



**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO
DE HIDALGO
ESCUELA SUPERIOR DE ZIMAPÁN**



Licenciatura en Contabilidad

**Nombre de la asignatura:
Introducción a las Finanzas y
Mercados Financieros**

**Nombre del profesor: Víctor
González González
Julio Diciembre 2017**

Resumen (abstract)

Las finanzas son un área íntimamente ligadas con la contabilidad y las finanzas, porque son de gran importancia en la toma de decisiones en las empresas en cuanto a la inversión y al financiamiento de crecimiento de patrimonio de la empresa . Los mercados financieros ofrecen múltiples oportunidades y opciones de inversión y financiamiento

Palabras Clave: Finanzas, empresas, mercados financieros, patrimonio.

Abstract

Finance is an area closely related to accounting and finance, because they are very important in making business decisions as to investment and growth equity financing of the company. Financial markets offer multiple opportunities and investment options and financing

Keywords: Finance, business, financial markets, heritage.

Objetivo general: Que el alumno sea capaz de analizar e interpretar los estados financieros para tomar decisiones de acuerdo a los indicadores proporcionados por la información procesada en la empresa e identifique el funcionamiento de los mercados financieros locales e internacionales.

UNIDAD II

Métodos y Técnicas de Análisis e Interpretación de Estados Financieros

Objetivo de la Unidad: Involucrar al estudiante en las técnicas de análisis e interpretación de estados financieros a través de procedimientos matemáticos que le permitan tener una visión más amplia de la situación financiera de la empresa y facilite la toma de decisiones

2.1. Análisis Vertical de Estados Financieros

Objetivo temático

Involucrar al estudiante en las técnicas de análisis e interpretación de estados financieros a través de procedimientos matemáticos que le permitan tener una visión más amplia de la situación financiera de la empresa y facilite la toma de decisiones

Análisis Financiero

El Análisis Financiero es una evaluación de la empresa utilizando los datos arrojados de los Estados Financieros con datos históricos para la planeación a corto y a largo plazo.



El Análisis Financiero implica:

1. Comparar el desempeño con empresas de su mismo giro y en el mismo periodo.

2. Evaluar las tendencias que ha tenido la empresa con respecto al pasado.



el Análisis Financiero se compone de tres áreas:

a)El Análisis de rentabilidad: es el resultado que han tenido los inversionistas de sus aportaciones de capital a la empresa por medio de ganancias o pérdidas.

b)Análisis de riesgo: es la evaluación de la capacidad de la empresa que tiene para poder pagar sus deudas.

c)Análisis de las fuentes y utilización de fondos: es donde se analiza el origen y la aplicación de los fondos originados en la empresa.



Análisis Vertical

El Análisis Financiero se puede elaborar dependiendo de las necesidades de decisiones que tengan y se pueden elaborar de dos tipos vertical y horizontal.

El Análisis Vertical del Balance General como del Estado Financiero es la evaluación del funcionamiento de la empresa en un periodo ya especificado.



Evaluación Financiera

Análisis

Vertical

Este análisis según Jae K. Shim y Joel G. Siegel sirve para poner en evidencia la estructura interna de la empresa, también permite la evaluación interna y se valora la situación de la empresa con su industria.



En el Estado de Resultados se toma como un 100% las ventas y de ahí se parte para hacer el análisis. Supongamos que las ventas es de 100 pesos y el costo de ventas es de 40 pesos. Se dice que el 40% de los recursos que provienen de las ventas se invirtió en el costo de ventas que se tuvo. Este estado se va analizando cuenta por cuenta para dar a conocer a los usuarios en porcentaje la aplicación de las ventas en los gastos que se tienen en el transcurso del tiempo.

El calculo para poder obtener el porcentaje es la división del costo de ventas entre las ventas: $40/100$ igual a 0.40, que en porcentaje se expresa 40%.

En el Balance General se toma como el 100% el Activo Total. Por lo tanto si el Activo Total es de 100 pesos y la suma del Activo Fijo es de 60, quiere decir que del total de los bienes que tiene la empresa en propiedad el 60% es de los Activos Fijos. Igual pasa con el Pasivo a Corto Plazo, si su monto es de 20 pesos, quiere decir que el 20% de los bienes totales de la empresa estan adquiridos con pasivo a corto plazo y así se analiza el total de las cuentas.



BIBLIOGRAFIA

CARSTENS, C. M. (2010). *LAS NUEVAS FINANZAS EN MÉXICO* (págs. 129-189). MÉXICO: MILENIO S.A DE C.V.

http://moodle2.unid.edu.mx/dts_cursos_md/ADI/AF/AF/AF01/AF01Lectura.pdf

Ross.S.,Westerfield,R. y Jaffe,J.(2006)Finanzas Corporativas.(7^a. Ed.) México: Mc Graw Hill.

García P. V 2014 Introducción a las finanzas, Ed. Grupo Patria, México.