

Ventas	**($)**
Costo de ventas	(14,000.00)
Utilidad bruta	16,000.00
Gastos de venta	
Utilidad en operación	7,500.00

3. **Unidad 2, actividad 3**. ***Adjuntar archivo.*** Resuelve los casos prácticos relativos al estado de resultados.

   Determina los importes que completen el siguiente Estado de Resultados.

Ventas totales	$1,950.00
Devoluciones sobre ventas	(30.00)
Rebajas sobre ventas	
Ventas netas	$1,900.00
Compras totales	

Devoluciones sobre compras	(60.00)
Rebajas sobre compras	
Compras netas	750.00
Mercancías disponibles	2,000.00
Inventario final	
Costo de ventas	1,400.00
Utilidad bruta	

4. **Unidad 2, actividad 4**. ***Adjuntar archivo.*** Resuelve los casos prácticos relativos al estado de resultados.

   La Ganadora, S.A., te presenta los saldos de sus cuentas de resultados, para que formules su Estado de Resultados y lo presentes en (utiliza la papelería necesaria).

CUENTAS	IMPORTE ($)
Intereses devengados	5,000.00
Comisiones a agentes de ventas	20,000.00
Rendimientos ganados	8,500.00
Luz del departamento de ventas	5,000.00
Propaganda y publicidad	20,000.00
Descuentos sobre ventas	10,000.00
Rebajas sobre compras	8,000.00
Depreciación del ejercicio de equipo de transporte	200.00
Compras totales	80,000.00
Devoluciones sobre compras	4,000.00
Luz de los departamentos administrativos	1,200.00
Sueldo de los departamentos administrativos	4,000.00
Inventario inicial	15,000.00
Rebajas sobre ventas	20,000.00
Devoluciones sobre ventas	10,000.00
Ventas totales	200,000.00
Inventario final	35,000.00
Depreciación del ejercicio de mobiliario y equipo	500.00

5. **Unidad 2, actividad 5**. ***Adjuntar archivo.*** Resuelve los casos prácticos relativos al estado de resultados.

   La Contadora, S. A. te presenta los saldos de sus cuentas de resultados para que formules su Estado de Resultados y lo presentes (utiliza la papelería necesaria).

CUENTAS	IMPORTE
Ventas	$168,000.00
Inventario inicial	114,000.00
Devoluciones sobre ventas	48,000.00
Gastos sobre compras	120,000.00
Comisiones a agentes	48,000.00
Publicidad y propaganda	14,000.00
Sueldos al personal administrativo	108,000.00
Papelería y útiles	15,000.00
Descuentos sobre ventas	30,000.00
Pérdida en venta de valores	24,000.00
Compras	144,000.00
Inventario final	117,000.00
Devoluciones sobre compras	54,000.00
Gastos de transporte	108,000.00
Descuentos sobre compras	24,000.00

6. **Unidad 2, actividad 6**. ***Adjuntar archivo.*** Resuelve los casos prácticos relativos al estado de resultados.

La Templanza, S. A. te presenta los saldos finales de sus cuentas al concluir su primer periodo de operaciones para que determines su utilidad (o pérdida) del ejercicio y formules sus estados financieros (utiliza la papelería contable necesaria).

CUENTAS	IMPORTE ($)
Equipo de reparto	250,000.00
Capital social	1,300,000.00
Ventas	120,000.00
Proveedores	80,000.00
Caja	20,000.00
Almacén	185,000.00
Documentos por cobrar	100,000.00
Costo de ventas	45,000.00
Clientes	50,000.00
Bancos	200,000.00
Edificio	400,000.00
Mobiliario y equipo	150,000.00

7. **Unidad 2, actividad 7**. ***Adjuntar archivo.*** Resuelve el siguiente ejercicio relativo al estado de cambios en el capital contable.

   Los socios de la empresa "La trampa", S.A., deciden distribuir utilidades. El saldo inicial de la cuenta de utilidades por aplicar asciende a $400,000.00. La utilidad del ejercicio asciende a $200,000.00. Se acuerda crear la reserva legal por el 5% de las utilidades disponibles, una reserva de previsión por el 10%, se capitaliza el 20% y se pagan dividendos a los fundadores por 10% y a los accionistas por 20%.

   Se pide:

   Elaborar el estado de variaciones en el capital contable. Considera una utilidad integral por $20,000.00

8. **Unidad 2, actividad 8**. ***Adjuntar archivo.*** Resuelve el siguiente ejercicio relativo al estado de flujos de efectivo.

   La empresa. "Todo al 50%", S.A., presenta los siguientes movimientos de efectivo.

Venta de mercancías en efectivo	500,000.00
Venta de maquinaria y equipo	400,000.00
Compras al contado	150,000.00
Pago de salarios	80,000.00
Préstamos a largo plazo	300,000.00
Pago de dividendos	100,000.00

   Se pide:

   - Formular el estado de flujos de efectivo, a través del método directo.

9. **Unidad 2, actividad complementaria.** ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la unidad, realiza la siguiente actividad, misma que encontraras en el foro de la asignatura. Cabe señalar que esta será colocada en el foro por tu asesor.

ACTIVIDAD INTEGRADORA

LO QUE APRENDÍ

Actividad en foro.

Discute con tus compañeros en el *Foro. El modelo de análisis financiero sistemático o integral, el tipo de decisiones que como Contador*, tomarías a partir de los 4 estados financieros, suponiendo que se reporten pérdidas en una organización en el periodo contable actual.

Si tu asignatura la trabajas fuera de plataforma educativa, entonces realiza la misma actividad en no más de una cuartilla y entrégala a tu asesor.

CUESTIONARIO DE REFORZAMIENTO

Adjuntar archivo. ***Responde las siguientes preguntas.***

1. ¿En qué consiste la información financiera?
2. ¿Qué son los estados financieros?
3. ¿Cuál es el objetivo general de los estados financieros?
4. ¿Cuáles son las fases para la elaboración de los estados financieros?
5. ¿Quién es el usuario general de la información financiera?
6. ¿Qué son los estados financieros dinámicos?
7. ¿Qué son los estados financieros estáticos?
8. ¿Qué son los estados financieros básicos?
9. ¿Cuáles son los informes que integran el juego de estados financieros para las entidades lucrativas?
10. ¿Qué es el Estado de Situación Financiera o Balance General?
11. ¿Cuál es el objetivo del Estado de Situación Financiera o Balance General?
12. Menciona y explica las formas para elaborar Balance General.
13. ¿Cómo se clasifica el activo?
14. ¿Qué es el pasivo?
15. ¿Cómo se clasifica el pasivo?
16. ¿Qué es un segmento cuantificable?
17. ¿Qué es el Estado de Resultados Integral?

18. ¿Qué otro nombre recibe el Estado de Resultados?
19. ¿Qué son los costos y los gastos?
20. ¿En qué consiste el estado de variaciones en el capital contable?
21. ¿Cuáles son los elementos del estado de cambios en el capital contable?
22. ¿En qué consiste el estado de flujos de efectivo?
23. ¿Cuáles son los elementos del estado de flujos de efectivo?
24. ¿Cuántas formas de presentación existen para el estado de flujos de efectivo?
25. ¿Qué es el análisis financiero?
26. ¿Cómo se clasifican los métodos de análisis financiero?

EXAMEN PARCIAL

(de autoevaluación)

I. Responde verdadero (V) o falso (F).

	V	F
1. En los estados financieros se resume la operación de una entidad.	❍	❍
2. El activo es el conjunto cuantificable e identificable de las partidas de las que se esperan beneficios futuros que son controlados por la entidad.	❍	❍
3. El capital contable se utiliza para las entidades no lucrativas.	❍	❍
4. Los ingresos representan incrementos en los activos de la empresa resultado de la venta de bienes o de la prestación de servicios que se ofrece a terceros.	❍	❍
5. El activo se clasifica en contribuido y ganado.	❍	❍
6. Los elementos que integran el estado de resultados son los activos y los pasivos.	❍	❍
7. El activo circulante es la participación de los propietarios en el financiamiento de los activos de la entidad.	❍	❍
8. En un estado de resultados, en el rubro de operaciones, se muestran las ganancias o pérdidas de las operaciones que no son comunes al giro de la empresa.	❍	❍

9. Los costos deben identificarse con los ingresos en un periodo contable.	❍	❍
10. El estado de variaciones en el capital contable es un estado financiero dinámico.	❍	❍
11. El estado de flujos de efectivo refleja la situación financiera de una entidad.	❍	❍
12. El análisis financiero se basa sólo en el balance y el estado de resultados.	❍	❍
13. El análisis financiero carece de importancia para pronosticar cifras.	❍	❍

RESPUESTAS

EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN

En este apartado encontrarás las respuestas al examen por unidad.

Unidad 2
I. Solución
1. **V**
2. **V**
3. **F**
4. **V**
5. **F**
6. **F**
7. **F**
8. **V**
9. **V**
10. **V**
11. **F**
12. **F**
13. **F**

UNIDAD 3

Análisis vertical

OBJETIVO PARTICULAR

Que el alumno sepa analizar financieramente de forma vertical a la entidad y su significado.

TEMARIO DETALLADO

(16 horas)

3. Análisis vertical

3.1. Análisis mediante razones financieras
3.2. Concepto y criterios de clasificación de las razones financieras
3.3. Razones financieras de liquidez
3.4. Razones financieras de estabilidad o solvencia
3.5. Razones financieras de productividad o rentabilidad
3.6. Análisis DuPont

ACTIVIDAD DIAGNÓSTICA

LO QUE SÉ

Adjuntar archivo.

Antes de iniciar el estudio de esta unidad, contesta lo siguiente:

1. Define con tus propias palabras el concepto de análisis financiero.
2. Menciona los métodos empleados en el análisis financiero.
3. Define la importancia del análisis financiero para tu ejercicio como Contador.

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 3, actividad inicial. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la bibliografía específica sugerida, elabora un mapa conceptual u organizador gráfico con los temas de la unidad. Puedes auxiliarte de algunos programas como Mindjet MindManager.

1. Unidad 3, actividad 1. ***Adjuntar archivo.***

1. Aplica el análisis vertical con los datos contables que aparecen en esta sección.
2. Elabora el análisis DuPont con base en estos datos.
3. Formula un reporte con tus conclusiones respecto a la liquidez, solvencia y rentabilidad de esta empresa.

	$
Caja	14,000.00
Edificio	375,000.00
Gastos de instalación	13,000.00
Ventas	235,000.00
Almacén	22,000.00
Deudores	8,000.00
Cobros anticipados	12,000.00
Depósitos en garantía	1,000.00
Proveedores	34,000.00
Pasivo estimado	3,000.00
Gastos de operación	83,000.00
Otros gastos	2,000.00
Gastos de organización	11,000.00
Equipo de oficina	63,000.00
Pagos anticipados	26,000.00
Acciones y valores	9,000.00
Productos financieros	1,500.00
Documentos por pagar	75,000.00
Impuestos por pagar	3,000.00

Crédito mercantil	36,000.00
Costo de ventas	118,000.00
Equipo de transporte	76,000.00
Gastos financieros	4,500.00
Otros productos	5,000.00
Clientes	31,000.00
Patentes y marcas	17,000.00
Acreedor hipotecario	196,000.00
Documentos por cobrar	47,000.00
Capital	400,000.00
Bancos	27,000.00
Acreedores	19,000.00

2. Unidad 3, actividad 2. ***Adjuntar archivo.***

1. Aplica el análisis vertical con los datos contables que aparecen en esta sección.
2. Elabora el análisis DuPont con base en estos datos.
3. Formula un reporte con tus conclusiones respecto a la liquidez, solvencia y rentabilidad de esta empresa.

	$
Bancos	29,000.00
Gastos de organización	14,000.00
Gastos financieros	6,000.00
Edificio	350,000.00
Proveedores	32,000.00
Costo de ventas	134,000.00
Equipo de oficina	57,000.00
Gastos de operación	74,000.00
Capital	100,000.00
Deudores	11,000.00
Acreedores	68,000.00
Pagos anticipados	28,000.00
Clientes	34,000.00
Gastos de instalación	12,000.00
Documentos por pagar	176,000.00
Productos financieros	10,000.00
Acciones y valores	8,000.00
Otros gastos	7,000.00
Almacén	19,000.00
Ventas	205,000.00
Equipo de transporte	91,000.00

Otros productos	2,000.00
Cobros anticipados	1,000.00
Depósitos en garantía	4,000.00
Acreedor hipotecario	316,000.00
Pasivo estimado	2,000.00
Caja	23,000.00
Impuestos por pagar	5,000.00
Documentos por cobrar	16,000.00

3. Unidad 3, actividad 3. ***Adjuntar archivo.***

1. Aplica el análisis vertical con los datos contables que aparecen en esta sección.
2. Elabora el análisis DuPont con base en estos datos.
3. Formula un reporte con tus conclusiones respecto a la liquidez, solvencia y rentabilidad de esta empresa.

	$
Acciones y valores	4,000.00
Acreedor hipotecario	56,000.00
Acreedores	24,000.00
Almacén	22,000.00
Anticipos a proveedores	22,000.00
Anticipos de clientes	22,000.00
Bancos	12,000.00
Caja	14,000.00
Capital	3,000.00
Clientes	83,000.00
Cobros anticipados	2,000.00
Compras	11,000.00
Costo de ventas	63,000.00
Crédito mercantil	26,000.00
Depósitos en garantía	9,000.00
Deudores	8,000.00
Devoluciones sobre compras	8,000.00
Devoluciones sobre ventas	8,000.00
Documentos por cobrar	36,000.00
Documentos por pagar	118,000.00
Edificio	375,000.00
Equipo de oficina	4,500.00
Equipo de transporte	5,000.00
Gastos de instalación	13,000.00
Gastos de operación	17,000.00

Gastos de organización	196,000.00
Gastos financieros	47,000.00
Gastos sobre compras	400,000.00
Impuestos por pagar	27,000.00
Inventario	19,000.00
Maquinaria	18,000.00
Otros gastos	5,000.00
Otros productos	7,000.00
Pagos anticipados	13,000.00
Pasivo estimado	58,000.00
Patentes y marcas	14,000.00
Productos financieros	9,000.00
Proveedores	14,000.00
Rebajas sobre compras	500.00
Rebajas sobre ventas	800.00
Resultados de ejercicios anteriores (pérdida)	19,000.00
Terreno	900,000.00
Ventas	235,000.00

4. **Unidad 3, actividad 4.** ***Texto en línea.*** Menciona algunas acciones que incrementen la liquidez de una empresa, sin sacrificar su rentabilidad, justifica.

5. **Unidad 3, actividad 5.** ***Adjuntar archivo.*** En la Bolsa Mexicana de Valores, obtén un juego de estados financieros de la emisora que desees y aplica las principales razones financieras y análisis DuPont.

Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV).
Recuperado el 22 de febrero de 2016, de http://www.bmv.com.mx

6. **Unidad 3, actividad complementaria.** ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la unidad, realiza la siguiente actividad, misma que encontraras en el foro de la asignatura. Cabe señalar que esta será colocada en el foro por tu asesor.

ACTIVIDAD INTEGRADORA

LO QUE APRENDÍ

Adjuntar archivo.

Contesta lo siguiente y justifica tus respuestas:

1. ¿Para qué sirven las razones financieras?
2. ¿Qué decisiones se tomarían con base en las razones financieras?
3. ¿Todas las razones financieras se pueden emplear en todos los negocios?

CUESTIONARIO DE REFORZAMIENTO

Adjuntar archivo. ***Responde las siguientes preguntas.***

1. ¿En qué consiste el análisis financiero vertical?
2. ¿Cuáles son las técnicas empleadas en el análisis financiero vertical?
3. ¿En qué consiste la técnica de porcientos integrales?
4. ¿En qué consiste la técnica de razones financieras?
5. ¿Qué son las razones estándar?
6. Menciona tres razones financieras de liquidez.
7. Menciona tres razones financieras de solvencia o capacidad.
8. Menciona tres razones financieras de operación.
9. Menciona tres razones financieras de rentabilidad.
10. ¿Qué es la utilidad por acción?
11. ¿Cómo se obtiene la utilidad por acción?
12. ¿Qué son las acciones?
13. ¿Cómo se clasifican las acciones?
14. ¿En qué consiste la fórmula DuPont?
15. ¿Qué significa el Rendimiento sobre Activos?

EXAMEN PARCIAL

(de autoevaluación)

I. Responde verdadero (V) o falso (F).

	V	F
1. El análisis financiero vertical consiste en analizar cifras de dos periodos contables.	❍	❍
2. La técnica de porcentajes integrales se emplea para convertir las cifras de los estados financieros en porcentajes.	❍	❍
3. Para aplicar la técnica de porcentajes integrales al estado de resultados, se toma como 100% a la utilidad neta.	❍	❍
4. Las razones de liquidez miden la capacidad de la empresa para generar utilidades.	❍	❍
5. La razón de liquidez consiste en dividir el pasivo total entre el activo circulante.	❍	❍
6. Para que la razón de liquidez sea óptima, debe ser mayor a la unidad.	❍	❍
7. La Utilidad por Acción es una razón de rentabilidad.	❍	❍
8. El margen de utilidad consiste en dividir las ventas entre la utilidad neta.	❍	❍
9. La fórmula DuPont se basa en el margen de utilidad.	❍	❍
10. La Rotación de activos se emplea como variable para calcular el DuPont.	❍	❍

RESPUESTAS

EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN

En este apartado encontrarás las respuestas al examen por unidad.

Unidad 3
I. Solución
1. **F**
2. **V**
3. **F**
4. **F**
5. **F**
6. **F**
7. **V**
8. **F**
9. **V**
10. **V**

UNIDAD 4

Análisis horizontal

OBJETIVO PARTICULAR

Que el alumno sepa analizar financieramente de forma horizontal a la entidad y su significado.

TEMARIO DETALLADO

(10 horas)

4. Análisis horizontal

4.1. Análisis de aumentos y disminuciones
4.2. Análisis de tendencias
4.3. Control presupuestal

ACTIVIDAD DIAGNÓSTICA

LO QUE SÉ

Adjuntar archivo.

Antes de comenzar, contesta lo siguiente:

1. ¿Qué son los estados financieros comparativos?
2. ¿Por qué es importante la comparabilidad en el registro y presentación de las transacciones de una entidad?

Fundamenta tus respuestas.

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 4, actividad inicial. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la bibliografía específica sugerida, elabora un mapa conceptual u organizador gráfico con los temas de la unidad. Puedes auxiliarte de algunos programas como Mindjet MindManager.

1. **Unidad 4, actividad 1.** ***Adjuntar archivo.*** Con los siguientes datos, aplica el análisis financiero horizontal y envíalo junto con tus conclusiones relativas al crecimiento de esta empresa, la liquidez y la rentabilidad.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GCARSO **TRIMESTRE:** 04 **AÑO:** 2010

GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS) Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s01	ACTIVO TOTAL	81,711,298	100	97,677,526	100
s02	ACTIVO CIRCULANTE	37,210,475	46	43,148,505	44
s03	**EFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES**	**3,169,085**	**4**	**4,740,777**	**5**
s04	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES (NETO)	**15,504,384**	**19**	**14,780,220**	**15**
s05	**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)**	**2,761,255**	**3**	**4,539,078**	**5**
s06	**INVENTARIOS**	**14,241,968**	**17**	**12,689,026**	**13**
s07	**OTROS ACTIVOS CIRCULANTES**	**1,533,783**	**2**	**6,399,404**	**7**
s08	ACTIVO A LARGO PLAZO	21,626,908	26	8,597,437	9
s09	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)**	**12,591,441**	**15**	**103,612**	**0**
s10	**INVERSIONES EN ACCIONES DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOC.**	**8,796,802**	**11**	**8,491,637**	**9**
s11	**OTRAS INVERSIONES**	**238,665**	**0**	**2,188**	**0**
s12	INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	20,257,735	25	18,312,761	19
s13	**INMUEBLES**	**14,345,244**	**18**	**14,814,829**	**15**
s14	**MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL**	**13,260,734**	**16**	**13,552,610**	**14**
s15	**OTROS EQUIPOS**	**5,289,776**	**6**	**5,147,374**	**5**
s16	**DEPRECIACIÓN ACUMULADA**	**17,138,485**	**21**	**16,892,796**	**17**
s17	**CONSTRUCCIONES EN PROCESO**	**4,500,466**	**6**	**1,690,744**	**2**

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s18	**ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)**	**261,717**	**0**	**161,410**	**0**
s19	**OTROS ACTIVOS**	**2,354,463**	**3**	**27,457,413**	**28**
s20	**PASIVO TOTAL**	**43,092,637**	**100**	**37,980,272**	**100**
s21	**PASIVO CIRCULANTE**	**40,921,892**	**95**	**23,099,938**	**61**
s22	PROVEEDORES	6,903,805	16	5,770,511	15
s23	CRÉDITOS BANCARIOS	18,295,739	42	918,134	2
s24	CRÉDITOS BURSÁTILES	4,980,941	12	2,700,000	7
s103	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	1,886,200	4	592,483	2
s25	IMPUESTOS POR PAGAR	353,327	1	545,733	1
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	8,501,880	20	12,573,077	33
s27	**PASIVO A LARGO PLAZO**	**141,564**	**0**	**7,400,015**	**19**
s28	CRÉDITOS BANCARIOS	141,564	0	7,400,015	19
s29	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0	0
s30	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	0	0	0	0
s31	**CRÉDITOS DIFERIDOS**	**0**	**0**	**0**	**0**
s32	**OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO**	**2,029,181**	**5**	**7,480,319**	**20**
s33	**CAPITAL CONTABLE**	**38,618,661**	**100**	**59,697,254**	**100**
s34	**CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA**	**7,028,647**	**18**	**8,924,192**	**15**
s35	**CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA**	**31,590,014**	**82**	**50,773,062**	**85**
s36	**CAPITAL CONTRIBUIDO**	**5,710,626**	**15**	**8,806,486**	**15**
s79	**CAPITAL SOCIAL PAGADO**	**4,282,349**	**11**	**6,605,928**	**11**
s39	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	1,428,277	4	2,200,558	4
s40	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0
s41	**CAPITAL GANADO (PERDIDO)**	**25,879,388**	**67**	**41,966,576**	**70**
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	25,337,612	66	41,243,391	69
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	541,776	1	723,185	1
s80	RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0
s03	**EFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES**	**3,169,085**	**100**	**4,740,777**	**100**
s46	EFECTIVO	1,174,317	37	1,714,348	36
s47	INVERSIONES DISPONIBLES	1,994,768	63	3,026,429	64
s07	**OTROS ACTIVOS CIRCULANTES**	**1,533,783**	**100**	**6,399,404**	**100**
s81	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	412,290	27	736,706	12
s82	OPERACIONES DISCONTINUADAS	947,054	62	5,172,608	81
s83	OTROS	174,439	11	490,090	8
s18	**ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)**	**261,717**	**100**	**161,410**	**100**
s48	GASTOS AMORTIZABLES (NETO)	39,340	15	68,614	43
s49	CRÉDITO MERCANTIL	91,051	35	91,051	56
s51	OTROS	131,326	50	1,745	1
s19	**OTROS ACTIVOS**	**2,354,463**	**100**	**27,457,413**	**100**
s85	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	91,209	4	60,749	0
s50	IMPUESTOS DIFERIDOS	199,266	8	465,198	2
s104	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	457,647	19	375,538	1
s86	OPERACIONES DISCONTINUADAS	392,360	17	25,414,052	93
s87	OTROS	1,213,981	52	1,141,876	4
s21	**PASIVO CIRCULANTE**	**40,921,892,**	**100**	**23,099,938**	**100**

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s52	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	12,959,269	32	2,009,674	9
s53	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	27,962,623	68	21,090,264	91
s26	**OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO**	**8,501,880**	**100**	**12,573,077**	**100**
s88	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	550,140	6	49,046	0
s89	INTERESES POR PAGAR	41,558	0	14,791	0
s68	PROVISIONES	2,599,544	31	2,257,958	18
s90	OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,024,879	12	5,458,210	43
s58	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	3,692,704	43	4,271,569	34
s105	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	593,055	7	521,503	4
s27	**PASIVO A LARGO PLAZO**	**141,564**	**100**	**7,400,015**	**100**
s59	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	141,564	100	7,398,799	100
s60	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	0	0	1,216	0
s31	**CRÉDITOS DIFERIDOS**	**0**	**100**	**0**	**100**
s65	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0	0
s67	OTROS	0	0	0	0
s32	**OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO**	**2,029,181**	**100**	**7,480,319**	**100**
s66	IMPUESTOS DIFERIDOS	1,942,279	96	3,608,135	48
s91	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	0
s92	OPERACIONES DISCONTINUADAS	15,222	1	3,825,434	51
s69	OTROS PASIVOS	71,680	4	46,750	1
s79	**CAPITAL SOCIAL PAGADO**	**4,282,349**	**100**	**6,605,928**	**100**
s37	NOMINAL	540,507	13	895,656	14
s38	ACTUALIZACIÓN	3,741,842	87	5,710,272	86
s42	**RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL**	**25,337,612**	**100**	**41,243,391**	**100**
s93	RESERVA LEGAL	308,358	1	381,635	1
s43	RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES	3,292,470	13	2,768,684	7
s94	OTRAS RESERVAS	0	0	0	0
s95	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	14,672,720	58	31,702,712	77
s45	RESULTADO DEL EJERCICIO	7,064,064	28	6,390,360	15
s44	**OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO**	**541,776**	**100**	**723,185**	**100**
s70	RESULTADO ACUMULADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
s71	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	0
s96	EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	605,899	112	1,068,710	148
s97	EFECTO ACUMULADO POR VALUACIÓN DE INST. FIN. DERIVADOS	-64,123	-12	-345,525	-48
s98	RESULTADO POR IMPUESTO DIFERIDOS	0	0	0	0
s100	OTROS	0	0	0	0

2. **Unidad 4, actividad 2.** ***Adjuntar archivo.*** Con los siguientes datos, aplica el análisis financiero horizontal y elabora un reporte con tus conclusiones relativas al crecimiento de esta empresa. Consulta el Balance general de Altos Hornos de México, páginas de la 113 a la 116.

AHMSA (2011), Balance general, Altos Hornos de México; pp. 113 - 116. Recuperado el 1 de marzo de 2012 de http://www.ahmsa.com/Acero/Empresa/Financieros/informe_anual_bmv_2011.pdf

3. **Unidad 4, actividad 3.** ***Adjuntar archivo.*** Aplica las técnicas de análisis vertical y horizontal y evalúa la situación de las finanzas de BBV Bancomer de acuerdo a la siguiente información Grupo BBVA Bancomer, Estados financieros consolidados, páginas de la 5 a la 10.

Bailón Miguel Ángel, Estados financieros consolidados. Cuentas anuales consolidadas. Correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011; pp. 5 - 10. Recuperado el 25 de febrero de 2016, de http://inversores.bbva.com/TLBB/fbinir/mult/Cuentas_anuales_Consolidadas_Ejercicio_2011_tcm926-346324.pdf

4. **Unidad 4, actividad 4.** ***Adjuntar archivo.*** Busca en la bibliografía propuesta y en los sitios de Internet señalados, en qué consiste el control presupuestal de las empresas y elabora un resumen de una cuartilla en la que señales su concepto, características e importancia para el análisis de estados financieros.
5. **Unidad 4, actividad complementaria.** ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la unidad, realiza la siguiente actividad, misma que encontraras en el foro de la asignatura. Cabe señalar que esta será colocada en el foro por tu asesor.

ACTIVIDAD INTEGRADORA
LO QUE APRENDÍ

Adjuntar archivo.

Según tu criterio, responde lo siguiente:

a) ¿Por qué es importante el análisis financiero horizontal?

b) ¿Cómo se enlaza el análisis financiero horizontal con el análisis vertical?

c) ¿Cómo se determina la liquidez y rentabilidad en el análisis financiero horizontal?

d) ¿Cómo se enlaza en control presupuestal con el análisis financiero horizontal?

Fundamenta tus respuestas.

CUESTIONARIO DE REFORZAMIENTO

Adjuntar archivo. ***Responde las siguientes preguntas.***

1. ¿Qué es el análisis financiero horizontal?
2. ¿Para qué sirve el análisis financiero horizontal?
3. ¿Qué son los estados financieros comparativos?
4. ¿Cuáles son las técnicas empleadas en el análisis financiero horizontal?
5. ¿En qué consiste la técnica de aumentos y disminuciones?
6. ¿En qué consiste la técnica de porcentajes horizontales?
7. ¿Cómo se obtiene el porcentaje de crecimiento?
8. ¿En qué consiste el flujo de efectivo?
9. Menciona de dónde provienen las fuentes u orígenes de recursos o efectivo.
10. Menciona de dónde provienen las aplicaciones o inversiones de recursos o efectivo.
11. ¿En qué consiste el análisis de tendencias?
12. ¿Qué es el control presupuestal?
13. ¿Qué es la planeación financiera?
14. ¿Qué es el presupuesto?
15. ¿Qué es una variación?

EXAMEN PARCIAL

(de autoevaluación)

I. Responde verdadero (V) o falso (F).

	V	F
1. El análisis horizontal estudia cifras de un solo periodo contable.	❍	❍
2. A través del análisis financiero horizontal se puede saber el crecimiento de la empresa.	❍	❍
3. La técnica de porcentajes integrales es propia del análisis financiero horizontal.	❍	❍
4. El análisis de tendencias implica aplicar procedimientos estadísticos.	❍	❍
5. Un estado financiero comparativo es el que presenta la situación financiera de la entidad por dos ejercicios contables.	❍	❍
6. El presupuesto es un plan.	❍	❍
7. El control presupuestal consiste en comparar cifras presupuestadas contra cifras reales.	❍	❍
8. El control presupuestal forma parte del análisis financiero.	❍	❍
9. El análisis financiero vertical es opuesto al análisis horizontal.	❍	❍
10. El flujo de efectivo carece de relación con el análisis financiero horizontal.	❍	❍

RESPUESTAS

EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN

En este apartado encontrarás las respuestas al examen por unidad.

Unidad 4
I. Solución
1. **F**
2. **V**
3. **F**
4. **V**
5. **V**
6. **V**
7. **V**
8. **V**
9. **F**
10. **F**

UNIDAD 5

Análisis de las necesidades de fondos de la empresa

OBJETIVO PARTICULAR

Que el alumno identifique la estructura financiera de la empresa y conozca de las negociaciones con los proveedores de fondos.

TEMARIO DETALLADO
(2 horas)

5. Análisis de las necesidades de fondos de la empresa

5.1. Determinación de la estructura financiera de la empresa

5.2. Negociaciones con los proveedores de fondos

ACTIVIDAD DIAGNÓSTICA

LO QUE SÉ

Adjuntar archivo.

Antes de comenzar, cuáles serían, a tu juicio, las principales necesidades de recursos financieros de una empresa y qué acciones tomarías para financiar dichas necesidades.

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 5, actividad inicial. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la bibliografía específica sugerida, elabora un mapa conceptual u organizador gráfico con los temas de la unidad. Puedes auxiliarte de algunos programas como Mindjet MindManager.

1. **Unidad 5, actividad 1.** ***Adjuntar archivo.*** En la Bolsa Mexicana de Valores, obtén un balance general de una empresa manufacturera e identifica los rubros en donde mayor inversión existe y sus principales fuentes de financiamiento.

   Elabora un reporte que incluya estos datos, puedes emplear la técnica de análisis vertical llamada porcentajes integrales, para que elabores tu estudio.

   Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV).
   Recuperado el 22 de febrero de 2016, de http://www.bmv.com.mx

2. **Unidad 5, actividad 2.** ***Adjuntar archivo.*** En la Bolsa Mexicana de Valores, obtén un balance general de una empresa de servicios e identifica los rubros en donde mayor inversión existe y sus principales fuentes de financiamiento.

   Elabora un reporte que incluya estos datos, puedes emplear la técnica de análisis vertical llamada porcentajes integrales, para que elabores tu estudio.

   Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV).
   Recuperado el 22 de febrero de 2016, de http://www.bmv.com.mx

3. **Unidad 5, actividad 3.** ***Adjuntar archivo.*** En la Bolsa Mexicana de Valores, obtén un balance general de una empresa comercial e identifica los rubros en donde mayor inversión existe y sus principales fuentes de financiamiento.

   Elabora un reporte que incluya estos datos, puedes emplear la técnica de análisis vertical llamada porcentajes integrales, para que elabores tu estudio.

   Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV).
   Recuperado el 22 de febrero de 2016, de http://www.bmv.com.mx

4. **Unidad 5, actividad complementaria.** ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la unidad, realiza la siguiente actividad, misma que encontraras en el foro de la asignatura. Cabe señalar que esta será colocada en el foro por tu asesor.

ACTIVIDAD INTEGRADORA

LO QUE APRENDÍ

Adjuntar archivo.

Según tu criterio, responde las siguientes preguntas:

1. ¿Cuáles son las necesidades de recursos más apremiantes en las empresas mexicanas?
2. ¿Cuál es la situación de las fuentes de financiamiento de las empresas mexicanas?

Fundamenta tus respuestas.

CUESTIONARIO DE REFORZAMIENTO

Adjuntar archivo. ***Responde las siguientes preguntas.***

1. ¿Qué son las necesidades de fondos de las empresas?
2. Define el término “necesidades de capital”.
3. Define refiere el término “necesidades de operación”.
4. ¿Cómo se financian las necesidades de capital?
5. ¿Cómo se financian las necesidades de operación?
6. ¿Qué es la estructura de capital?
7. ¿Qué es el capital contable?
8. ¿Qué son las reservas?
9. ¿Qué son las utilidades retenidas?
10. ¿Qué es el pasivo?
11. ¿Qué es el pasivo a largo plazo?
12. ¿Qué es el pasivo espontáneo?
13. ¿Qué es el pasivo acumulado?
14. Menciona alguna ventaja en la negoción con proveedores de fondos de recursos.

EXAMEN PARCIAL

(de autoevaluación)

I. Responde verdadero (V) o falso (F).

	V	F
1. Las necesidades de fondos de las empresas se refieren a necesidades de dinero.	❍	❍
2. Las necesidades de capital se refieren a la adquisición de inventarios.	❍	❍
3. Las necesidades de operación se refieren a la adquisición de activos fijos.	❍	❍
4. La estructura de capital incluye el activo, el pasivo y el capital contable.	❍	❍
5. La estructura de capital se refiere a las fuentes de financiamiento de una organización.	❍	❍
6. Un pasivo constituye una fuente de financiamiento externa.	❍	❍
7. La capitalización de utilidades es una fuente de financiamiento interna.	❍	❍
8. El pasivo a largo plazo financia las necesidades de capital.	❍	❍
9. El pasivo espontáneo se deriva de las operaciones de la empresa.	❍	❍
10. La negociación con los proveedores de fondos constituye una estrategia para las empresas.	❍	❍

RESPUESTAS

EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN

En este apartado encontrarás las respuestas al examen por unidad.

Unidad 5	
I. Solución	
1.	**V**
2.	**F**
3.	**F**
4.	**F**
5.	**V**
6.	**V**
7.	**V**
8.	**V**
9.	**V**
10.	**V**

UNIDAD 6

Estado de cambios en la situación financiera

OBJETIVO PARTICULAR

Que el alumno sepa identificar y entender el origen y la aplicación de recursos como fuentes y usos de los recursos.

TEMARIO DETALLADO

(6 horas)

6. Estado de cambios en la situación financiera

6.1. Objetivo

6.2. Estructura, reglas de agrupación y análisis

ACTIVIDAD DIAGNÓSTICA

LO QUE SÉ

Adjuntar archivo.

Antes de iniciar el estudio de esta unidad, contesta lo siguiente:

1. ¿Cuáles son las principales necesidades de recursos financieros de las empresas?
2. ¿Cuáles son las formas de satisfacer las necesidades identificadas?

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 6, actividad inicial. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la bibliografía específica sugerida, elabora un mapa conceptual u organizador gráfico con los temas de la unidad. Puedes auxiliarte de algunos programas como Mindjet MindManager.

1. **Unidad 6, actividad 1.** ***Adjuntar archivo.*** Realiza la lectura de la NIF B-2 y elabora un cuadro sinóptico que contenga las principales características del método indirecto para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. (2014).
Normas de Información Financiera. México: CINIF.NIF B-2 Estado de flujos de efectivo.

2. **Unidad 6, actividad 2.** ***Adjuntar archivo.*** Con los siguientes datos, elabora el Estado de Flujos de Efectivo a través del Método Indirecto.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GCARSO **TRIMESTRE: 04** **AÑO: 2010**

GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. **BALANCE GENERAL**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 **CONSOLIDADO**

(MILES DE PESOS) **Impresión Final**

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s01	**ACTIVO TOTAL**	**81,711,298**	**100**	**97,677,526**	**100**
s02	**ACTIVO CIRCULANTE**	**37,210,475**	**46**	**43,148,505**	**44**
s03	EFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	3,169,085	4	4,740,777	**5**
s04	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES (NETO)	15,504,384	19	14,780,220	**15**
s05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)	2,761,255	3	4,539,078	**5**
s06	INVENTARIOS	14,241,968	17	12,689,026	**13**
s07	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	1,533,783	2	6,399,404	**7**
s08	**ACTIVO A LARGO PLAZO**	**21,626,908**	**26**	**8,597,437**	**9**
s09	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)	12,591,441	15	103,612	**0**
s10	INVERSIONES EN ACCIONES DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOC.	8,796,802	11	8,491,637	**9**
s11	OTRAS INVERSIONES	238,665	0	2,188	**0**
s12	**INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)**	**20,257,735**	**25**	**18,312,761**	**19**

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s13	INMUEBLES	14,345,244	18	14,814,829	**15**
s14	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	13,260,734	16	13,552,610	**14**
s15	OTROS EQUIPOS	5,289,776	6	5,147,374	**5**
s16	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	17,138,485	21	16,892,796	**17**
s17	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	4,500,466	6	1,690,744	**2**
s18	**ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)**	**261,717**	**0**	**161,410**	**0**
s19	**OTROS ACTIVOS**	**2,354,463**	**3**	**27,457,413**	**28**
s20	**PASIVO TOTAL**	**43,092,637**	**100**	**37,980,272**	**100**
s21	**PASIVO CIRCULANTE**	**40,921,892**	**95**	**23,099,938**	**61**
s22	PROVEEDORES	6,903,805	16	5,770,511	**15**
s23	CRÉDITOS BANCARIOS	18,295,739	42	918,134	**2**
s24	CRÉDITOS BURSÁTILES	4,980,941	12	2,700,000	**7**
s103	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	1,886,200	4	592,483	**2**
s25	IMPUESTOS POR PAGAR	353,327	1	545,733	**1**
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	8,501,880	20	12,573,077	**33**
s27	**PASIVO A LARGO PLAZO**	**141,564**	**0**	**7,400,015**	**19**
s28	CRÉDITOS BANCARIOS	141,564	0	7,400,015	**19**
s29	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0	**0**
s30	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	0	0	0	**0**
s31	**CRÉDITOS DIFERIDOS**	**0**	**0**	**0**	**0**
s32	**OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO**	**2,029,181**	**5**	**7,480,319**	**20**
s33	**CAPITAL CONTABLE**	**38,618,661**	**100**	**59,697,254**	**100**
s34	**CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA**	**7,028,647**	**18**	**8,924,192**	**15**
s35	**CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA**	**31,590,014**	**82**	**50,773,062**	**85**
s36	**CAPITAL CONTRIBUIDO**	**5,710,626**	**15**	**8,806,486**	**15**
s79	CAPITAL SOCIAL PAGADO	4,282,349	11	6,605,928	**11**
s39	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	1,428,277	4	2,200,558	**4**
s40	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	**0**
s41	**CAPITAL GANADO (PERDIDO)**	**25,879,388**	**67**	**41,966,576**	**70**
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	25,337,612	66	41,243,391	**69**
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	541,776	1	723,185	**1**
s80	RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	**0**
s03	**EFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES**	**3,169,085**	**100**	**4,740,777**	**100**
s46	EFECTIVO	1,174,317	37	1,714,348	**36**
s47	INVERSIONES DISPONIBLES	1,994,768	63	3,026,429	**64**
s07	**OTROS ACTIVOS CIRCULANTES**	**1,533,783**	**100**	**6,399,404**	**100**
s81	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	412,290	27	736,706	**12**
s82	OPERACIONES DISCONTINUADAS	947,054	62	5,172,608	**81**
s83	OTROS	174,439	11	490,090	**8**
s18	**ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)**	**261,717**	**100**	**161,410**	**100**
s48	GASTOS AMORTIZABLES (NETO)	39,340	15	68,614	**43**
s49	CRÉDITO MERCANTIL	91,051	35	91,051	**56**
s51	OTROS	131,326	50	1,745	**1**
s19	**OTROS ACTIVOS**	**2,354,463**	**100**	**27,457,413**	**100**
s85	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	91,209	4	60,749	**0**
s50	IMPUESTOS DIFERIDOS	199,266	8	465,198	**2**

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s104	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	457,647	19	375,538	**1**
s86	OPERACIONES DISCONTINUADAS	392,360	17	25,414,052	**93**
s87	OTROS	1,213,981	52	1,141,876	**4**
s21	**PASIVO CIRCULANTE**	**40,921,892,**	**100**	**23,099,938**	**100**
s52	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	12,959,269	32	2,009,674	**9**
s53	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	27,962,623	68	21,090,264	**91**
s26	**OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO**	**8,501,880**	**100**	**12,573,077**	**100**
s88	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	550,140	6	49,046	**0**
s89	INTERESES POR PAGAR	41,558	0	14,791	**0**
s68	PROVISIONES	2,599,544	31	2,257,958	**18**
s90	OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,024,879	12	5,458,210	**43**
s58	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	3,692,704	43	4,271,569	**34**
s105	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	593,055	7	521,503	**4**
s27	**PASIVO A LARGO PLAZO**	**141,564**	**100**	**7,400,015**	**100**
s59	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	141,564	100	7,398,799	**100**
s60	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	0	0	1,216	**0**
s31	**CRÉDITOS DIFERIDOS**	**0**	**100**	**0**	**100**
s65	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0	**0**
s67	OTROS	0	0	0	**0**
s32	**OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO**	**2,029,181**	**100**	**7,480,319**	**100**
s66	IMPUESTOS DIFERIDOS	1,942,279	96	3,608,135	**48**
s91	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	**0**
s92	OPERACIONES DISCONTINUADAS	15,222	1	3,825,434	**51**
s69	OTROS PASIVOS	71,680	4	46,750	**1**
s79	**CAPITAL SOCIAL PAGADO**	**4,282,349**	**100**	**6,605,928**	**100**
s37	NOMINAL	540,507	13	895,656	**14**
s38	ACTUALIZACIÓN	3,741,842	87	5,710,272	**86**
s42	**RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL**	**25,337,612**	**100**	**41,243,391**	**100**
s93	RESERVA LEGAL	308,358	1	381,635	**1**
s43	RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES	3,292,470	13	2,768,684	**7**
s94	OTRAS RESERVAS	0	0	0	**0**
s95	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	14,672,720	58	31,702,712	**77**
s45	RESULTADO DEL EJERCICIO	7,064,064	28	6,390,360	**15**
s44	**OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO**	**541,776**	**100**	**723,185**	**100**
s70	RESULTADO ACUMULADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	**0**
s71	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	**0**
s96	EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	605,899	112	1,068,710	**148**
s97	EFECTO ACUMULADO POR VALUACIÓN DE INST. FIN. DERIVADOS	-64,123	-12	-345,525	**-48**
s98	RESULTADO POR IMPUESTO DIFERIDOS	0	0	0	**0**
s100	OTROS	0	0	0	**0**

3. Unidad 6, actividad 3. ***Adjuntar archivo.*** Con los siguientes datos, elabora el Estado de Flujos de Efectivo a través del Método Indirecto.

ALTOS HORNOS DE MÉXICO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos)

ACTIVO	**2011**	**2010**
CIRCULANTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo ……	$ 1,194	$ 960
Instrumentos financieros ……	507	1,625
Clientes, neto ……..	2,763	2,088
Cuentas por cobrar a partes relacionadas, neto ……	537	102
Otras cuentas por cobrar, neto …….	1,042	858
Inventarios, neto ……	7,376	5,867
Pagos anticipados ……	300	502
Total del activo circulante ……..	13,719	12,002
NO CIRCULANTE:		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas, neto ……	162	73
Otras cuentas por cobrar ……	184	167
Depósitos en garantía ……..	494	630
Instrumentos financieros ……	53	129
Inversión en acciones de asociadas …….	101	192
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto ……	40,405	37,671
Activos intangibles, neto ……	4,406	4,462
Otros activos, neto ……..	1,717	866
Total del activo ……..	$ 61,241	$ 56,192
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
PASIVO CIRCULANTE:		
Pasivo financiero en suspensión de pagos ……	$ 13,488	$ 13,488
Intereses por pagar en suspensión de pagos ……	552	552
Porción circulante del pasivo financiero …….	508	257
Proveedores ……	4,045	3,422
Impuestos por pagar ……	881	405
Cuentas por pagar a partes relacionadas ……	117	164
Otras cuentas por pagar y provisiones ……	2,610	2,134
Total del pasivo circulante ……	22,201	20,422
PASIVO A LARGO PLAZO:		
Otras cuentas por pagar y provisiones ……	236	346
Pasivo financiero ……	1,248	879
Beneficios a empleados por terminación y retiro …...	4,817	4,140
Participación de los trabajadores en la utilidad diferida	2,792	2,606
Impuestos a la utilidad diferidos …….	7,902	7,404
Total del pasivo a largo plazo ……	16,995	15,375
Total del pasivo ……	39,196	35,797
Compromisos y contingencias (Nota 27)		
CAPITAL CONTABLE:		
Capital social ……	10,341	10,341
Utilidades retenidas de años anteriores ……	9,892	99,246
Utilidad neta del año ……..	1,689	646
Otros conceptos del resultado integral	123	126
Total de la participación controladora ……	22,045	20,359
Participación no controladora ……	-	36
Total del capital contable ……	22,045	20,395
Total del pasivo y capital contable	61,241	56,192

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Lic. Alonso Ancira Elizondo	Ing. Luis Zambrano Miechielsen	Lic. Jorge Ancira Elizondo	Lic. Carlos de Luna Valdés

4. Unidad 6, actividad 4. ***Adjuntar archivo.*** Con base en los siguientes datos, elabora un Estado de Flujos de efectivo a través del método indirecto.

"CUATRO", S.A.
Balance general comparativo
Por los años que terminaron a 1012 y 2011

	2012	2011	DIFERENCIA	%
ACTIVO				
CIRCULANTE				
Caja y bancos	2,000,000.00	1,600,000.00	400,000.00	25.00%
Clientes	500,000.00	300,000.00	200,000.00	66.67%
IVA por acreditar	160,000.00	170,000.00	-10,000.00	-5.88%
Rentas pagadas por anticipado	200,000.00	150,000.00	50,000.00	33.33%
Almacén	900,000.00	600,000.00	300,000.00	50.00%
SUMA ACTIVO CIRCULANTE	**3,760,000.00**	**2,820,000.00**	**940,000.00**	**33.33%**
NO CIRCULANTE				
Terreno	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	0.00%
Edificio	3,500,000.00	3,500,000.00	0.00	0.00%
Depreciación acumulado de edificio	-350,000.00	-175,000.00	-175,000.00	100.00%
Mobiliario y equipo	2,500,00.00	1,500,000.00	1,000,000.00	66.67%
Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	-1,00,000.00	-300,000.00	-700,000.00	233.33%
Equipo de cómputo	500,000.00	400,000.00	100,000.00	25.00%
Depreciación acumulada de equipo de cómputo	-250,000.00	-100,000.00	-150,000.00	150.00%
Equipo de reparto	700,000.00	900,000.00	-200,000.00	-22.22%
Depreciación acumulada de equipo de reparto	-280,000.00	-180,000.00	-100,000.00	55.556%
Gastos de instalación	200,000.00	200,000.00	0.00	0.00%
Amortización acumulada de gastos de instalación	-20,000.00	-10,000.00	-10,000.00	100.00%
Gastos de organización	200,000.00	200,000.00	0.00	0.00%
Amortización acumulada de gastos de organización	-20,000.00	-10,000.00	-10,000.00	100.00%
SUMA ACTIVO NO CIRCULANTE	**8,680,000.00**	**8,925,000.00**	**-245,000.00**	**-2.75%**
SUMA ACTIVO TOTAL	**12,440,000.00**	**11,745,000.00**	**695,000.00**	**5.92%**
PASIVO				
A CORTO PLAZO				
Proveedores	1,300,000.00	1,200.000.00	100,000.00	8.33%
Documentos por pagar	1,500,000.00	1,400,000.00	100,000.00	7.14%
IVA por pagar	300,000.00	400,000.00	-100,000.00	-25.00%
IVA por causar	150,000.00	170,000.00	-20,000.00	-11.76%
Impuestos por pagar	339,300.00	250,000.00	89,300.00	35.72%
Acreedores diversos	10,000.00	20,000.00	-10,000.00	-50.00%
SUMA PASIVO A CORTO PLAZO	**3,599,300.00**	**3,440,000.00**	**159,300.00**	**4.63%**
PASIVO A LARGO PLAZO				
Acreedores bancarios a largo plazo	1,434,000.00	2,005,000.00	-571,000.00	-28.48%
SUMA PASIVO TOTAL	**5,033,300.00**	**5,445,000.00**	**-411,700.00**	**-7.56%**
CAPITAL CONTABLE				
CAPITAL APORTABLE				
Capital social	4,000,000.00	4,000,000.00	0.00	0.00%
CAPITAL GANADO				
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	2,300,000.00	1,500,000.00	800,000.00	53.33%
Utilidad del ejercicio	1,106,700.00	800,000.00	306,700.00	38.34%
SUMA CAPITAL GANADO	**3,406,700.00**	**2,300,000.00**	**1,106,700.00**	**48.12%**
SUMA CAPITAL CONTABLE	**7,406,700.00**	**6,300,000.00**	**1,106,700.00**	**17.57%**
SUMA PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE	**12,440,000.00**	**11,745,000.00**	**695,000.00**	**5.92%**

5. **Unidad 6, actividad complementaria.** ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la unidad, realiza la siguiente actividad, misma que encontraras en el foro de la asignatura. Cabe señalar que esta será colocada en el foro por tu asesor.

ACTIVIDAD INTEGRADORA

LO QUE APRENDÍ

Adjuntar archivo.

Responde las siguientes preguntas:

a) ¿Cuál fue la razón por la que fue sustituido el Boletín B-2 por la NIF B-2?

b) ¿Qué ventajas observas en el Estado de Flujos de Efectivo?

c) ¿Para qué le sirve al Usuario General, conocer el Estado de Flujos de Efectivo?

Justifica tus respuestas.

CUESTIONARIO DE REFORZAMIENTO

Adjuntar archivo. ***Responde las siguientes preguntas.***

1. ¿Qué son las aplicaciones de recursos?
2. ¿Qué son las fuentes de recursos?
3. ¿Cuáles son las principales aplicaciones de recursos?
4. ¿Cuáles son las principales fuentes de recursos?
5. ¿De qué trataba el extinto Estado de Cambios en la Situación Financiera?
6. ¿De qué trata el actual Estado de Flujos de efectivo?
7. ¿Qué son los flujos de efectivo en actividades de operación?
8. ¿Qué son los flujos de efectivo en actividades de inversión?
9. ¿Qué son los flujos de efectivo en actividades de financiamiento?
10. ¿En qué consiste el método indirecto para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo?
11. ¿Qué son los efectos inflacionarios?

EXAMEN PARCIAL

(de autoevaluación)

I. Responde verdadero (V) o falso (F).

	V	F
1. El Estado de Cambios en la Situación Financiera es sinónimo del Estado de Flujos de efectivo.	❍	❍
2. El Estado de Cambios en la Situación Financiera está en vigor.	❍	❍
3. Un aumento en el activo es una aplicación de recursos.	❍	❍
4. Un aumento en el pasivo es una aplicación de recursos.	❍	❍
5. Una reducción de capital es una aplicación de recursos.	❍	❍
6. Los aumentos en maquinaria y equipo se clasifican en flujos de efectivo en actividades de operación.	❍	❍
7. Los aumentos en el capital contable se clasifican dentro de los flujos de efectivo en actividades de financiamiento.	❍	❍
8. La reducción de proveedores se presenta dentro de los flujos de efectivo en actividades de operación.	❍	❍
9. En el método directo se consideran las fuentes y las aplicaciones de recursos.	❍	❍
10. El método indirecto para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo es similar al método empleado para el Estado de Cambios en la Situación Financiera.	❍	❍

RESPUESTAS

EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN

En este apartado encontrarás las respuestas al examen por unidad.

Unidad 6
I. Solución
1. **F**
2. **F**
3. **V**
4. **F**
5. **V**
6. **F**
7. **V**
8. **V**
9. **F**
10. **V**

UNIDAD 7

Estado de flujo de efectivo

OBJETIVO PARTICULAR

Que el alumno sepa elaborar el flujo de efectivo y su utilidad para las finanzas.

TEMARIO DETALLADO
(6 horas)

7. Estado de flujo de efectivo

7.1. Objetivo

7.2. Estructura, reglas de agrupación y análisis

ACTIVIDAD DIAGNÓSTICA

LO QUE SÉ

Adjuntar archivo.

Antes de iniciar el estudio de esta unidad, contesta lo siguiente:

1. ¿Por qué es importante conocer la liquidez de una empresa?
2. ¿Qué tipo de usuarios estarían interesados en conocer el flujo de efectivo de una entidad?

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 7, actividad inicial. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la bibliografía específica sugerida, elabora un mapa conceptual u organizador gráfico con los temas de la unidad. Puedes auxiliarte de algunos programas como Mindjet MindManager.

1. **Unidad 7, actividad 1.** ***Adjuntar archivo.*** Realiza la lectura de la NIF B-2 y elabora un cuadro sinóptico que contenga las principales características del método directo para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo.

   Instituto Mexicano de Contadores Públicos. (2014).
   Normas de Información Financiera. México: CINIF.NIF B-2 Estado de flujos de efectivo.

2. **Unidad 7, actividad 2.** ***Adjuntar archivo.*** Con los siguientes datos, elabora el Estado de Flujos de Efectivo, a través del método directo y de conformidad con lo establecido por la NIF B-2.

CONCEPTO	IMPORTE
Saldo inicial de efectivo y equivalentes	1,000,000.00
Ventas netas	3,000,000.00
Cobros a clientes	1,700,000.00
Rendimientos sobre inversiones	200,000.00
Compra de mercancías al contado	800,000.00
Pago de salarios	400,000.00
Compra de equipo de cómputo	500,000.00
Aportaciones de capital en efectivo	1,000,000.00
Préstamos bancarios	300,000.00

3. **Unidad 7, actividad 3.** ***Adjuntar archivo.*** Con los siguientes datos, elabora el Estado de Flujos de Efectivo, a través del método directo y de conformidad con lo establecido por la NIF B-2.

CONCEPTO	IMPORTE
Saldo inicial de efectivo y equivalentes	3,000,000.00
Adquisición de un negocio	3,000,000.00
Venta de maquinaria y equipo en efectivo	15,000,000.00
Venta de mercancías al contado	1,200,000.00
Compra de mercancías al contado	240,000.00
Pago de gastos	300,000.00
Pago de impuestos	400,000.00
Cobro a deudores diversos	200,000.00
Pago a acreedores bancarios	500,000.00

4. **Unidad 7, actividad 4.** ***Adjuntar archivo.*** Con los siguientes datos, elabora el Estado de Flujos de Efectivo, a través del método directo y de conformidad con lo establecido por la NIF B-2.

CONCEPTO	IMPORTE
Saldo inicial de efectivo y equivalentes	5,000,000.00
Préstamos a largo plazo	2,000,000.00
Compra de equipo de transporte	1,200,000.00
Compra de acciones de otra empresa (más del 50%)	400,000.00
Desarrollo de patentes	300,000.00
Pago de gastos	200,000.00
Ventas al contado	9,000,000.00
Compras al contado	100,000.00
Pago a proveedores	500,000.00

5. **Unidad 7, actividad complementaria.** ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la unidad, realiza la siguiente actividad, misma que encontraras en el foro de la asignatura. Cabe señalar que esta será colocada en el foro por tu asesor.

ACTIVIDAD INTEGRADORA

LO QUE APRENDÍ

Adjuntar archivo.

Según tu criterio, responde las siguientes preguntas:

1. ¿Qué método para elaborar el Flujo de Efectivo te parece más adecuado y por qué?
2. ¿Cuáles son las ventajas y desventajas de emplear el Método Directo para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo?
3. Menciona 5 decisiones que tomarías con base en el Estado de Flujos de Efectivo elaborado a través del método directo.

CUESTIONARIO DE REFORZAMIENTO

Adjuntar archivo. ***Responde las siguientes preguntas.***

1. ¿Qué es el efectivo?
2. ¿Cómo se valúa el efectivo?
3. ¿Qué son los equivalentes de efectivo?
4. Menciona 5 ejemplos de equivalentes de efectivo.
5. ¿Cuál es la NIF que aborda el tema de efectivo?
6. ¿En qué consiste el Método indirecto para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo?
7. ¿Qué son las entradas de efectivo?
8. ¿Qué son las salidas de efectivo?
9. Menciona 5 ejemplos de entradas de efectivo en actividades de operación.
10. Menciona 5 ejemplos de salidas de efectivo en actividades de operación.
11. Menciona 5 ejemplos de entradas de efectivo en actividades de inversión.
12. Menciona 5 ejemplos de salidas de efectivo en actividades de inversión.
13. Menciona 5 ejemplos de entradas de efectivo en actividades de financiamiento
14. Menciona 5 ejemplos de salidas de efectivo en actividades de financiamiento.
15. ¿En qué consiste el Flujo de efectivo proyectado?

EXAMEN PARCIAL

(de autoevaluación)

I. Responde verdadero (V) o falso (F).

	V	F
1. El Estado de Flujos de efectivo a través del método directo se basa en los orígenes y aplicaciones de recursos.	❍	❍
2. Las entradas de efectivo aumentan el saldo de caja y bancos.	❍	❍
3. Las salidas de efectivo son fuentes de recursos.	❍	❍
4. Las divisas son equivalentes de efectivo.	❍	❍
5. La venta de maquinaria y equipo es una salida de efectivo.	❍	❍
6. La inversión permanente en acciones es una salida de efectivo.	❍	❍
7. La venta de maquinaria y equipo se coloca en los flujos de efectivo en actividades de operación.	❍	❍
8. La venta de mercancías al contado forma parte del flujo de efectivo en actividades de operación.	❍	❍
9. El efectivo es un medio de pago.	❍	❍
10. El Estado de flujos de efectivo se rige por la NIF C-1.	❍	❍

RESPUESTAS

EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN

En este apartado encontrarás las respuestas al examen por unidad.

Unidad 7
I. Solución
1. **F**
2. **V**
3. **V**
4. **V**
5. **F**
6. **V**
7. **F**
8. **V**
9. **V**
10. **F**

UNIDAD 8

La planeación financiera y los presupuestos

OBJETIVO PARTICULAR

Que el alumno conozca qué es la planeación financiera y los usos de los modelos de planeación.

TEMARIO DETALLADO

(8 horas)

8. La planeación financiera y los presupuestos

8.1. Los tipos de planeación financiera (planeación operativa y planeación estratégica)

8.2. Los modelos de planeación

ACTIVIDAD DIAGNÓSTICA

LO QUE SÉ

Adjuntar archivo.

Antes de iniciar el estudio de esta unidad, contesta lo siguiente:

1. ¿Qué es la planeación?
2. ¿Por qué es importante la planeación en una empresa?
3. Para ti ¿qué son los objetivos?

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 8, actividad inicial. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la bibliografía específica sugerida, elabora un mapa conceptual u organizador gráfico con los temas de la unidad. Puedes auxiliarte de algunos programas como Mindjet MindManager.

1. **Unidad 8, actividad 1.** ***Adjuntar archivo.*** Con base en lo estudiado en esta unidad, elabora un informe en el que realices la planeación de actividades y recursos para hacer un viaje a Cancún. Ten en cuenta la distancia en relación con tu localidad, los medios de transporte, el hospedaje, la alimentación y el ocio. No olvides identificar la meta, los objetivos, las estrategias y el presupuesto.
2. **Unidad 8, actividad 2.** ***Adjuntar archivo.*** Supón que vas a iniciar un negocio, p. ej., un taller textil. Define su meta, sus objetivos, los activos en los que se deben de invertir y las posibles fuentes de financiamiento. Con ello elabora un informe de una cuartilla, señalando la información que necesitarías para echar a andar el negocio.
3. **Unidad 8, actividad 3.** ***Adjuntar archivo.*** Con base en lo estudiado en esta unidad, elabora un cuadro comparativo en el que señales 5 diferencias entre un presupuesto y un proyecto de inversión.
4. **Unidad 8, actividad 4.** ***Adjuntar archivo.*** Considera los siguientes datos:

   Una empresa pronostica vender $1,000,000.00 de mercancías al contado, para lo cual, se erogan gastos por $400,000.00 que son pagados en efectivo. La depreciación de activos de operación es de $50,000.00 y se pagan impuestos por $10,000.00.

   - Elabora el estado de resultados pro forma.
   - Elabora el estado de flujos de efectivo pro forma.
   - Agrega tus conclusiones de los resultados.

5. **Unidad 8, actividad complementaria.** ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la unidad, realiza la siguiente actividad, misma que encontraras en el foro de la asignatura. Cabe señalar que esta será colocada en el foro por tu asesor.

ACTIVIDAD INTEGRADORA

LO QUE APRENDÍ

Adjuntar archivo.

Responde las siguientes preguntas:

1. ¿Por qué es importante la planeación financiera en las empresas?
2. ¿Qué sucedería si no existiera la planeación financiera?
3. ¿Cómo se relaciona el presupuesto con la planeación administrativa?
4. A tu juicio, ¿cuál es la secuencia para la elaboración del presupuesto?

Fundamenta tus respuestas.

CUESTIONARIO DE REFORZAMIENTO

Adjuntar archivo. ***Responde las siguientes preguntas.***

1. ¿Qué es la planeación administrativa?
2. Enumera los principios de la planeación.
3. ¿Qué es la planeación operativa?
4. ¿Qué es la planeación táctica?
5. ¿Qué es la planeación estratégica?
6. ¿Qué es la planeación financiera?
7. ¿Qué es el presupuesto?
8. Menciona las fases del proceso presupuestario.
9. Menciona las características del presupuesto.
10. Menciona las categorías en las que se clasifica el presupuesto.
11. ¿En qué consiste la planeación financiera operativa?
12. Menciona los presupuestos que intervienen en la planeación financiera operativa.
13. ¿En qué consiste la planeación financiera estratégica?
14. ¿Qué son los proyectos de inversión?
15. ¿En qué consiste el análisis FODA?
16. ¿Qué son las fuerzas en una empresa?
17. ¿Qué son las oportunidades en una empresa?

18. ¿Qué son las debilidades en una empresa?
19. ¿Qué son las amenazas en una empresa?
20. ¿En qué consiste el modelo económico de planeación financiera?
21. ¿En qué consiste el modelo de contribución marginal de planeación financiera?
22. ¿En qué consiste el modelo estructura de planeación financiera?
23. ¿En qué consiste el modelo financiero de planeación financiera?
24. ¿En qué consiste el modelo de planeación de utilidades planeación financiera?
25. ¿En qué consiste el modelo apalancamiento de planeación financiera?
26. ¿En qué consiste el modelo origen y aplicación de fondos relativo a la planeación financiera?
27. ¿Qué son los estados financieros pro forma?

EXAMEN PARCIAL

(de autoevaluación)

I. Responde verdadero (V) o falso (F).

	V	F
1. La planeación constituye la fase primaria del proceso administrativo.	❍	❍
2. La planeación financiera se fundamenta en los principios de la planeación administrativa.	❍	❍
3. La planeación operativa es de largo plazo.	❍	❍
4. La planeación estratégica es de corto plazo.	❍	❍
5. Las aportaciones serían tratadas en la planeación estratégica.	❍	❍
6. Las ventas de un periodo serían tratadas en la planeación operativa.	❍	❍
7. Las fortalezas y oportunidades de una empresa son aspectos externos que le permiten lograr sus objetivos.	❍	❍
8. El presupuesto es un plan en términos monetarios.	❍	❍
9. Las oportunidades de una empresa son aspectos externos que le permiten lograr sus objetivos.	❍	❍
10. Los proyectos de inversión forman parte de la planeación financiera estratégica.	❍	❍
11. El modelo económico en la planeación financiera se basa en la predeterminación de las utilidades de una empresa.	❍	❍
12. Los estados financieros pro forma se presentan cifras pasadas.	❍	❍

RESPUESTAS

EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN

En este apartado encontrarás las respuestas al examen por unidad.

Unidad 8
I. Solución
1. **V**
2. **V**
3. **F**
4. **F**
5. **V**
6. **V**
7. **F**
8. **V**
9. **V**
10. **V**
11. **V**
12. **F**

UNIDAD 9

Análisis del punto de equilibrio contable

OBJETIVO PARTICULAR

Que el alumno sepa determinar el punto de equilibrio y su utilidad en la toma de decisiones financieras.

TEMARIO DETALLADO

(6 horas)

9. Análisis del punto de equilibrio contable

9.1. Costos fijos y costos variables
9.2. El punto de equilibrio contable
9.3. El apalancamiento operativo
9.4. El punto de equilibrio del efectivo

ACTIVIDAD DIAGNÓSTICA

LO QUE SÉ

Adjuntar archivo.

Antes de comenzar, contesta lo siguiente:

1. ¿Qué importancia tienen los costos y gastos en la generación de ventas en una entidad?
2. De acuerdo con la presentación de los costos y gastos en el Estado de Resultados, ¿cuál sería su clasificación?
3. ¿En qué áreas se concentrarán más los costos en una empresa industrial?

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 9, actividad inicial. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la bibliografía específica sugerida, elabora un mapa conceptual u organizador gráfico con los temas de la unidad. Puedes auxiliarte de algunos programas como Mindjet MindManager.

1. **Unidad 9, actividad 1.** ***Adjuntar archivo.*** Considera los siguientes datos para resolver lo que se te solicita:

   Ventas: 300,000 unidades a $40.00 cada una.

   Costo variable unitario: $12:00 por unidad.

   Costos fijos totales: $200,000.00.

   Se pide:

   a) Calcular el punto de equilibrio en unidades.

   b) Calcular el punto de equilibrio en valores.

   c) Graficar el punto de equilibrio.

   d) Determinar el grado de apalancamiento operativo.

   Resuelve tu práctica y elabora un breve comentario a manera de conclusión respecto a tus resultados.

2. **Unidad 9, actividad 2.** ***Adjuntar archivo.*** Considera los siguientes datos para resolver lo que se te solicita:

   Ventas: 800,000 unidades a $50.00 cada una.

   Costo variable unitario: $30:00 por unidad.

   Costos fijos totales: $500,000.00.

   Se pide:

   a) Calcular el punto de equilibrio en unidades.

   b) Calcular el punto de equilibrio en valores.

   c) Graficar el punto de equilibrio.

d) Determinar el grado de apalancamiento operativo.

Resuelve tu práctica y elabora un breve comentario a manera de conclusión respecto a tus resultados.

3. **Unidad 9, actividad 3.** ***Adjuntar archivo.*** Considera los siguientes datos para resolver lo que se te solicita:

Ventas por cobrar: 400,000 unidades a $20.00 cada una.

Costo variable unitario en efectivo: $10:00 por unidad.

Costos fijos totales: $50,000.00.

De estos costos fijos, los que se encuentran comprometidos ascienden a $30,000.00.

Se pide:

a) Calcular el punto de equilibrio del efectivo.

Resuelve tu práctica y elabora un breve comentario a manera de conclusión respecto a tus resultados.

4. **Unidad 9, actividad 4.** ***Adjuntar archivo.*** Considera los siguientes datos para resolver lo que se te solicita:

Ventas: 500,000 unidades a $60.00 cada una.

Costo variable unitario: $25:00 por unidad.

Costos fijos totales: $700,000.00.

Del total de las ventas, el 30% se encuentra por cobrar.

Del total de los costos fijos: $400,000.00 se encuentran comprometidos.

Del total de los costos variables, el 30% están comprometidos.

Se pide:

a) Calcular el punto de equilibrio en unidades.

b) Calcular el punto de equilibrio en valores.

c) Graficar el punto de equilibrio.

d) Determinar el grado de apalancamiento operativo.

e) Determinar el punto de equilibrio del efectivo.

Resuelve tu práctica y elabora un breve comentario a manera de conclusión respecto a tus resultados.

5. **Unidad 9, actividad complementaria.** ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la unidad, realiza la siguiente actividad, misma que encontraras en el foro de la asignatura. Cabe señalar que esta será colocada en el foro por tu asesor.

ACTIVIDAD INTEGRADORA

LO QUE APRENDÍ

Adjuntar archivo.

Según tu criterio, indica las medidas financieras que se deben adoptar en una empresa para agilizar el logro del punto de equilibrio. Recuerda que éste se relaciona con las ventas, los costos y el volumen de producción.

CUESTIONARIO DE REFORZAMIENTO

Adjuntar archivo. ***Responde las siguientes preguntas.***

1. ¿En qué consiste el análisis de Costo-Volumen-Utilidad?
2. ¿En qué consiste el sistema de costos directo?
3. ¿En qué consiste el sistema de costos absorbente?
4. ¿Qué son los costos fijos?
5. ¿Qué son los costos variables?
6. Menciona 3 características de los costos fijos.
7. Menciona 3 características de los costos variables.
8. Menciona 3 ejemplos de conceptos por los cuales se eroguen los costos fijos.
9. Menciona 3 ejemplos de conceptos por los cuales se eroguen los costos variables.
10. ¿Qué son los costos semifijos o semivariables?
11. ¿Qué es el punto de equilibrio?
12. ¿Qué es el punto de equilibrio en unidades?
13. ¿Qué es el punto de equilibrio en valores?
14. ¿Qué es la contribución marginal?
15. ¿Qué es el apalancamiento operativo?
16. ¿En qué consiste el grado de apalancamiento operativo?
17. ¿Cómo se obtiene la utilidad en operación?
18. ¿Qué es el punto de equilibrio del efectivo?
19. ¿Qué son los costos fijos comprometidos?

EXAMEN PARCIAL

(de autoevaluación)

I. Responde verdadero (V) o falso (F).

	V	F
1. El análisis de costo-volumen-utilidad trata aspectos operativos y financieros.	❍	❍
2. Los costos variables son aquellos que no guardan relación con las ventas.	❍	❍
3. Los costos fijos son aquellos que se relacionan directamente con las ventas.	❍	❍
4. La depreciación constituye un ejemplo de costos fijos.	❍	❍
5. La materia prima empleada constituye un ejemplo de costos variables.	❍	❍
6. La fórmula de la contribución marginal es (ventas/costo variable).	❍	❍
7. La fórmula del punto de equilibrio en valores es Costos fijos/contribución marginal.	❍	❍
8. El punto de equilibrio indica que los costos fijos y variables se han cubierto.	❍	❍
9. El apalancamiento operativo se refiere a la eficiencia con la que se manejan los costos fijos.	❍	❍
10. El grado de apalancamiento financiero se relaciona con la utilidad en operación.	❍	❍

RESPUESTAS

EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN

En este apartado encontrarás las respuestas al examen por unidad.

Unidad 9	
I. Solución	
1.	**V**
2.	**F**
3.	**F**
4.	**V**
5.	**V**
6.	**F**
7.	**V**
8.	**V**
9.	**V**
10.	**V**

UNIDAD 10

Introducción al Sistema Financiero Mexicano como fuente de financiamiento

OBJETIVO PARTICULAR

Que el alumno conozca la existencia y la estructura del sistema financiero mexicano así como también su utilidad para las entidades.

TEMARIO DETALLADO

(6 horas)

10. Introducción al Sistema Financiero Mexicano como fuente de financiamiento

10.1. Concepto
10.2. Estructura básica
10.3. Los distintos proveedores de recursos dentro del Sistema Financiero Mexicano

ACTIVIDAD DIAGNÓSTICA

LO QUE SÉ

Adjuntar archivo.

Antes de iniciar el estudio de esta unidad, contesta lo siguiente:

1. Si iniciarás un negocio ¿cómo financiarías las necesidades del activo?
2. Si realizas aportaciones ¿qué esperarías a cambio de tus aportaciones?
3. Si pidieras un préstamo ¿cuáles serían los riesgos que asumiría tu negocio?

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 9, actividad inicial. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la bibliografía específica sugerida, elabora un mapa conceptual u organizador gráfico con los temas de la unidad. Puedes auxiliarte de algunos programas como Mindjet MindManager.

1. **Unidad 10, actividad 1.** ***Adjuntar archivo.*** Investiga en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público las funciones de la SHCP en el Sistema Financiero y al Banco de México las funciones del éste. Elabora un resumen de dos cuartillas.

Secretaría de Hacienda y Crédito Público. (SHCP).
Recuperado el 25 de febrero de 2016, de http://www.gob.mx/hacienda
Banco de México. (BM).
Recuperado el 25 de febrero de 2016, de http://www.banxico.org.mx/

2. **Unidad 10, actividad 2.** ***Adjuntar archivo.*** Considera los siguientes datos para resolver lo que se te solicita. Ingresa a los distintos bancos comerciales:

Scotiabank

Scotiabank. Recuperado el 25 de febrero de 2016, de http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/personas/default.aspx

BBVA Bancomer

BBVA Bancomer. Recuperado el 25 de febrero de 2016, de https://www.bancomer.com/index.jsp

Banamex

Banamex. Recuperado el 25 de febrero de 2016, de http://www.banamex.com/es/empresas_corporativos/financiamiento/refaccionario_prendario.htm

Banjercito
Un Banco para todos

Banjercito. Recuperado el 25 de febrero de 2016, de http://www.banjercito.com.mx/

Busca los requisitos que estas instituciones establecen para otorgar un crédito hipotecario y elabora un cuadro comparativo con los requisitos obtenidos de cada banco.

3. Unidad 10, actividad 3. ***Adjuntar archivo.***

Investiga en Nacional Financiera, en qué consiste el concepto de "cadenas productivas" como programa de apoyo a las empresas. Elabora un resumen de una cuartilla mencionando, su concepto, objetivo y características del producto financiero.

Nacional Financiera (NAFIN). Recuperado el 25 de febrero de 2016, de http://www.nafin.com/portalnf/content/home/home.html

4. Unidad 10, actividad 4. ***Adjuntar archivo.***

Busca en el sitio de Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. en qué consiste el concepto de "cartas de crédito" como programa de apoyo a las empresas de comercio exterior. Elabora un resumen de una cuartilla mencionando, su concepto, objetivo y características del producto financiero.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (BANCOMEXT). Recuperado el 25 de febrero de 2016, de http://www.bancomext.com/productos-y-servicios/cartas-de-credito

5. Unidad 10, actividad 5. ***Adjuntar archivo.***

Busca en el sitio de Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero, en qué consisten los productos financieros que ofrecen. Elabora un cuadro comparativo donde describas las características de cada producto.

Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero (FND). Recuperado el 25 de febrero de 2016, de http://www.financierarural.gob.mx/

6. Unidad 10, actividad 6. ***Adjuntar archivo.***

Busca en el sitio de Pro México, Inversión y Comercio, cómo está constituido y cuál es su objetivo. Elabora un resumen de una cuartilla con estos temas.

Pro México, Inversión y Comercio. Recuperado el 25 de febrero de 2016, de http://www.promexico.gob.mx/es_mx/

7. Unidad 10, actividad 7. ***Adjuntar archivo.***

Elabora un mapa conceptual relativo al Sistema Financiero Mexicano, en donde se identifiquen los subsistemas que lo integran.

7. Unidad 10, actividad complementaria. ***Adjuntar archivo.*** A partir del estudio de la unidad, realiza la siguiente actividad, misma que encontraras en el foro de la asignatura. Cabe señalar que esta será colocada en el foro por tu asesor.

ACTIVIDAD INTEGRADORA

LO QUE APRENDÍ

Adjuntar archivo.

Según tu criterio, responde las siguientes preguntas:

1. ¿Por qué consideras que la Secretaría de Hacienda y Crédito Público encabeza y regula al Sistema Financiero Mexicano?
2. A tu juicio, ¿cuál es la principal función del Banco de México en el Sistema Financiero Mexicano?
3. Si solicitaras un crédito hipotecario, ¿a qué instituciones del Sistema Financiero acudirías?
4. A tu juicio, ¿cómo se puede financiar una empresa a través del Mercado de Valores?

Fundamenta tus respuestas.

CUESTIONARIO DE REFORZAMIENTO

Adjuntar archivo. ***Responde las siguientes preguntas.***

1. ¿Qué son las unidades económicas deficitarias?
2. ¿Qué son las unidades económicas superavitarias?
3. ¿En qué consiste el Sistema Financiero de un país?
4. ¿Cuál es el objetivo del Sistema Financiero de un país?
5. ¿Qué es el Sistema Financiero Mexicano?
6. Menciona la estructura del Sistema Financiero Mexicano.
7. ¿Qué institución encabeza el Sistema Financiero Mexicano?
8. ¿Cuáles son las funciones de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público?
9. ¿Cuáles son las funciones del Banco de México?
10. ¿Cuál es la función de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores?
11. ¿Cuál es la función de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas?
12. ¿Cuál es la función de la Comisión Nacional de Ahorro para el Retiro?
13. ¿En qué consiste el subsistema bancario o de instituciones de crédito?
14. ¿En qué consiste y cuáles son las instituciones que conforman el subsistema de organizaciones y actividades auxiliares de crédito?
15. ¿En qué consiste y cuáles son las instituciones que conforman el subsistema de organizaciones bursátiles?
16. ¿En qué consiste y cuáles son las instituciones que conforman el subsistema de organizaciones de seguros y fianzas?

17. ¿En qué consiste y cuáles son las instituciones que conforman el subsistema de ahorro para el retiro?
18. ¿En qué consiste la Banca de Desarrollo?
19. ¿En qué consiste la Banca Múltiple?
20. Menciona las principales instituciones de Banca de Desarrollo.
21. Menciona los principales fideicomisos administrados por el sistema bancario.

EXAMEN PARCIAL

(de autoevaluación)

I. Responde verdadero (V) o falso (F).

	V	F
1. El sistema financiero tiene como objetivo llevar a cabo la intermediación financiera.	❍	❍
2. El Banco de México encabeza y regula el sistema financiero del país.	❍	❍
3. La Bolsa Mexicana de Valores es una institución que otorga crédito.	❍	❍
4. El Banco de México tiene el monopolio de la emisión de moneda.	❍	❍
5. El Instituto para el Depósito de Valores (INDEVAL) es una institución bursátil.	❍	❍
6. Una empresa de factoraje es una institución bursátil.	❍	❍
7. Una empresa de factoraje otorga crédito.	❍	❍
8. La Banca de Desarrollo es el sinónimo de “banca de primer piso” porque atiende directamente a sus clientes.	❍	❍
9. La Banca Múltiple es sinónimo de “banca de segundo piso” porque fomenta actividades prioritarias del país.	❍	❍
10. Una unión de crédito es una opción de financiamiento para las entidades.	❍	❍

RESPUESTAS

EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN

En este apartado encontrarás las respuestas al examen por unidad.

Unidad 10
I. Solución
1. **V**
2. **F**
3. **F**
4. **V**
5. **V**
6. **F**
7. **V**
8. **F**
9. **F**
10. **V**

Facultad de Contaduría y Administración
Sistema Universidad Abierta y Educación a Distancia