

872708

1



Universidad Don Vasco, A.C.

---INCORPORACIÓN No. 8727 - 08 ---

a la Universidad Nacional Autónoma de México
Escuela de Administración y Contaduría

*La Información financiera
como conocimiento básico
para los estudiantes de la
Licenciatura en Contaduría en
la Universidad Don Vasco*

TESIS

Que para obtener el título de:

LICENCIADO EN CONTADURÍA

presenta:

Juan Carlos Alvarez Soto



Uruapan, Michoacán, Abril del 2002.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

A mi madre a quien le debo mi respeto y admiración por que supo salir adelante sola.

A mis maestros por su paciencia y apoyo durante mi formación académica.

A todas aquellas personas que me ayudaron a que éste trabajo fuera posible, en especial a CELESTE.

A mis hermanos, que a su manera me mostraron el carácter y la fuerza necesaria para concluir hasta el final.

A Dios y a mi Padre que desde el cielo siempre me están apoyando.

GRACIAS.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	5
CAPÍTULO I	
LA UNIVERSIDAD DON VASCO A. C.	8
1.1 Historia de la Universidad Don Vasco	8
1.2 La Escuela Superior de Contaduría	12
1.2.1 Objetivo del Licenciado en Contaduría	14
1.2.2 Perfil del Egresado en Contaduría	15
1.2.3 Plan de Estudios de 1993	17
CAPÍTULO II	
Antecedentes Generales de la Formación profesional del Licenciado en Contaduría	21
2.1 La Contabilidad	21
2.2 Historia de la Contaduría en México	25
2.3 Importancia de la Contabilidad	28
2.4 Áreas y Funciones del Licenciado en Contaduría	29
2.5 La Formación Profesional del Licenciado en Contaduría	30

CAPÍTULO III

LAS FINANZAS	35
3.1 Concepto de finanzas	35
3.2 Clasificación de las finanzas	36
3.3 Objetivos de las finanzas	37
3.4 Funciones de las finanzas	38
3.5 Beneficios de que apliquen las finanzas, la empresa y las personas	40
3.6 Concepto de inversión	41
3.6.1 Diferencia entre inversión y consumo	41
3.7 Tipos de inversión	41
3.8 Estructura del Mercado Mexicano de Valores	42
3.8.1 Mercado de Dinero	43
3.8.2 Mercado de Capitales	46
3.8.2.1 Sociedades de inversión	48
3.9 Concepto de financiamiento	50
3.10 Factores determinantes de riesgo de crédito	50
3.11 Concepto de crédito	52
3.11.1 Clasificación del crédito	52

3.12 Fuentes de financiamiento	53
--------------------------------	----

CAPÍTULO IV

SISTEMA FINANCIERO MEXICANO	63
-----------------------------	----

4.1 Definición del Sistema Financiero Mexicano	63
--	----

4.2 Organismos de regulación y supervisión	63
--	----

4.3 Sistema Bancario Mexicano	69
-------------------------------	----

4.3.1 Banca Múltiple	69
----------------------	----

4.3.2 Banca de Desarrollo	69
---------------------------	----

4.4 Intermediarios Financieros no Bancarios	70
---	----

4.5 Intermediarios en Seguros y Fianzas	71
---	----

4.6 Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito	71
--	----

CAPÍTULO V

CASO PRÁCTICO	73
---------------	----

5.1 Metodología de la investigación	73
-------------------------------------	----

5.1.1 Objetivos e hipótesis de la investigación	73
---	----

5.1.2 Técnicas de investigación	74
---------------------------------	----

5.1.3 Desarrollo de cuestionarios	75
5.2 Análisis de la información	77
5.3 Conclusiones del caso práctico	85
CONCLUSIONES	86
BIBLIOGRAFÍA	88

INTRODUCCIÓN

En el presente trabajo se dará una explicación de cómo analizar las fuentes de financiamiento, que presentan las diferentes entidades financieras, así como las diferentes opciones de inversión que se presentan en los mercados.

Por igual se evaluará el nivel de los estudiantes de la Lic. en Contaduría de la Universidad Don Vasco, con el objeto de obtener información si dichos alumnos cuentan con la capacidad y aprendizaje requerido para dar una asesoría financiera aceptable, en cuanto a los diversos tipos de financiamiento, así como las fuentes de inversión que sean de mayor beneficio y que se adapten a las necesidades de cada usuario de estos servicios.

Se plantea la hipótesis de que es aceptable el nivel de estudios como conocimiento Básico en cuanto al área financiera de los estudiantes de la Universidad Don Vasco.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

En el presente trabajo de investigación se expone en el capítulo No. I una descripción de la información financiera, un poco de antecedentes de la Universidad Don Vasco, la importancia de la contaduría del plan de estudios 1993.

Mientras que en el capítulo No. II encontrarán información sobre la Licenciatura en Contaduría así como la formación profesional del Licenciado en Contaduría, la importancia la importancia que tiene la contabilidad y la conclusión del capítulo.

En el capítulo III se dará la definición de lo que son las finanzas, como se clasifican, cuales son sus funciones, objetivos, así como los beneficios de aplicar las finanzas en la empresa y en las personas, se define por igual lo que la inversión, los tipos de inversión que existen y la definición de financiamiento así como los riesgos que se deben considerar para tomar una decisión como la conclusión al capítulo.

En el capítulo IV se definirá el Sistema Financiero Mexicano, los organismos que la regula y sus características, así como todos los

organismos que operan en él, para tener una visión más amplia de cómo trabajan, las empresas que financian al igual que los diferentes tipos y opciones de inversión que existen y la conclusión al capítulo.

El capítulo V presenta la metodología de investigación llevada a cabo de tipo bibliográfico y mediante la aplicación de cuestionarios aplicados a una muestra representativa de los alumnos del 10º semestre de Lic. en Contaduría; así como sus objetivos técnicos y desarrollos de dichos cuestionarios. Posteriormente presenta el análisis de la información recabada y los comentarios hechos de la investigación realizada.

Por último, se concluye con respecto a la investigación realizada para, de esta forma, afirmar o denegar la hipótesis antes planteada.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPÍTULO 1

LA UNIVERSIDAD DON VASCO A. C.

El presente capítulo comprende la historia de la Universidad Don Vasco, así como su estructura, la descripción de la carrera del Licenciado en Contaduría, los objetivos que se persiguen con la misma, el perfil del egresado y el Plan de Estudios Vigente.

1.1 Historia de la Universidad don Vasco, A. C.

Hace casi cuatro décadas, se planeó un extraordinario proyecto: crear una comunidad educativa cualitativamente diferente a las existentes y realmente innovadora en muchos aspectos. Proyectaron la que hoy en día se ha consolidado como la institución particular de estudios superiores firme y con una población estudiantil aceptable en Michoacán.

El 24 de Febrero de 1964 con una enorme satisfacción logró darse el primer paso, el pequeño grupo se constituyó en Asociación Civil, es decir, se dió vida legal al Instituto Don Vasco, cumpliéndose así el requisito previo y necesario para poder darle origen material a la institución.

Con grandes ánimos la Asociación Civil inmediatamente trató de animar a

los padres de familia de la región; hicieron escritos, enviaron cartas y celebraron reuniones pidiéndoles su colaboración para esta obra de la comunidad. No obstante su entrega, la respuesta de la sociedad no fue suficiente; ocurría, por una parte, que los uruapenses habían colaborado ya mucho en la reciente construcción del seminario Menor y no contaban con recursos económicos para ayudar en la nueva obra.

Había, por otra parte, cierta desconfianza hacia el Instituto Don Vasco por los propósitos innovadores que abrigaba.

No obstante las limitaciones económicas, el 7 de marzo de 1964, el instituto nació en una humilde casona localizada donde hoy se encuentra el "Hotel Tarasco", en el centro de esta ciudad.

Sin embargo, aún cuando había sido acondicionada, se vio que la vieja casa resultaba inadecuada para la escuela; había que buscar un lugar dónde construir una y si fuera posible varias escuelas.

Solicitando nuevamente el apoyo moral y económico de los uruapenses, la Asociación Civil logró reunir una suma, con la que se inició la construcción del primero de los módulos planeados. Se edificó en terrenos que previamente y con la desinteresada colaboración de un grupo de uruapenses se había adquirido para la construcción del seminario menor y en los cuales, afortunadamente, si había

espacio para una escuela de beneficio social como lo era el Instituto Don Vasco.

Sin embargo como la suma recaudada había sido insuficiente, se tuvo que pedir un préstamo con el aval de algunos de los miembros de la asociación con el fin de concluir ese primer módulo.

Cabe mencionar que el Sr. Cura José Sahagún de la Parra hombre de gran bondad y de clara inteligencia y Gonzalo Gutiérrez Guzmán persona entusiasta y de gran facilidad para las relaciones humanas fueron los creadores de esta obra, por la necesidad de crear una institución educativa con un nuevo enfoque en la formación de los jóvenes.

En 1964 se integró al equipo humano de trabajo el Lic. Rafael Anaya González, persona de gran vocación hacia el que hacer educativo presentado como "asesor moral" del instituto, se consolidó, desde su llegada, como un verdadero pilar y guía espiritual de esta institución.

Y así, se logró la primera Generación de estudiantes de secundaria en Noviembre de 1966. Por disposición del Sr. Obispo los seminaristas aún no se trasladarían de Zamora a nuestra ciudad.

El Sr. Obispo tuvo a bien presentar las instalaciones del seminario menor y la preparatoria pudo iniciar labores en 1967. Y así felizmente en 1969 vimos la primera generación de bachilleres del Instituto Don Vasco.

Con ánimo, la Asociación Civil consideró oportuno ofrecer a la comunidad la carrera profesional. Se estudió la situación económica y social de nuestro entorno y se decidió dar apertura a la "Escuela Superior de Administración" en el año de 1970.

En 1977 se dio apertura a la segunda carrera profesional: Contaduría Pública. Cuatro años después, en 1981, fue factible ofrecer a la comunidad estudios en el ámbito de Licenciatura en Arquitectura.

Más tarde en 1985, afortunadamente tienen apertura las carreras de Trabajo Social Y Planificación para el desarrollo Agropecuario. Tres años después, en el verano de 1998, el joven "Instituto Don Vasco" da un paso más y se constituye como "Universidad don Vasco" .

Ese mismo año, tratando de dar respuesta a las necesidades de la pujante ciudad de Uruapan, la Universidad abre la Licenciaturas en Pedagogía y la Licenciatura en Diseño Gráfico.

En 1991 nuestra universidad se encuentra en condiciones de recibir a los jóvenes con deseos de estudiar la carrera de Ingeniería Civil, y jubilosamente, su secundaria nuevamente abre los brazos a los alumnos de la región.

En 1995 se abre la Licenciatura en Derecho, como una prueba mas del constante crecimiento y desarrollo de la Universidad Don Vasco.

Hoy en día, la Universidad cuenta con 10 escuelas, con departamento de Investigación Social, de Informática y Psicología; una biblioteca que se encuentra conectada al banco de información bibliográfica y hemerográfica del Consejo Nacional para la Ciencia y tecnología.

Así mismo la Universidad Don Vasco abriga ya una prestigiosa compañía de teatro y, además en su seno cobra un prometedor grupo coral, así como la realización de juegos, deportes y actividades recreativas.

Así pues con el decidido apoyo de los Uruapenses, Gonzalo Gutiérrez Guzmán (Rector hasta 1989, año en que fallece), El Sr. Cura José Luis Sahagún de la Parra (Actual rector desde 1989) y el Lic. Rafael Anaya Gonzalez (Director General) han pugnado para hacer realidad esa necesidad de nuestra comunidad: consolidar un centro educativo que, se dedique a la sublime tarea de despertar conciencias en los alumnos. (PÉREZ, 1997:33).

1.2 LA ESCUELA SUPERIOR DE CONTADURÍA

Como toda carrera profesional, la contaduría necesita una preparación académica que incluya el bachillerato o similar, por lo tanto, no puede ser considerada carrera corta. También no puede definirse su campo de acción exclusivamente a la Teneduría de libros, pues ésta es la técnica que consiste en

registrar operaciones realizadas en los libros contables, considerándose de un nivel subprofesional, ya que requiere de conocimientos técnicos básicos, y representa sólo una parte de las actividades del Licenciado en Contaduría.

La Facultad de Contaduría de la U.N.A.M., tiene su origen en julio de 1929, al promulgarse la "ley Orgánica de la Universidad Autónoma de México", que creaba la Escuela Nacional de Comercio.

A través del tiempo la institución ha experimentado cambios administrativos, docentes, de plantel, de planes de estudio, entre otros, motivados por constante evolución, siendo en junio de 1965 cuando la Escuela obtiene el rango académico de facultad.

La U.N.A.M. ha conferido a la facultad de Contaduría y Administración (FCA) la misión de: Formar integralmente profesionistas y personas con grado académico útiles a la sociedad que, con base a sus respectivos marcos de referencia, sean capaces de analizar problemas y proponer soluciones dentro de los mas altos valores éticos, sociales y culturales.

Para cumplir dicho objetivo la facultad establece lineamientos y estrategias de mediano y largo plazo. Una de estas estrategias es el proceso de calidad de nuestros planes de estudio de las licenciaturas que se imparten en la facultad.

Esta mejora consistió:

- a) **Establecer nuevos planes de estudio para la generación que ingresa a partir del periodo de 1993.**
- b) **Incorporar cuando sea posible, en la asignatura del plan 1985 los avances registrados para el plan 1993. De forma que tenga el plan 1985 actualizado a 1993.**
- c) **Diagnosticar e implantar licenciaturas de nueva creación que responda a las exigencias de la sociedad en cuanto al ejercicio administrativo en áreas específicas.**

1.2.1 OBJETIVOS DEL LICENCIADO EN CONTADURÍA

- **Administrar los recursos financieros de una organización en sus facetas de origen y aplicación para optimizar, en forma permanente, el beneficio económico y social.**
- **Analizar, diseñar, implantar, evaluar y mejorar sistemas de información financiera.**
- **Analizar la política fiscal y sus implicaciones contables, financieras, económicas y sociales.**
- **Analizar, interpretar y suministrar la información financiera de una**

organización en apoyo a la toma de decisiones.

- Diagnosticar y proponer acciones de solución a los problemas contables y administrativos.
- Tomar decisiones contables y financieras.
- Dictaminar estados financieros. (U.N.A.M., 1993:34).

1.2.2 PERFIL DEL EGRESADO EN CONTADURÍA

Esta integrado por una serie de características o áreas que pueden enmarcarse en tres grupos:

- Características Cognoscitivas (De los Conocimientos)
- Características Psicomotrices (De las habilidades)
- Características Afectivas o personales (Actitudes). (Paz, 1991:59).

El licenciado de la Licenciatura en Contaduría, debe poseer como requisitos cognoscitivos adquiridos en la fase de entrenamiento en las aulas los siguientes:

- Dominio de la Contabilidad
- Conocimiento de las técnicas de costos
- Manejo de los sistemas de control

- **Dominio de las disposiciones fiscales vigentes**
- **Manejo de las finanzas**
- **Dominio de las normas y procedimientos de Auditoría**
- **Conocimiento de la informática**
- **Conocimiento de otras áreas y materias afines a la carrera, como: Matemáticas, Economía, Derecho, entre otras**

Dentro de las habilidades psicomotrices debe tener las siguientes:

- **Diseñar e implementar procedimientos contables que conformen sistemas de información financiera**
- **Diseñar y aplicar medidas de calidad total**
- **Utilizar sistemas electrónicos para la preparación, análisis y procesamiento de la información**
- **Captar y registrar con oportunidad el origen y aplicación de los recursos en una transacción, para la toma de decisiones**
- **Elaborar, analizar e interpretar los estados financieros e informes para asesorar aspectos contables, fiscales, financieros y organizacionales**
- **Fundamentar y tomar decisiones financieras**
- **Prevenir y detectar errores así como desviaciones en los procedimientos y registros contables para proponer soluciones**

- **Ejercer y delegar autoridad para cumplir sus fines**

Como requisitos afectivos o personales que el Licenciado en contaduría debe tener se mencionan los siguientes:

- **Manejar con eficacia los recursos de una entidad**
- **Promover la justicia distributiva**
- **Actuar con independencia mental**
- **Ejercer sus actividades profesionales de conformidad con valores éticos**
- **Mostrar solidaridad profesional con sus colegas, clientes y público en general**
- **Mostrar solidaridad y reconocimiento con su Facultad, Universidad y con su país**
- **Sanear la administración financiera de una entidad**
- **Promover el desarrollo social**
- **Tener capacidad de adaptación a las circunstancias y problemas planteados**
- **Poseer los requisitos morales deseables en todo profesionista, como: ser íntegro, disciplinado, puntual, tener trato social y una presentación adecuada**

1.2.3 PLAN DE ESTUDIOS DE 1993

El plan 1993 para la Licenciatura en Contaduría se ha enriquecido con la incorporación de conocimientos provenientes de otras disciplinas y con aspectos

formativos que promueven el desarrollo de investigaciones para generar nuevas teorías y vincularse con la práctica profesional.

El egresado de esta licenciatura proporcionará a la sociedad, en general, y a la organización en particular, la seguridad en la calidad de su trabajo con base a:

- Su formación integral como individuo
- Su conocimiento profundo de las áreas propias de la profesión (contabilidad, costos, fiscal, auditoría y finanzas)
- El conocimiento de otras áreas generales (matemáticas, informática, administración, derecho, economía y humanística)

El plan de estudios 1993 es una herramienta educativa que hará posible preparar un Licenciado en Contaduría con conocimientos de vanguardia, ética y conciencia ecológica que le permitirá enfrentar con mayores posibilidades, su responsabilidad social. (U.N.A.M., 1993:15)

Con estas acciones se alcanzará la calidad que la sociedad actual y futura demandará del egresado en cuanto a: liderazgo, capacidad negociadora, trabajo de equipo, visión globalizadora y conocimientos prácticos para el uso de los recursos de cómputo.

A partir de la evaluación curricular, se establecen los siguientes

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

lineamientos para el diseño de los planes de estudio de 1993 de la Licenciatura en Contaduría, entre otras Licenciaturas.

Los planes de estudio deben:

- Identificar áreas de concentración que tipifiquen, es decir que uniformen el conocimiento y las habilidades que el educando aprenderá durante su transcurso por las Licenciaturas.
- Estar abierto a los cambios en los escenarios políticos, sociales y económicos, a escala nacional e internacional.
- Contar con un marco de referencia sólido en cuanto a conocimientos generales.
- Favorecer una preparación humanística.
- Estar acorde con la filosofía educativa institucional.
- Satisfacer la necesidades sociales de nuestro país.
- Ser congruentes con las expectativas de la institución, de los docentes y estudiantes.
- Ser flexibles para responder al cambio acelerado de la tecnología, la ciencia y la cultura.
- Promover la calidad académica uniforme de los egresados.
- Promover la investigación aplicada .

- Estar basados en conocimientos teóricos actualizados y vinculados con la práctica profesional.

Bajo estos lineamientos se pretende que los planes de estudio resultantes permitan una mayor participación del estudiante en la configuración final de su programa formativo; y promuevan la implantación de mecanismos de actualización constante.

Podemos concluir el presente capítulo mencionando que los alumnos de la Universidad Don Vasco cuentan con las herramientas necesarias para tener un conocimiento básico y aceptable, para así poder desempeñar su profesión en la sociedad, debido a que el plan de estudios cuenta con los requisitos establecidos por la U.N.A.M. el cual cuenta y aplica conocimientos de vanguardia y ética y con esto les permitirá a los egresados enfrentar con mayores posibilidades, su responsabilidad social.

CAPÍTULO II

LA FORMACIÓN PROFESIONAL DEL LICENCIADO EN CONTADURÍA

Los antecedentes generales de la Formación Profesional del Licenciado en Contaduría, comprenden el concepto de contabilidad, historia e importancia de la misma, así como el perfil del Licenciado en Contaduría, lo cual nos permite enmarcar histórica, conceptual y legalmente el tema de investigación del presente trabajo.

2.1 LA CONTABILIDAD

La contabilidad es una técnica que a través de principios, reglas, normas, criterios, métodos y procedimientos, valúa, captura, clasifica, y registra las operaciones de las entidades, para producir información clara, veraz, oportuna y relevante a través de estados financieros, que les ayude a la toma de decisiones en cuanto a su situación financiera y el mejor aprovechamiento de los recursos.

La contabilidad es una disciplina cuyo objeto es llevar la historia financiera de una unidad económica, con el fin de brindar una información veraz y útil a propios y ajenos. A través del tiempo tanto las unidades patrimoniales como el contenido de la información han ido evolucionando hacia una mayor complejidad,

haciéndose necesario, modificaciones, ajustes y transformaciones.

En esta era comercial en que vivimos nos regimos en la mayoría de los casos por una situación económica y en bases monetarias. Por lo que es necesario llevar un control estricto de la misma.

La contabilidad es una técnica que produce información que se registrará en forma ordenada, siguiendo su fecha de origen y con el mismo criterio que se utilizó desde su inicio, en forma cuantitativa y en términos monetarios por que se enfoca al valor económico de las transacciones, no a la calidad de éstas.

Existen muchas personas que pueden estar interesadas en la información financiera de una empresa como son: Accionistas y Directivos, Proveedores y Acreedores, Clientes, Empleados y Gobierno.

Todas estas personas pueden estar integradas en una empresa pero muchas veces no tienen conocimientos de contabilidad así que la información debe ser clara, concreta y de fácil interpretación para que cualquiera pueda entenderla y manejarla.

Todos los datos que formarán esa información deberán pasar por un proceso de organización que facilite el análisis de la misma, así la contabilidad se maneja como elemento de registro y de control.

Para que los interesados puedan tomar decisiones adecuadas los

Licenciados en Contaduría proporcionará la información financiera acumulada en reportes llamados ESTADOS FINANCIEROS.

Los objetivos básicos de los estados financieros son:

- Informar la situación financiera a una fecha determinada
- Informar sobre los resultados de las Operaciones
- Informar sobre los cambios en la situación financiera.

Los estados financieros básicos son:

- Estado de Situación Financiera, conocido como Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Variaciones en el Capital Contable
- Estado de Cambios en la Situación Financiera

Las notas a los Estados Financieros son una parte integrante de los mismos y su objetivo es aclarar la información presentada en los reportes mencionados. Así, los Estados Financieros deberán contar con tres características principales: Utilidad, Confiabilidad y Provisionalidad.

Al ser básica para la toma de decisiones, la información financiera que la contabilidad produce, tiene que ser comparable y ofrecer de este modo, una garantía de su validez y confiabilidad. A la actividad que realiza el profesionalista

de la Contaduría consiste en verificar la razonabilidad de las cifras de los estados financieros, se le denomina auditoría, y ésta también es una rama de la contaduría que es muy extensa.

Por lo tanto Auditoría significa verificar que la información financiera, operacional y administrativa que se presenta es confiable, veraz y oportuna. Es revisar que los hechos y operaciones se den en la forma en que fueron planeados; que las políticas y lineamientos establecidos han sido observados y respetados; que se cumple con obligaciones fiscales, jurídicas y reglamentarias en general. Es evaluar la forma como se administra y opera la entidad teniendo el máximo de aprovechamiento de los recursos.

Existiendo para lo cual diversos tipos de Auditorías como son: Auditoría Fiscal, Auditoría de Estados Financieros, Auditoría Interna, Auditoría Operacional, Auditoría Administrativa, Auditoría Integral, Auditoría Gubernamental. (SANTILLANA, 1998: 15)

Por ello que siempre estará presente la Contaduría aportando normas y procedimientos para adaptarlos a las necesidades de los diversos y variados tipos de auditorías, y la información que rinde la contabilidad sobre la que gira cualquier aspecto de control.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.2 HISTORIA DE LA CONTADURÍA EN MÉXICO

Se sabe que desde la antigüedad, la contabilidad es básica para el manejo de las operaciones financieras de un negocio independientemente del tamaño y giro del mismo.

La contabilidad en nuestro tiempo tiene formas de registro y procesamiento más fáciles y rápidas, las cuales pueden ser adaptadas a cualquier empresa y realizadas por personal que tenga conocimiento sobre la misma.

Siendo la contabilidad por lo tanto un medio para brindar información con relación a las actividades financieras realizadas por una persona o por una organización pública o privada. Antes que se desarrollara la contabilidad, los negociantes del mundo antiguo advirtieron la necesidad de registro de sus transacciones de negocios, deudas e impuestos y para ello utilizaron un sistema de registro muy rudimentario.

Con el tiempo, estas técnicas de registro mejoraron y se desarrollaron métodos sencillos de elaboración de libros de registro, los cuales evolucionaron gradualmente hasta llegar a los métodos modernos, más complejos que se usan en la actualidad.

Es a principios del siglo actual, cuando habiéndose reconocido la importancia que tenía el llevar adecuadamente la contabilidad, se eleva al nivel de

estudios superiores la preparación académica para el desempeño de la práctica contable, y es en 1907 cuando se titula el primer contador de comercio: Sr. Fernando Díez Barroso, considerándose a este hecho, el antecedente oficial del nacimiento de la profesión.

Pasados los años y todavía en la etapa revolucionaria, la comunidad practicante de la contaduría ve la necesidad de agruparse entre ellos, surgiendo la primera Institución de Contadores en México: Asociación de Contadores Públicos Titulados en 1917, que posteriormente en 1923 cambio su denominación a: Contadores Públicos Titulados de México antecedente del actual Instituto Mexicano De Contadores Públicos, A. C.

Desde la función de la primera asociación de contadores públicos de México en 1917, a la fecha el número de estas agrupaciones ha crecido notablemente pues, hasta los inicios de 1990 el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. (IMCP) contaba con 50 colegios afiliados.

En todas las agrupaciones de contadores públicos, el máximo organismo es la asamblea general de socios, quien delega sus funciones en uno o varios consejos directivos, los cuales funcionan a través de un presidente, el cual se auxilia en diversos vicepresidentes o funcionarios de menor jerarquía quienes desempeñan actividades específicas de carácter legal, institucional, de relaciones públicas,

entre otras actividades.

El IMCP es el máximo organismo de la contaduría pública mexicana, por lo tanto es el encargado de emitir normas de observancia obligatoria para todos los contadores públicos en ejercicio los cuales, están enmarcados con estatutos y reglamentos vigentes; vigila el respeto a las reglas de conducta personal y profesional emitidos, y suma el trabajo de los colegios e institutos afiliados en una labor coordinada en función de los requerimientos específicos del ejercicio de la profesión en cada zona geográfica del país, difundiendo entre sus miembros el conocimiento y aplicación mas adecuada de esas normas.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos está reconocido por el Estado como Federación de los Colegios de Contadores Públicos en consecuencia es el organismo profesional que norma la contaduría pública mexicana, el cual tiene los requisitos de representatividad para servir a la sociedad.

Agrupando a los individuos, a los contadores públicos que ejercen en el ejercicio independiente, el sector público y privado, y la docencia, representa al país entre los organismos internacionales como: la Federación Internacional de Contadores (IFAC), la Comisión De Normas Internacionales De Contabilidad (IASC) y la Asociación Interamericana de Contabilidad (AIC).

2.3 IMPORTANCIA DE LA CONTABILIDAD

La contabilidad genera información útil para la toma de decisiones, tiene como objeto final medir la utilidad o pérdida de un negocio.

Para alcanzar dicho objetivo la contabilidad se auxilia de herramientas tales como principios de contabilidad, reglas de valuación, reglas de presentación, estados financieros, criterios, procedimientos y otras herramientas más.

En la actualidad los métodos contables brindan con mayor facilidad y flexibilidad, información financiera más completa y detallada así como oportuna. Esta información financiera es valiosa para los negocios, el gobierno, los bancos e individuos particulares, por lo que les permite evaluar actuaciones pasadas y les ayuda a preparar planes para el futuro por medio de los cuales puedan alcanzar sus objetivos y metas financieras.

La información financiera tiene los siguientes propósitos:

- Establecer un control riguroso sobre cada uno de los recursos y las obligaciones del negocio
- Registrar, en forma clara y precisa, todas las operaciones efectuadas por la empresa durante el ejercicio fiscal
- Proporcionar, en cualquier momento, una imagen clara y verídica de la situación financiera que guarda el negocio

- Prever con bastante anticipación el futuro de la empresa
- Servir como comprobante y fuente de información, ante terceras personas, de todos aquellos actos de carácter jurídico en que la contabilidad pueda tener fuerza probatoria conforme a lo establecido por la ley. (LARA, 1989:9).

2.4 ÁREA Y FUNCIONES DEL LICENCIADO EN CONTADURÍA

El Licenciado en Contaduría es aquella persona que basándose en sus conocimientos puede administrar financieramente a las empresas, planeando, organizando, dirigiendo y controlando el origen (fuentes de financiamiento) y la aplicación (formas de inversión y adquisición) de los recursos que poseen de la manera más eficaz para ellas.

La administración de información y control financiero que el Licenciado en Contaduría brinda a cualquier entidad, es una de la necesidades básicas que éste profesional satisface a la sociedad.

El Licenciado en Contaduría es la autoridad profesional en todo lo que se refiere obtener y aplicar recursos financieros de entidades, en las áreas de contabilidad, contraloría, tesorería, auditoría, finanzas y fiscal así como en: planeación, análisis, crítica, interpretación e investigación de finanzas.

Las innovaciones tecnológicas que se tuvieron a partir de la Revolución

Industrial del siglo pasado, comprendieron la introducción de instrumentos y máquinas útiles para la práctica contable, con lo que se facilitó y dio nuevamente agilidad al registro de las operaciones, e hizo que la información contenida en los estados financieros cobraría importancia nuevamente. Lo anterior, fue posible también a la implantación de nuevos sistemas de registro, los cuales se idearon apeguándose a las características de los equipos existentes, con lo que la contabilidad se transformó de manuscrita a mecanizada en computadoras.

Por lo anterior se sabe que la contaduría es una profesión dinámica cuya evolución va a la par que el ritmo de desarrollo de tecnología y los negocios, es necesario y vital que el Contador Público y el aspirante a serlo, conozcan, entiendan y dominen esta herramienta indispensable de los tiempos modernos, para lo cual habrán de adentrarse en el campo de la informática.

2.5 LA FORMACIÓN PROFESIONAL DEL LICENCIADO EN CONTADURÍA

La contaduría es una profesión ya que satisface una necesidad humana universal la cual es tener un control e información financiera confiable, básico para la toma de decisiones.

Además, reúne los requisitos de tipo académico, social, legal, y de tipo profesional que son necesarios para considerar una actividad con el calificativo de

profesional.

Los requisitos académicos que debe tener una persona para hacer gala de grandeza a la Licenciatura en Contaduría son:

- a) Haber cursado satisfactoriamente el bachillerato, vocacional o estudios equivalentes
- b) Haber aprobado todas las asignaturas que forman el plan de estudios de la carrera, en las diferentes instituciones universitarias o de enseñanza superior que la imparten
- c) Cumplir con el servicio social obligatorio como lo señala la Ley Reglamentaria del Art. 5º Constitucional, así como un examen del Idioma Inglés impartido por la UNAM
- d) Obtener el título y la cédula profesionales acreditando previamente un examen profesional escrito y aprobando un examen profesional oral

Los requisitos sociales que debe cumplir el Licenciado en Contaduría son:

- a) La contaduría es de interés para cualquier persona física o moral, que desee administrar adecuadamente sus recursos
- b) El ejercicio de la contaduría requiere de ciertas normas mínimas de calidad en el desarrollo de los trabajos, por lo que los cuerpos colegiales que agrupan a los profesionales de la misma, han establecido disposiciones precisas al respecto

con la finalidad de dignificar a la profesión y la imagen de la misma

La contaduría al tener órganos que agrupan a las personas que las ejercen, norma y vigila la actuación de sus miembros a través de estudios y reglamentos, los que señalan sanciones específicas cuando se violan algunas disposiciones establecidas en ella.

La Universidad Nacional Autónoma de México es un organismo descentralizado del Estado, que tiene capacidad jurídica plena y gobierno propio. Imparte educación superior con la finalidad de formar profesionales, investigadores, profesores universitarios y técnicos útiles a la sociedad, además de organizar y realizar investigaciones y extender con la mayor amplitud posible, los beneficios de la cultura.

La Dirección General de Incorporación y Revalidación de Estudios (DGIRE) es una dependencia de la UNAM de naturaleza académico administrativa que le presenta apoyo en todo lo relativo a la actividad de incorporación, revalidación y certificación de estudios.

Entre otras funciones, a la (DGIRE) le corresponde recabar todos los elementos necesarios para atender las solicitudes de las escuelas que pretenden incorporar sus estudios a la UNAM y, una vez que la comisión de incorporación y revalidación de estudios del H. Consejo dictamina sobre la procedencia de dicha

incorporación.

Esta dependencia se encarga de supervisar que las instituciones incorporadas y los alumnos que en ellas se inscriban cumplan con todos los requisitos académicos y administrativos que la legislación universitaria les impone, así mismo, la (DGIRE) certifica la validez de los estudios (oficiales) que realizan los alumnos en instituciones del sistema incorporado.

Con el fin de mantener y mejorar el nivel académico de la planta docente de las instituciones, esta dependencia organiza y promueve actividades diversas para la superación académica de los maestros, y para uniformar criterios respecto a las asignaturas que imparten.

La profesión contable en nuestro país aunque adopta diversas nomenclaturas y presenta planes de estudios diferentes, difieren poco de su esencia, pues comprenden materia afines pertenecientes a áreas comunes , como: Finanzas, Impuestos, Investigación de operaciones, Contabilidad básica, intermedia y avanzada, Auditoria, Matemáticas financieras, Contabilidad de costos, entre otras.

Actualmente en México, existen más de 130 planteles de diversas instituciones de enseñanza superior que imparten esta carrera, cubriendo de hecho el territorio nacional.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

La Universidad Don Vasco A. C., está incorporada a la máxima casa de estudio, la U.N.A.M., de acuerdo al art. 8 de su Estatuto General. Dicha Universidad reconoce como áreas profesionales a las siguientes:

Ciencias Físico - Matemáticas

Ciencias Químico - Biológicas

Disciplinas Económico - Administrativas Contaduría

Disciplinas sociales

Humanidades Clásicas

Bellas artes

La Universidad Don Vasco A. C., es responsable de la formación de egresados entre otras de la Licenciatura en Contaduría, capacitando a profesionales para satisfacer las necesidades técnico productivas del sector industrial, agropecuario y de servicios en el Estado.

En el presente capítulo podemos concluir que los alumnos de la Universidad Don Vasco al cubrir con todos los créditos logran una preparación básica requerida por la U.N.A.M. para poder ejercer la profesión, esto se comprueba al relacionar el capítulo no. 1 con el no. 2 ya que en primero nos presenta los planes de estudio y el perfil de los egresados, y en el segundo de los requisitos de la carrera en si, que si se cumplen con el plan de estudios.

CAPÍTULO III

LAS FINANZAS

A continuación en el presente capítulo daremos una explicación de que son las finanzas, como se clasifican, cuales son sus funciones, objetivos, así como los beneficios de aplicar las finanzas en la empresa y en las personas, de igual manera analizaremos los diversos tipos de inversión y de financiamiento que se presta al publico en general.

Las finanzas surgen por la necesidad de que una área especializada se encargue de la administración de los recursos económicos de cualquier empresa y en cuanto a las personas sería la aplicación de los excedentes para obtener un mejor rendimiento en caso de no invertir o de no gastar tal excedente.

3.1. CONCEPTO

Es una ciencia que proporciona los conocimientos básicos para determinar las necesidades monetarias de una empresa y la satisfacción de dichas necesidades, además de que considera cuanto dinero se necesita, donde conviene conseguirlo, que se debe hacer con el que no se utilice, en otras, palabras son

aquellas funciones enfocadas a planear y controlar el flujo de fondos de una empresa es decir, lograr que los fondos de estas se apliquen lo mejor posible.

Las finanzas son el arte y la ciencia de administrar dinero, generalmente todos los individuos y organizaciones ganan u obtienen dinero y lo gastan o invierten en lo mejor les convenga.

3.2 CLASIFICACIÓN DE LAS FINANZAS

Como ya mencionamos las finanzas son el conjunto de técnicas que se utilizan para la eficiente aplicación y obtención de recursos dentro de una entidad.

Existen dos tipos de finanzas:

A) FINANZAS PÚBLICAS

Las finanzas públicas son aquellas operaciones de origen y aplicación de recursos que ejerce un país, básicamente las finanzas públicas comprende todas las actividades económicas, nacionales e internacionales que se realizan en una nación, estas finanzas se ven reflejadas en la Ley de Ingresos y en el Presupuesto de Egresos.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Las finanzas públicas se pueden formular matemáticamente de la siguiente

manera:

INGRESOS DEL GOBIERNO

(IMPUESTOS O CONTRIBUCIONES)

\$100.00

MENOS:

EGRESOS (GASTO PÚBLICO)

100.00

IGUAL :

\$ 0.00

LA FÓRMULA MATEMÁTICA ARROJÓ UNA UTILIDAD DE CERO, ESTO SIGNIFICA QUE LAS FINANZAS PÚBLICAS NO DEBEN GENERAR UTILIDAD.

B) FINANZAS CORPORATIVAS (PRIVADAS)

Son aquellas que por el contrario de las públicas generalmente buscan o tienen una finalidad lucrativa mediante el ejercicio de las operaciones de origen y aplicación de recursos que realizan las empresas en su carácter de ente privado.

3.3 OBJETIVOS DE LAS FINANZAS

Algunos de los objetivos de las finanzas son:

- Determinar la situación financiera de un ente para prevenir o solucionar los posibles efectos del contexto económico.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- La Administración óptima de los recursos económicos.
- Maximizar el patrimonio de la empresa a largo, a mediano y a corto plazo.
- Elegir de un conjunto de instrumentos de inversión la opción que represente la mayor rentabilidad para la empresa o para una persona común.
- Conocer la solvencia económica de la empresa.
- Prever la captación futura de fondos y recursos financieros necesarios.
- Contribuir a la toma de decisiones de índole financiero a la administración general de la empresa.

3.4 FUNCIONES DE LAS FINANZAS

Las actividades o funciones de las finanzas pueden evaluarse con base en los estados financieros básicos de la misma y en cuanto a las personas se refiere a las aplicaciones de los excedentes o sobrantes de efectivo para obtener mejores rendimientos.

A) ANÁLISIS Y PLANEACIÓN DE ACTIVIDADES FINANCIERAS

Esta función se refiere a la transformación de datos de finanzas de modo que puedan utilizarse para vigilar la posición financiera de la empresa, evaluar la necesidad de incrementar la capacidad productiva y determinar el financiamiento adicional que se requiera.

B) DETERMINACIÓN DE LA ESTRUCTURA DE ACTIVOS DE UNA EMPRESA

El administrador financiero determina la composición y el tipo de activos que se señalan en el balance general de la empresa. El término composición se refiere al importe monetario del activo circulante y el activo fijo.

Una vez que se determina la composición, el administrador financiero debe determinar y tratar de mantener ciertos niveles óptimos para cada tipo de activo circulante. Así mismo deben determinar cuales son los mejores activos fijos que deben adquirirse y saber en que momentos se hacen obsoletos para así reemplazarlos o modificarlos.

C) MANEJO DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA

Esta función se ocupa del pasivo y capital, deben tomarse dos decisiones fundamentales acerca de la estructura financiera de la compañía. Primero hay que determinar la composición mas adecuada de financiamiento a corto y a largo plazo. Esta es una decisión muy importante pues afecta la rentabilidad y liquidez general de la empresa.

Otro asunto de igual importancia es determinar cuales fuentes de financiamiento a corto y a largo plazo son mejores para la organización, ya que algunas requieren de un análisis minucioso de las alternativas disponibles, de su costo y de sus implicaciones a largo plazo.

3.5 BENEFICIOS DE QUE APLIQUEN LAS FINANZAS, LA EMPRESA Y LAS PERSONAS

Es importante que dentro de las organizaciones exista la función financiera, esta depende gran parte del tamaño de la compañía. En empresas pequeñas normalmente la función financiera la desempeña el contador o el gerente general ya que no existe un departamento específico de esta área.

A medida que la empresa va creciendo, va teniendo mas influencia del entorno que la rodea, se va creando la necesidad de que exista un departamento de finanzas que sirva de apoyo para que la alta dirección tome las decisiones adecuadas y aplique los recursos económicos que se tengan lo mejor posible para que la empresa tenga un desarrollo económico y así pueda lograr los objetivos deseados.

Es un beneficio para la empresa de que exista un departamento de finanzas, ya que puede brindarle a la empresa mayor seguridad en cuanto a crecimiento y desarrollo, oportunidades de inversión, mayor productividad y eficiencia, así como la obtención de mayores utilidades, ya que el costo- beneficio de contar con esta área traerá mayores oportunidades que serán de gran beneficio para la organización.

3.6 CONCEPTO DE INVERSIÓN

Se puede comprender de dos maneras: la primera sería, en que se invierte; y la segunda es realizar el acto de inversión. Invertir sin embargo se puede comprender de 2 modos, invertir el orden a cualquier cosa por ejemplo invertir un enunciado y el otro modo sería invertir recursos de cualquier índole en algo para obtener un beneficio extra en un futuro que es el que nos interesa.

3.6.1 DIFERENCIA ENTRE INVERSIÓN Y CONSUMO

Es importante diferenciar entre invertir y consumir, el primero espera un beneficio futuro; en el segundo el beneficio es inmediato, por ejemplo, se invierte en el banco para obtener un beneficio futuro y por otro lado se invierte en una alimento, a ese le llamaríamos consumo.

3.7 TIPOS DE INVERSIÓN

Ya que se comprendió el concepto de inversión es importante hacer referencia o explicar los tipos de inversión que existe que serian la Inversión real y la Inversión financiera.

Inversión real: Es aquella que se hace en bienes tangibles, por ejemplo en

una empresa o una persona moral la realizaría en planta, terrenos, equipos, etc.

Este tipo de inversión se realiza para asegurar la operación normal de un negocio, y en una persona común la inversión real sería al invertir en asegurar su vivienda o automóvil, así podemos definir que la inversión real es la que se hace en bienes raíces o de uso duradero.

Inversión financiera: Son los recursos que sobran después de la operación normal de un negocio, a estos se le llaman excedentes para las personas morales, empresas y personas físicas.

3.8 ESTRUCTURA DEL MERCADO MEXICANO DE VALORES

El mercado de valores representa el centro del sector bursátil del sistema financiero mexicano. A este mercado acceden, por una parte, los demandantes de recursos financieros y, por la otra, los oferentes de dichos recursos.

Por demandantes de recursos financieros podemos entender al gobierno federal o a las empresas que emiten valores, con objeto de financiar su gasto corriente o capital de trabajo a corto plazo, o bien obras de infraestructura o proyectos de inversión en activos fijos, o largo plazo. Los oferentes de recursos financieros son aquellas personas físicas o morales que cuentan en excedentes en

su flujo de efectivo y en consecuencia, requieren canalizar tales excedentes en algún instrumento de inversión.

Dependiendo del plazo y de la finalidad con los que se deseen invertir los recursos obtenidos mediante la emisión de los instrumentos de inversión, estaremos hablando del "mercado de dinero, mercado de capitales o bien mercado de metales".

3.8.1 MERCADO DE DINERO

Lo podemos definir como un mercado a corto plazo al que asisten quienes cuentan con recursos financieros ociosos, los cuales podemos denominar como oferentes, y como demandantes a aquellos que necesiten financiar su capital de trabajo.

Como se señaló anteriormente, las necesidades de recursos financieros pueden deberse a dos factores fundamentales:

- *Financiamiento del capital de trabajo
- *Financiamiento de proyectos de inversión

El mercado de dinero responde básicamente la necesidad que tiene el gobierno federal de financiar su gasto corriente y las empresas de financiar su capital de trabajo.

Consecuentemente, los instrumentos de inversión que existen en el mercado de dinero tienen vencimiento a corto plazo, ya que los activos y pasivos que forman parte del capital de trabajo son rubros cuya rotación o vencimiento, en general es a plazo menos de una año.

Los instrumentos de inversión de este mercado se clasifican en tres grandes categorías:

- ◆ Mercado de descuento
- ◆ Mercado a precio
- ◆ Mercado de coberturas cambiarias

En el mercado de descuento el precio de compra de los instrumentos de inversión está determinado a partir de una tasa de descuento que se aplica sobre su valor nominal.

Los instrumentos que forman parte de este mercado de inversión son:

- a) Cetes (Certificados de la Tesorería de la Federación)
- b) Papel comercial
- c) Aceptaciones bancarias
- d) Pagarés bancarios
- e) Bonos de prenda

El precio de descuento de estos títulos se calcula conforme a la siguiente fórmula:

$$P = (1 - T D * V) * V N$$

Donde:

P = Precio del título

T D = Tasa de descuento

V = Vencimiento

V N = Valor Nominal del instrumento

El mercado de precio de los instrumentos que se cotizan bajo esta modalidad, está por lo general por arriba de su valor nominal, como resultado de sumarle a dicho valor nominal el valor presente de los pagos periódicos que los títulos ofrezcan devengar.

Los instrumentos que se ofrecen en nuestro mercado financiero bajo la modalidad de compra a precio son:

- **Bondes (Bonos de desarrollo del gobierno federal)**
- **Ajustabonos (Bonos ajust. de la tesorería de la federación)**
- **Bondis (Bonos de desarrollo industrial)**
- **Sedes bursátiles**
- **Credibur**

En el mercado de coberturas cambiarías los instrumentos de inversión eliminan los riesgos devaluatorios, toda vez que están denominados en divisas extranjeras y, por ende, generan intereses con referencia a las divisas que representan. Son pagaderas en moneda nacional al tipo de cambio establecido para cada instrumento.

Los títulos característicos de este mercado son:

- Tesobonos (Bonos de la tesorería de la federación)
- Papel comercial indizado

3.8.2 MERCADO DE CAPITALES

Lo podemos definir como el mercado donde se encuentran todos los instrumentos de inversión y financiamiento a largo plazo, como son: préstamos bancarios a largo plazo, hipotecarias, convertibles y con rendimiento capitalizable; acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios; de compañías de seguros y fianzas y de casa de bolsa; bonos bancarios de desarrollo, bonos de indemnización bancaria, certificados de participación inmobiliaria, certificados de participación, certificados de plata, sociedades de inversión personas físicas o morales: (Fondo de renta variable).

Dicho mercado reúne los instrumentos de inversión a largo plazo, por lo que

los emisores de dichos instrumentos desean financiar obras de infraestructura o proyectos de inversión en activos fijos a plazo mayor de un año.

Los instrumentos del mercado de capitales se clasifican en dos divisiones, estas son:

- Renta variable
- Renta fija

Los instrumentos de renta variable son aquellos, cuyo rendimiento depende de los resultados de las empresas que los emiten, de ciertas circunstancias macroeconómicas y de las expectativas de los participantes en el mercado de valores. Los títulos clásicos de este mercado son las acciones.

En el mercado de renta fija los títulos que se cotizan en el mercado de capitales de renta fija son los valores cuyo rendimiento es determinado en un plazo dado.

Los instrumentos de inversión más comunes de este mercado son:

- Obligaciones
- Pagarés financieros
- Certificados de participación ordinaria
- Certificados de participación inmobiliaria
- Bonos de renovación urbana

- Bonos bancarios de desarrollo
- Pagarés a mediano plazo
- Bonos bancarios para la vivienda
- Bonos bancarios de infraestructura

3.8.2.1 LAS SOCIEDADES DE INVERSIÓN

Son empresas que tienen por objeto la adquisición de valores de acuerdo con criterios de diversificación de riesgos, con recursos provenientes de la colocación de las acciones de su capital social entre el público inversionista.

La ley de mercado de valores, autoriza la existencia de tres clases de sociedades de inversión:

- a) Sociedades de Inversión de renta fija
- b) Sociedades de Inversión Común o de Renta Variable
- c) Sociedades de Inversión de Capital de Riesgo

SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA

En este tipo de sociedades pueden invertir en todos los instrumentos del mercado de dinero y en todos los valores del mercado de capitales de renta fija, es decir, no pueden invertir en acciones, ya que son uno de los instrumentos más riesgosos del mercado de valores.

Por lo tanto, las sociedades de inversión de renta fija están orientadas a las personas físicas que no desean tomar el riesgo de invertir en acciones y a las tesorerías de las empresas que, por seguridad, tampoco deben invertir en tales valores.

SOCIEDADES DE INVERSIÓN COMÚN O DE RENTA VARIABLE

Este tipo de inversión pueden invertir en cualquier instrumento de nuestro mercado de valores, incluyendo acciones.

En consecuencia, están orientadas básicamente a las personas físicas que desean correr el riesgo de invertir en acciones esperando un rendimiento mayor que el de las sociedades de renta fija.

SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE CAPITAL DE RIESGO

Estas sociedades, conocidas también como Sincas, invierten sus recursos en empresas que requieren financiamiento a largo plazo. Es decir invierten en proyectos específicos y, por ende, el riesgo es mayor. Ofrecen un alto rendimiento esperado, en virtud de que el riesgo de la inversión es la mas alta de nuestro mercado de valores.

En el presente capítulo se concluye opinando que la inversión es el beneficio extra o rendimiento que se obtiene en la aplicación de las finanzas sanas.

3.9 CONCEPTO DE FINANCIAMIENTO

Se sabe que para que una empresa pueda seguir con sus actividades de producción, transformación, expansión y/o comercialización de sus productos o servicios y no cuenta con los recursos necesarios para ellos, es necesario el financiamiento; por lo que a continuación se presenta su concepto para hacer más fácil su entendimiento.

La adquisición de recursos para obtener las propiedades tangibles necesarias y perfeccionar la organización, unir sus operaciones y permitir su continuidad hasta que las empresas se mantengan por sí mismas.

Obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, a mediano o a largo plazo que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta.

Por lo antes mencionado se dice entonces que el financiamiento es la acción de allegarse de recursos monetarios para la creación y desarrollo de una empresa para, posteriormente, derogar el saldo más interés que el financiamiento mismo genere; y puede ser a corto, mediano o largo plazo.

3.10 FACTORES DETERMINANTES DE RIESGO DE CRÉDITO

Se sabe que cada operación implica un riesgo y que se debe de tener la

capacidad de evaluar y escoger entre lo superficial y lo substancial, para permitir juicios firmes e imparciales para tomar decisiones más acertadas.

Existen varios factores que deben ser examinados para determinar los riesgos del credito, como son:

MORALIDAD

Es el conjunto de normas de conducta de las empresas o individuos para cumplir con sus obligaciones e integridad, así como para actuar ante la sociedad y desempeñarse de acuerdo al papel que esta jugando dentro de ella.

CAPACIDAD

Es la liquidez que tienen las empresas para poder cubrir sus pagos. Se examina, sobre todo, la capacidad empresarial y económica. Se debe de tomar muy en cuenta este factor, pues de lo contrario es recomendable no concederlo, para evitar posibles demoras en los pagos.

CAPITAL

Es el patrimonio con que cuenta la empresa y la conforman bienes que, en últimos términos, representan una garantía de crédito.

FINALIDAD

Se examina la actividad o inversión a la que se le va a dar uso el crédito. Ya que, si se va a utilizar para una causa ilegal o que el proyecto no sea redituable, se

aconsejaría abstenerse de otorgarlo, pues si un empresario tiene la certeza de que su proyecto no es redituable y obtiene un crédito, de antemano tiene el conocimiento de que no podrá hacer sus liquidaciones a tiempo o que, simplemente no podrá realizarlas, es ahí cuando comienzan los problemas y gastos innecesarios.

3.11 CONCEPTO DE CRÉDITO

Una extensión del cambio o el cambio de una riqueza presente por una riqueza futura.

El crédito es el permiso de servirse de capital ajeno, o simplemente es una promesa de pagar dinero.

Para el objeto que perseguimos podemos definir al crédito como a un préstamo a una persona física o moral a corto o largo plazo, pactado a una tasa de interés, la cual se pagará mensualmente, al vencimiento o por anticipado.

3.11.1 CLASIFICACIÓN DEL CRÉDITO

El crédito puede clasificarse en cuatro grupos:

1. De acuerdo al tipo de sujeto al que se otorga, el crédito se divide en privado y público.
2. De acuerdo al destino que se le da al crédito, crédito a la producción y al

consumo.

3. Atendiendo a las garantías para su recuperación, personal o con garantía real.
4. De acuerdo al plazo que se establece, a corto y a largo plazo.

3.12 FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Las fuentes de financiamiento son las diversas formas por las que se pueden conseguir los recursos financieros necesarios para el buen financiamiento de la empresa, ya sea por medio del Sistema Financiero Mexicano o a través de la propia empresa.

Se pueden clasificar en fuentes internas de financiamiento y en fuentes externas. Para mostrar un panorama mas claro de cuales podrían ser las posibles fuentes de financiamiento, se presenta a continuación lo siguiente:

FUENTES INTERNAS:

Aportaciones de los socios

Acciones comunes

Acciones preferentes

Reinversión de utilidades

FUENTES EXTERNAS:

Personas morales o físicas

Obligaciones

Crédito comercial

Banca múltiple

Descuentos

Remesas

Préstamo quirografario

Préstamo con garantía colateral

Préstamo prendario

Crédito a cuenta corriente

Crédito de habilitación o avío

Crédito refaccionario

Crédito hipotecario

Banca de desarrollo:

Fideicomisos

Programas de apoyo

Arrendadoras financieras

Empresas de factoraje

Uniones de crédito

Sociedades de inversión de capital

Sociedades financieras con objeto limitado

Certificados de participación inmobiliaria

Dentro de lo que son fuentes internas de financiamiento se encuentran:

APORTACIONES

Se encuentran representadas por la inversión o capital social que aportan los socios de las empresa. Se puede realizar por medio de la emisión de acciones comunes o preferentes.

ACCIONES COMUNES

Son los títulos que representan la parte proporcional de la propiedad de una sociedad; conceden el derecho a sus proveedores de tener voz y voto en las decisiones tomadas por la sociedad; y en caso de liquidación, los tenedores de estos títulos tienen el derecho residual sobre los activos de la empresa, una vez que se haya liquidado a los proveedores y a los accionistas preferentes.

ACCIONES PREFERENTES

Son títulos que representan la parte proporcional de la propiedad de una sociedad y garantizan un dividendo anual mínimo. Se les llama preferentes por que caso de liquidación de la empresa, siempre tendrán preferencia sobre las acciones comunes. Generalmente tienen un rendimiento fijo y acumulativo y su derecho de voto es limitado.

REINVERSIÓN DE UTILIDADES

Es el saldo de las utilidades de una empresa desde el inicio del periodo hasta que se les haya restado los pago de dividendos los accionistas y los traspasos de capital social a las cuentas de reserva legal o las reservas estatutarias.

Las fuentes externas se necesitan cuando la empresa no cuenta con la suficiente liquidez o recursos financieros para seguir laborando, modernizarse o crecer, y estas son:

OBLIGACIONES

Son títulos de crédito nominativos que se presentan una parte proporcional en crédito colectivo concedido a una empresa llamada emisora, en donde esta se compromete a pagar intereses trimestrales por el uso de capital durante un periodo determinado a largo plazo, en donde a su vencimiento regresara dicho capital a los tenedores de las obligaciones, llamados obligacionistas.

CRÉDITO COMERCIAL

Es aquel tipo de crédito en donde los proveedores de mercancía de una empresa, le conceden crédito para el pago de las mismas; por lo general se da acorto plazo.

Para hablar de los tipos de crédito que otorga la banca, se recuerda lo que

es la Banca Múltiple y la Banca de Desarrollo que ya fueron explicadas en el capítulo de Sistema Financiero Mexicano.

La Banca Múltiple es una institución de crédito que convierte el ahorro de sus clientes o inversionistas en diferentes tipos de instrumentos y lo presta a cualquier persona que los solicite, siempre y cuando cumpla con los requisitos necesarios para el crédito.

La Banca de Desarrollo son instituciones constituidas como Sociedades Nacionales de Crédito dentro de la administración pública federal; su capital social esta representado por Certificados de aportación patrimonial. Son creadas para el desarrollo de algunos sectores o ramas. No persiguen fin de lucro.

DESCUENTOS

Es la transmisión en propiedad de títulos de crédito a una institución de crédito, que pagará por anticipado el valor nominal del título menos el monto equivalente a la suma de los intereses devengados desde la fecha en que se recibe hasta su vencimiento y una comisión por la operación.

REMESAS

Es la disposición de fondos que hace el cliente mediante la aceptación por el banco de giros postales, giros telegráficos, cheques o letras de cambio a la vista, a cargo de instituciones ubicadas en distintas plazas del país.

PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO

Es el préstamo que se le concede a una persona física o moral mediante su firma en un pagaré en el cual se obliga a devolver el monto de crédito más los intereses correspondientes en una fecha determinada. También se le conoce como préstamo directo o préstamo en blanco.

PRÉSTAMO CON GARANTÍA COLATERAL

Es un tipo de crédito parecido al quirografario con la diferencia de que en este existen garantías reales como documentos de la cartera del cliente.

PRÉSTAMO PRENDARIO

Son bonos de prenda o certificados de depósito emitidos por los almacenes generales de depósito emitidos por los Almacenes Generales de Depósito que equivalen a un porcentaje de valor comercial del bien que se entrega en garantía; destinados para adquisición de materia prima o venta de artículos determinados.

APERTURA DE CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE

Es el crédito establecido a favor del acreditado para que pueda disponer de recursos dentro de la vigencia del contrato y con un límite autorizado; pudiendo, para esto, utilizar cheques o por medio de tarjetas de crédito. El cliente puede reembolsar lo que haya utilizado y puede, también, volver a utilizar el saldo disponible, siempre y cuando el contrato no haya concluido.

CRÉDITO DE ABILITACIÓN O AVIO

Es un crédito con garantías específicas para la adquisición de activo circulante, a corto o mediano plazo, para fomentar las actividades de producción o transformación exclusivamente de las ramas industriales, agrícola y ganadera.

CRÉDITO REFACCIONARIO

Es un crédito que se utiliza para fomentar las actividades de producción o transformación de las ramas industrial, agrícola o ganadera. Se usa a mediano o largo plazo. Generalmente se utiliza para adquisición de maquinaria y equipo, matrices, moldes, construcciones, ampliación y modificación de naves industriales, compra de ganado de producción, apertura de tierras para cultivo, adquisición de instrumentos, útiles de labranza y abonos.

CRÉDITO HIPOTECARIO

Es el crédito destinado a la adquisición, construcción, obras o mejoras de inmuebles en donde la garantía esta representada por el propio inmueble hipotecado.

FIDEICOMISOS

Es la transmisión por parte de una persona llamada fideicomitente a una institución (fiduciaria) de la propiedad o titularidad de ciertos bienes y servicios para su administración con fines lícitos en beneficio de una persona llamada

fideicomisario. Como FIDEC que es un fideicomiso que apoya al sector comercial.

PROGRAMAS DE APOYO

Son los diferentes programas que proporcionan las bancas de desarrollo para fomentar las actividades los sectores a los que apoya cada programa.

ARRENDAMIENTO FINANCIERO

Es el contrato por medio del cual se concede el derecho al arrendatario de uso y goce de determinados bienes sin recibir un título de propiedad sobre ellos a cambio del pago al arrendador de una cuota fija y periódica. Al finalizar el contrato, se pueden presentar tres opciones:

- Prolongar el contrato con una renta menor al original.
- Comprar el bien al valor igual o menor a su valor comercial.
- Participar en la venta del bien.

FACTORAJE

Es donde una empresa de factoraje financiero compra al cliente derechos de crédito que este tiene a su favor (cartera del cliente) por un precio determinado, independientemente de la forma que se pacte. Puede ser pagado en diferentes modalidades como son:

- ♦ Que el cliente no quede obligado a responder del pago de los derechos que el crédito de la empresa de factoraje haya adquirido.

- ♦ Que el cliente quede obligado solidariamente con el deudor a responder por el pago puntual y oportuno de los derechos de crédito que la empresa de factoraje haya adquirido.

UNIONES DE CRÉDITO

Son organizaciones auxiliares de crédito constituidas jurídicamente como personas morales; tiene como finalidad el otorgar créditos a descontar créditos con capitales propios, fideicomisos o de instituciones de crédito, exclusivamente a sus socios.

SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE CAPITAL

Es la unión de empresas con la finalidad de tener acceso a recursos financieros bajo la forma de capital y no de crédito, con el objeto de reforzar la situación financiera de las mismas, y proporcionar recursos a fin de apoyar su capitalización.

SOCIEDADES FINANCIERAS CON OBJETO LIMITADO

Son personas morales autorizadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para captar recursos provenientes de la colocación de instrumentos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios. Se especializan en el apoyo con créditos a determinadas actividades o sectores.

CERTIFICADOS DE PARTICIPACIÓN INMOBILIARIA

Son títulos de crédito que representan el derecho a una parte proporcional de los rendimientos de los valores o bienes de cualquier clase o el que resulte de la venta de éstos.

Podemos concluir el presente capítulo definiendo a las finanzas como un proceso en el cual se van a administrar los recursos económicos de una empresa aplicándolos lo mejor posible asegurando la rentabilidad futura de la misma y en cuanto a las personas como las aplicaciones de excedentes que se tengan con relación al efectivo a través de las diferentes fuentes de inversión y de financiamiento para la obtención de bienes.

CAPÍTULO IV

SISTEMA FINANCIERO MEXICANO

El siguiente capítulo presenta información acerca de todo lo referente al Sistema Financiero Mexicano, como lo es su concepto, organismos que lo supervisan así como también como opera en su estructura todo el Sistema Financiero Mexicano.

4.1 DEFINICIÓN

Es un conjunto de organismos e instituciones que actúan como reguladoras, supervisoras y controladoras del sistema crediticio, así como la definición y ejecución de la política mexicana monetaria, bancaria, de valores y seguros en general.

4.2 ORGANISMOS DE REGULACIÓN, SUPERVISIÓN Y CONTROL Y SUS CARACTERÍSTICAS

° Secretaría de Hacienda y Crédito Público:

Es la autoridad financiera máxima del país, responsable y ejecutor de las actividades financieras del país.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Entre sus funciones se encuentran las de:

1. Dirigir, controlar y ejercer funciones de vigilancia en forma directa a través del Banco de México y de la Subsecretaría de la Banca Nacional al Sistema Financiero Mexicano.
2. Otorgar concesiones a las instituciones privadas de crédito.

° Subsecretaría de la Banca Nacional:

Es la autoridad financiera bancaria del país, responsable de las actividades bancarias.

Entre sus funciones se encuentran las de:

1. Dirigir, controlar y ejercer funciones de vigilancia del sistema bancario mexicano.

° Banco de México:

Es un organismo público descentralizado, con personalidad jurídica y patrimonio propio; se encarga de la administración de la junta de gobierno y cuenta con un director general que será designado por el Presidente de la República.

El Banco de México cuenta con un reglamento interior y estatutos propios encargados de regir a la institución.

Es el banco central de la Nación, tiene su origen en el Artículo 28

Constitucional, establecido en el mes de Septiembre de 1925.

Entre sus funciones se encuentran las de:

1. El regular el volumen de moneda en circulación y administrar las transacciones bancarias.
2. Establecer los requisitos de encaje legal del sistema bancario.
3. Revisar las resoluciones de la comisión nacional bancaria y de seguros.
4. Fungir como cámara de compensación ante las instituciones de crédito.

Las siguientes funciones lo ligan al mercado de valores:

5. Actuar como agente en la emisión de certificados de la tesorería.
6. Vigilar el crédito que dan o realicen las casas de bolsa.

° Comisión Nacional Bancaria:

Es un organismo desconcentrado de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Entre sus funciones encontramos las de :

1. Inspeccionar, vigilar y supervisar a las instituciones de

crédito.

2. Funciona como órgano de consulta de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
3. Emite disposiciones necesarias para el cumplimiento de las leyes bancarias.
4. Realiza estudios que le encomienda la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
5. Opina sobre la interpretación de las leyes que rigen al sistema bancario mexicano

° Comisión Nacional de Seguros y Fianzas:

Es un órgano desconcentrado de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Entre sus funciones encontramos las de:

1. Inspección, vigilancia y supervisión de las instituciones de seguros y fianzas.
2. Es un órgano de consulta de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
3. Emite disposiciones necesarias para el cumplimiento de las leyes que lo mencionan.

4. Realiza estudios que le encomienda la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
5. Opina sobre la interpretación de las leyes de seguros y fianzas.

° Comisión Nacional de Valores:

Es una organización integrada por once vocales, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público designará cuatro vocales, uno de los cuales será presidente de la comisión, la Secretaría de Comercio y fomento Industrial, el Banco de México, La comisión Nacional Bancaria y de Seguros y Nacional Financiera, estos organismos mencionado designarán un vocal y la propia Comisión Nacional de Valores designará a los tres vocales restantes.

Esta secretaría fue creada en el año de 1946 por iniciativa de la S. H. C. P. encargada de regular el mercado de valores y de vigilar el buen desarrollo del mercado y sus integrantes.

Entre sus funciones encontramos las de:

1. Inspeccionar y vigilar el funcionamiento de las Casas de Bolsa y Bolsas de Valores.
2. Inspeccionar y vigilar a los emisores de valores inscritos en el registro nacional de valores respecto a sus obligaciones.

3. Autorizar a valuadores independientes para valorar activos.
4. Investigar y ordenar visitas de inspección.
5. Dictar medidas de carácter general a las Casas de Bolsa y Bolsas de Valores.
6. Ordenar la suspensión de cotización de valores, cuando en su mercado existen condiciones desordenadas.
7. Intervenir administrativamente a las Casas de Bolsa y Bolsas de Valores cuando el caso lo amerite.
8. Ordenar suspensión de operaciones e intervenir a personas o empresas que sin autorización realicen operaciones.
9. Inspeccionar y vigilar el funcionamiento del instituto para el depósito de valores.
10. Formar la estadística nacional de valores.
11. Hacer publicaciones sobre el mercado de valores.
12. Ser órgano de consulta del gobierno federal.
13. Certificar inscripciones que obren en el registro nacional de valores o intermedios.
14. Actuar como conciliador en conflictos con valores.

15. Investigar actos que hagan suponer la ejecución de operaciones violatorias a la ley.

4.3 SISTEMA BANCARIO MEXICANO

Dentro del sistema bancario mexicano encontramos las instituciones de Banca Múltiple y la Banca de Desarrollo que se definen a continuación:

4.3.1 BANCA MÚLTIPLE

Son los bancos comunes de cobertura geográfica nacional, multi regional y regional por ejemplo BBV A BANCOMER S.A., BANAMEX S.A., SERFIN S.A. entre otros.

4.3.2 BANCA DE DESARROLLO

Institución creada por el gobierno federal para apoyar un sector específico de la población que requiere una atención especializada, encontramos entre otras las que se detallan a continuación:

-BANCO NACIONAL DE CRÉDITO RURAL (BANRURAL) Se dedica principalmente al sector agropecuario, maneja cuentas de ahorro, cuentas de cheques, inversiones a tasa fija por un periodo, tarjetas de crédito entre otras.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

-BANCO DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS (BANOBRAS)

Creado por el gobierno federal para apoyar la infraestructura del país por ejemplo las carreteras.

-NACIONAL FINANCIERA (NAFIN) Tiene como prioridad apoyar a la industria, al comercio, a las agroindustrias y al sector de servicio, este es un organismo que tiene recursos tanto del gobierno como del fondo monetario internacional (FMI).

-BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR (BANCOMEX) Se encarga principalmente del tramite de créditos tramita proyectos únicamente extranjeros.

-BANCO DEL PEQUEÑO COMERCIO DEL DISTRITO FEDERAL (BANPECO) Creado en el Distrito Federal originalmente para apoyar al pequeño comercio básicamente para la adquisición de activos como mobiliario y equipo.

-BANCO NACIONAL DEL EJERCITO, FUERZA AREA Y ARMADA (BANJERCITO) Básicamente se dedica a las operaciones que se realizan en el ejército mexicano y la fuerza área mexicana, en cada zona militar hay un banco.

4.4 INTERMEDIARIOS FINANCIERO NO BANCARIOS

En el mercado de valores las organizaciones bursátiles que operan

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

encontramos al INSTITUTO PARA EL DEPÓSITO DE VALORES INDEVAL, LAS CASAS DE BOLSA, LAS SOCIEDADES DE INVERSIÓN, SOCIEDADES OPERADORAS DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN Y LAS BOLSAS DE VALORES.

4.5 INTERMEDIARIOS EN SEGUROS Y FIANZAS

Dentro de las instituciones de seguros las pólizas tiene coberturas tales como de VIDA, ACCIDENTES Y ENFERMEDADES, DAÑOS Y AFIANZADORAS.

4.6 ORGANIZACIONES Y ACTIVIDADES AUXILIARES DE CRÉDITO

Son instituciones que auxilian a las organizaciones bancarias en actividades que son fundamentales en las transacciones financieras, pero que le son muy costosas a las instituciones de crédito las cuales son privadas o nacionales que se detallan a continuación:

-ARRENDADORAS FINANCIERAS Entre sus funciones se encuentran las opciones de compra a valor residual, apoya a las empresas grandes.

-ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO Controlado por los poderes públicos en el que se puede depositar mercancías no sujetas a impuestos aduanales.

-UNIONES DE CRÉDITO Estas deben estar autorizadas por la Secretaría De Hacienda Y Crédito Público constituidas por una cantidad mínima de 20 socios que se unen para facilitar el acceso de créditos y otras operaciones financieras funge como intermediario financiero ante la banca de desarrollo.

-CASAS DE CAMBIO Instituciones financieras autorizada para la compraventa y divisas extranjeras, compraventa de metales preciosos, envío y recepción de transferencias mundiales.

Se puede concluir el presente capítulo que habla de que el Sistema Financiero Mexicano supervisa las operaciones de crédito específicas para cada sector comercial, seguros e instituciones que tienen operaciones con el público en general tanto de apoyo como de seguridad.

CAPÍTULO V

LA INFORMACIÓN FINANCIERA COMO CONOCIMIENTO BÁSICO PARA LOS ESTUDIANTES DE LA LICENCIATURA EN CONTADURÍA EN LA UNIVERSIDAD DON VASCO,

CASO PRÁCTICO

Para presentar la información recopilada mediante la investigación realizada, es necesario previamente explicar la metodología de investigación que se utilizó.

5.1 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

La metodología a seguir para la obtención de información necesaria para la presente investigación se llevo a cabo por medio de una investigación de campo y bibliográfica.

5.1.1 OBJETIVOS E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

Se plantean los siguientes objetivos para que, por medio del cumplimiento de los mismos, se puedan afirmar o denegar la hipótesis planteada.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

OBJETIVO GENERAL

Analizar el nivel de conocimientos aprendidos por los alumnos que cursan el 10º grado dentro de la Universidad Don Vasco para poder concluir si se tiene un conocimiento **básico** en cuanto al área financiera.

OBJETIVOS PARTICULARES

- Evaluar los conocimientos adquiridos por los alumnos de la Universidad Don Vasco en cuanto al área de finanzas.
- Determinar el porcentaje de alumnos de la Universidad Don Vasco que tienen un nivel aceptable en cuanto al área de finanzas.

HIPÓTESIS

- Es aceptable el nivel de estudios como conocimiento básico en cuanto al área financiera de los estudiantes de la Universidad Don Vasco.

5.1.2 TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

Las técnicas de investigación que se utilizaron para la recopilación de información son:

Encuestas: Por medio de la aplicación de cuestionarios, a los cuales se les proporcionó un cuestionario de 7 preguntas concretas para que fueran

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

contestados en aproximadamente 15 o 20 minutos, a los alumnos de la Universidad Don Vasco los cuales han cursado y aprobado todos los semestres del área de finanzas.

Documental: A través de libros principalmente de finanzas y tesis relacionadas con el tema.

4.1.3 DESARROLLO DE CUESTIONARIOS

Los cuestionarios aplicados son dirigidos a los alumnos de la Universidad Don Vasco de la Ciudad de Uruapan de la licenciatura en contaduría. Se sabe por listas de asistencia otorgadas por la propia Universidad, que los alumnos del 10 semestre de la Lic. en Contaduría suman 67.

Para determinar la muestra se sabe que si la población a muestrear es menor a 10.000, la simple raíz cuadrada proporciona una muestra con una confiabilidad de aproximadamente 90%; por lo que la raíz cuadrada de 67 (que en este caso es el total de la población) es 8.19; pero para aumentar el nivel de confiabilidad en los datos arrojados se tomó una muestra de 9 alumnos, a los cuales se les aplicó el siguiente cuestionario. Dirigido a los alumnos del 10 semestre directamente.

CUESTIONARIO

OBJETIVO DEL CUESTIONARIO: Conocer que nivel de preparación se tiene en los estudiantes del 10 semestre, se ha escogido este grado ya que éste ha cursado la totalidad de los semestres que imparte la Universidad Don Vasco en cuanto al área de finanzas.

INSTRUCCIONES: Leer cuidadosamente las preguntas antes de ser contestadas. Contestar lo más veraz y breve posible. La información que se obtenga en la aplicación del presente cuestionario será para la elaboración de una tesis, y de ninguna manera será dada a conocer a terceros.

Solo se elaboraron preguntas sobre temas generales para identificar, los conocimientos que tienen los Licenciados en Contaduría en el área de finanzas.

1.- ¿Que es la interpretación de estados financieros?

2.- Mencione cada uno de los estados financieros básicos.

3.- ¿Qué son los por cientos integrales?

4.- ¿Qué son las razones financieras?

5.- ¿Qué es el punto de equilibrio?

6.- ¿Qué decisiones se pueden tomar con el análisis financiero?

7.- Consideras que son importantes las finanzas para el desempeño de Lic. en Contaduría y ¿Por qué?

4.2 ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

Para un mejor entendimiento y mayor claridad de la información obtenida en la presente investigación, se presenta un análisis de cada una de las preguntas hechas en las encuestas aplicadas.

PREGUNTAS DEL CUESTIONARIO APLICADO

¿Qué es la interpretación de estados financieros?

Es una herramienta o técnica que aplica el administrador financiero para la evaluación histórica en cuanto a la economía financiera de un organismo social, público o privado. (FINANZAS IV, 2001).



GRÁFICO No. 1

FUENTE: ENCUESTA DIRECTA 2001

Como se puede apreciar en el gráfico No. 1 que el 66.67% de los alumnos que se les aplicó el cuestionario contestaron correctamente, dicho porcentaje representa a 6 alumnos.

Y, el 33.33% restante de los alumnos tienen una respuesta incorrecta, porcentaje que representa a 3 alumnos.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Mencione cada uno de los estados financieros básicos.

- ESTADO DE RESULTADOS
- ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA Ó BALANCE GENERAL
- ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
- ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE.(FINANZAS IV,2001).

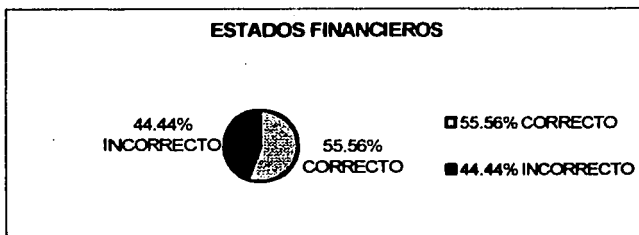


GRÁFICO No. 2

FUENTE: ENCUESTA DIRECTA 2001

Como se puede apreciar en el gráfico No. 2 que el 55.56% de los alumnos que se les aplicó el cuestionario contestaron correctamente, dicho porcentaje representa a 5 encuestados.

Y, el 44.44% restante de los alumnos tienen una respuesta incorrecta, porcentaje que representa a 4 encuestados.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN
ESTA TESIS NO SALE
DE LA BIBLIOTECA

79

¿Qué son los por cientos integrales?

Técnica de análisis financiero vertical que consiste en la separación del contenido de los estados financieros a una misma fecha o correspondiente a un mismo periodo en sus elementos o partes integrantes con el fin de determinar la proporción que guarda cada una de ellas en relación con el todo. (FINANZAS IV,2001).

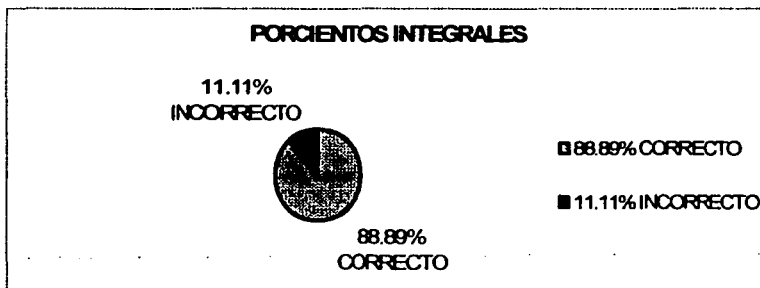


GRÁFICO No. 3

FUENTE: ENCUESTA DIRECTA 2001

Como se puede apreciar en el gráfico No. 3 que el 88.89% de los alumnos que se les aplicó el cuestionario contestaron correctamente, dicho porcentaje representa a 8 alumnos.

Y, el 11.11% restante de los alumnos tienen una respuesta incorrecta, porcentaje representativo a 1 solo alumno.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

¿Qué son las razones financieras?

Es un procedimiento que consiste en determinar las diferentes relaciones de dependencia que existen, al comparar geométricamente, las cifras de dos o más conceptos que integran el contenido de los estados financieros de una empresa determinada. (FINANZAS IV,2001).

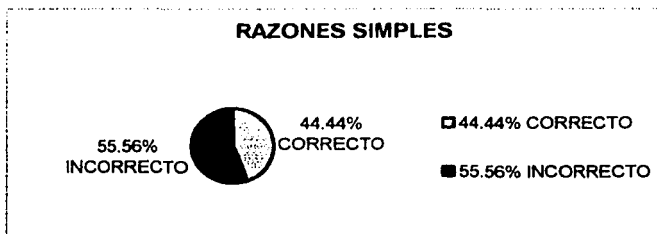


GRÁFICO No. 4

FUENTE: ENCUESTA DIRECTA 2001

Como se puede apreciar en el gráfico No. 4 que el 44.44% de los alumnos que se les aplicó el cuestionario contestaron correctamente, dicho porcentaje representa a 4 alumnos.

Y, el 55.56% de los alumnos tiene una respuesta incorrecta, porcentaje que representa a 5 alumnos encuestados.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

¿Qué es el punto de equilibrio?

Es un método que consiste en predeterminar un importe en el cual la empresa no sufra pérdidas ni ganancias, es decir es el punto donde las ventas son iguales a los costos y a los gastos. (FINANZAS IV,2001).

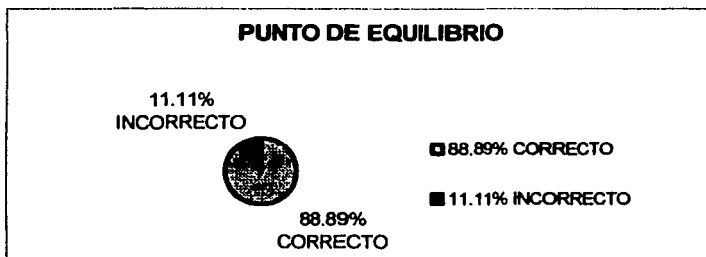


GRÁFICO No. 5

FUENTE: ENCUESTA DIRECTA 2001

Como se puede apreciar en el gráfico No. 5 que el 88.89% de los alumnos que se les aplicó el cuestionario contestaron correctamente, dicho porcentaje representa a 8 alumnos.

Y, el 11.11% restante de los alumnos tiene una respuesta incorrecta, porcentaje que representa a 1 alumno solamente.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

¿Que decisiones se pueden tomar con el análisis financiero?

Dar buenos usos del capital, maximizar las utilidades, reducir costos de financiamiento, invertir en maquinaria, invertir en las mejores fuentes, entre otras. (FINANZAS IV,2001).

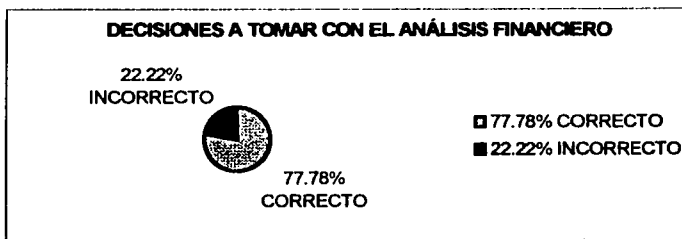


GRÁFICO No. 6

FUENTE: ENCUESTA DIRECTA 2001

Como se puede apreciar en el gráfico No. 6 que el 77.78% de los alumnos que se les aplicó el cuestionario contestaron correctamente, dicho porcentaje representa a 7 alumnos.

Y, el 22.22% restante de los alumnos tiene una respuesta incorrecta, porcentaje que representa a 2 alumnos.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Consideras que son importantes las finanzas para el desempeño de Lic. en Contaduría y ¿Por qué?

Sí, por que son una herramienta de apoyo para que el Lic. en Contaduría brinde asesoría de calidad ya que las finanzas sirven para analizar las alternativas que tenemos para tomar mejores decisiones al invertir. (FINANZAS IV,2001).

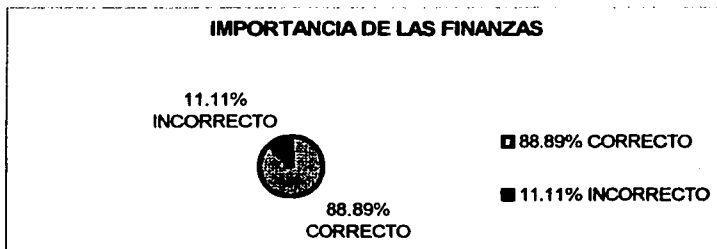


GRÁFICO No. 7

FUENTE: ENCUESTA DIRECTA 2001

Como se puede apreciar en el gráfico No. 7 que el 88.89% de los alumnos que se les aplicó el cuestionario contestaron correctamente, dicho porcentaje representa a 8 alumnos.

Y, el 11.11% restante de los alumnos tiene una respuesta incorrecta, porcentaje que representa a 2 alumnos.

TESIS CON
FALLA DE

5.3 CONCLUSIONES DEL CASO PRÁCTICO

Es necesario aclarar que las repuestas contenidas en el cuestionario que antecede, son repuestas técnicas correctas obtenidas de apuntes y libros relacionados con el título de la presente investigación. La evaluación de las repuestas de los cuestionarios fue en base a que la repuesta dada por los encuestados, contenía por lo menos los conceptos básicos que define el cuestionamiento.

Podemos concluir en general que el nivel de estudios básico de los alumnos de la Universidad Don Vasco es aceptable en el área de finanzas ya que las preguntas en su mayoría fueron contestadas en forma correcta.

Para ser más concretos el total de las preguntas fueron 63 que representa el 100%, las preguntas contestadas correctamente fueron 46 que representa el 73.02% y tan solo 17 preguntas de las 63 realizadas fueron contestadas erróneamente representando tan solo el 26.98% del total.

Lo anterior nos proporciona bases representativas para poder concluir que los alumnos de la Universidad Don Vasco tienen un nivel de conocimientos que se considera aceptable en el área de finanzas ya que fue lo que se evaluó en los alumnos.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CONCLUSIONES GENERALES

En la actualidad todos los universitarios que estudiamos la carrera de Licenciatura en Contaduría debemos contar con un conocimiento amplio en relación al área de las finanzas y como se explica en el capítulo No. 1 es necesario tener un conocimiento por igual en las diversas áreas como: Contabilidad, Costos, Sistemas De Control, Leyes Fiscales Vigentes, Auditoría, Informática, Matemáticas, Economía, Derecho, entre otras afines a la carrera, pero para los objetivos que se pretenden alcanzar en la presente investigación, se evalúa a los alumnos de la Universidad Don Vasco para concluir si cuentan con un nivel óptimo en el aspecto financiero ya que es un campo de acción muy completo y bien remunerado y que complementa la formación profesional del Licenciado en Contaduría.

En el caso práctico podemos apreciar que los alumnos de la Universidad Don Vasco cuentan con todas las herramientas, elementos, conocimientos, características y habilidades, al evaluar a los mismos y determinar el porcentaje de los alumnos que cuentan con un nivel óptimo en cuanto al área de finanzas, cumpliendo así, los objetivos planteados anteriormente, los alumnos deben cumplir los requisitos Cognoscitivos, Psicomotrices y Características Afectivas o

personales para realizar éticamente y eficientemente la profesión que han elegido, para cumplir con los requisitos sociales y ofrecer un servicio de calidad a todas aquellas personas que soliciten de sus conocimientos.

En general se llega a la conclusión que el nivel de conocimiento se considera como básico en los estudiantes en la Universidad don Vasco, en el área de finanzas por que el porcentaje de las preguntas que fueron respondidas correctamente fue mayor al incorrecto, así pues la hipótesis planteada anteriormente. **¡SE AFIRMA!**

En todos los campos de acción que labora el Licenciado en Contaduría se requiere la aplicación de las finanzas así como también en la vida diaria de cada persona, ya sea en mayor o menor grado dependiendo esto del campo de acción al que se refiera.

En el presente trabajo se propone seguir estudiando alguna especialidad en el área de finanzas para complementar y fortalecer los conocimientos adquiridos al cursar la Licenciatura en Contaduría, y sobre todo obtener un nivel profesional y poder brindar un servicio de la misma calidad a la sociedad, además de mantener una imagen de excelencia y poder satisfacer las necesidades financieras ante la sociedad.

BIBLIOGRAFÍA

1. AGUIRRE, Octavio, **Manual de ingeniería financiera**, México: Ediciones Financieras Ejecutivas, 1994, 266pp.
2. APUNTES, **Finanzas IV**, Uruapan:2001.
3. ALATRISTE Pérez Peña, Manuel, **Guía para la colocación de acciones en el mercado de valores**, México: IMCP, 1992, 126pp.
4. ARRIAGA Conchas, Enrique, **Finanzas públicas en México**, México: Instituto Politécnico Nacional
1992, 240pp
5. BIERMAN, Harold Jr., **Planeación financiera estratégica (7ª reimp.)**, México: CECSA, 1987, 254pp.
6. BREALEY, Richard y Stewart MYERS, **Fundamentos de financiación empresarial (5ª ed.)** México: Mc Graw-Hill, 1998, 805pp.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

7. CALVO Langarica, Cesar, **Análisis e interpretación de estados financieros** (7ª Ed.), México: PAC, 1992, 339pp.

8. GITMAN, Lawrence J.- **Fundamentos de administración financiera** (3ª Ed.), México: Harla, 1995, 782pp.

9. GITMAN, Lawrence J., **Administración financiera básica** (3ª Ed.) México: Harla, 1995, 782pp.

10. INSTITUTO MEXICANO DE EJECUTIVOS DE FINANZAS, **Principios de ética para el ejecutivo de finanzas**, México: Mc Graw-Hill, 1993, 92pp.

11. JOHNSON, Robert W. Y Ronald W. MELICHER, **Administración financiera** (4ª Ed., 3ª reimp.), México: CECSA, 1994, 706pp.

12. SANTILLANA González, Juan Ramón, **Auditoría I**, (4ª reimp.), México: ECAFSA, 1998, 331pp.

13. PÉREZ Nieto, Alma Lorena, **Estudio de la Formación Profesional del Licenciado en Contaduría en la Universidad Don Vasco, A. C., Diagnóstico, Evaluación y Propuestas**, (1ª imp.), Uruapan:1997,97pp.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN