UNIVERSIDAD DEL AZUAY

# FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
# ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

## 1. Datos generales

**Materia:** FINANZAS I

**Código:** FAM0019

**Paralelo:**

**Periodo :** Marzo-2020 a Agosto-2020

**Profesor:** ORELLANA OSORIO IVAN FELIPE

**Correo electrónico** ivano@uazuay.edu.ec

| Docencia | Práctico | Autónomo: 80 | | Total horas |
|---|---|---|---|---|
| | | Sistemas de tutorías | Autónomo | |
| 48 | 16 | 16 | 64 | 144 |

**Prerrequisitos:**

Código: FAM0014 Materia: ANÁLISIS FINANCIERO
Código: FAM0016 Materia: MATEMÁTICAS FINANCIERAS

## 2. Descripción y objetivos de la materia

La materia de Finanzas I tiene dos partes: la primera se ubica en quinto semestre y la segunda en sexto semestre de la carrera. Los estudiantes de esta materia deberán contar con conocimientos sobre: Matemáticas Financieras, Estadística, Análisis Financiero que previamente han adquirido en las materias

La materia proporcionará un panorama sobre: principios de administración financiera, análisis económico financiero, planeación financiera, gestión del circulante y las fuentes de financiamiento a corto plazo.

La asignatura tiene como fin desarrollar las competencias relacionadas con la administración de las finanzas de la empresa. Para un adecuado desempeño profesional tanto en grandes corporaciones como en Pymes, los profesionales de las ciencias empresariales requieren de un buen manejo y análisis de la información financiera, saber gestionar adecuadamente la estructura de activos de la empresa y un adecuado financiamiento de las inversiones, tratando de alcanzar el objetivo de maximizar el valor actual del mercado. Se enfoca en las herramientas para un adecuado manejo financiero en el corto plazo. En el contexto actual de la economía ecuatoriana, el manejo financiero de las empresas es de vital importancia para su supervivencia, por lo tanto, es importante conocer la teoría y la operación de las herramientas financieras básicas, para que puedan participar activamente en el diseño y puesta en marcha de las soluciones empresariales de problemas cotidianos.

## 3. Contenidos

| | |
|---|---|
| **1.** | **ASPECTOS BÁSICOS DE LAS FINANZAS** |
| 1.1 | Importancia de las Finanzas (1 horas) |
| 1.2 | Las metas de la empresa (1 horas) |
| 1.3 | La responsabilidad del administrador financiero (1 horas) |
| 1.4 | Las grandes decisiones financieras (1 horas) |
| 1.5 | Las politicas financieras (2 horas) |
| 1.6 | Sistema Financiero Ecuatoriano (2 horas) |
| **2.** | **ANÁLISIS Y DIAGNÓSTICO DE LAS FINANZAS OPERATIVAS** |
| 2.1 | Modelos de análisis y diagnóstico financiera (0 horas) |
| 2.1.1 | Las necesidades operativas de fondos (NOF) (3 horas) |
| 2.1.2 | El fondo de maniobra (FM) (3 horas) |
| 2.2 | Politica de inversión y financiamiento de capital de trabajo (0 horas) |
| 2.2.1 | El capital de trabajo temporal (3 horas) |
| 2.2.2 | el capital de trabajo permanente (3 horas) |
| 2.2.3 | Métodos para un análisis rápido del flujo de caja (6 horas) |
| **3.** | **PREVISIONES FINANCIERAS** |
| 3.1 | El pronóstico de ventas (1 horas) |
| 3.2 | El método de fórmula para el pronóstico de fondos externos (2 horas) |

| | |
|---|---|
| 3.3 | El crecimiento interno y el crecimiento sostenible (2 horas) |
| 3.4 | Proyección de estados financieros (5 horas) |
| **4.** | **GESTIÓN DEL ACTIVO Y PASIVO CIRCULANTE** |
| 4.1 | La administración de la tesorería (0 horas) |
| 4.1.1 | El cash management (2 horas) |
| 4.1.2 | Modelos de gestión de efectivo (2 horas) |
| 4.2 | La administración de cuentas por cobrar (0 horas) |
| 4.2.1 | La gestión de clientes (3 horas) |
| 4.2.2 | Modelos de gestión de créditos (3 horas) |
| 4.3 | La administración de inventarios (0 horas) |
| 4.3.1 | El modelo EOQ (3 horas) |
| 4.4 | La financiación a corto plazo (0 horas) |
| 4.4.1 | El financiamiento espontáneo (2 horas) |
| 4.4.2 | El financiamiento bancario a corto plazo (3 horas) |
| **5.** | **Riesgo y rendimiento** |
| 5.1 | Definición y medición del riesgo (0 horas) |
| 5.1.1 | Riesgo de un activo y de la cartera (4 horas) |
| 5.2 | El modelo de precios de los activos de capital (CAPM) (3 horas) |
| 5.3 | Introducción a la teoría de carteras (3 horas) |

## 4. Sistema de Evaluación

Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

| Resultado de aprendizaje de la materia | Evidencias |
|---|---|
| **ah. Conocer y comprender las relaciones económicas que regula las actividades empresariales** | |
| -Determinar las necesidades actuales y futuras de inversión y financiación de Capital de Trabajo. | -Evaluación escrita<br>-Resolución de ejercicios, casos y otros<br>-Trabajos prácticos - productos |
| **MII. Propone soluciones a situaciones problemáticas aplicando el razonamiento lógico-matemático** | |
| -Construir el modelo de Análisis Financiero NOF- FM para determinar la necesidad de recursos negociables a corto plazo. | -Evaluación escrita<br>-Resolución de ejercicios, casos y otros<br>-Trabajos prácticos - productos |
| **o. Genera procesos de investigación relacionada con su área de conocimiento.** | |
| -Conocer el funcionamiento de los mercados financieros y de la empresa. | -Evaluación escrita<br>-Resolución de ejercicios, casos y otros<br>-Trabajos prácticos - productos |
| **p. Es capaz de vincular la profesión con las necesidades de la sociedad, mediante el desarrollo de programas y proyectos.** | |
| -Elaborar informes y reportes financieros que reflejen de manera fidedigna la situación financiera actual y futura de la empresa. | -Evaluación escrita<br>-Resolución de ejercicios, casos y otros<br>-Trabajos prácticos - productos |
| **q. Integra, analiza e interpreta los estados financieros de las empresas del sector público y privado.** | |
| -Analizar los instrumentos de financiamiento a corto plazo. | -Evaluación escrita<br>-Resolución de ejercicios, casos y otros<br>-Trabajos prácticos - productos |

### Desglose de evaluación

| Evidencia | Descripción | Contenidos sílabo a evaluar | Aporte | Calificación | Semana |
|---|---|---|---|---|---|
| Trabajos prácticos - productos | Aspectos básicos de Finanzas y Análisis de las Finanzas Operativas | | APORTE | 2 | Semana: 5 (29/04/20 al 04/05/20) |
| Evaluación escrita | Aspectos básicos de Finanzas y Análisis de las Finanzas Operativas | | APORTE | 6 | Semana: 5 (29/04/20 al 04/05/20) |
| Resolución de ejercicios, casos y otros | Aspectos básicos de Finanzas y Análisis de las Finanzas Operativas | | APORTE | 2 | Semana: 5 (29/04/20 al 04/05/20) |
| Resolución de ejercicios, casos y otros | Previsiones Financieras y Gestion del Activo-Pasivo Circulante | | APORTE | 2 | Semana: 10 (03/06/20 al 08/06/20) |
| Trabajos prácticos - productos | Previsiones Financieras y Gestion del Activo-Pasivo Circulante | | APORTE | 2 | Semana: 10 (03/06/20 al 08/06/20) |
| Evaluación escrita | Previsiones Financieras y Gestion del Activo-Pasivo Circulante | | APORTE | 6 | Semana: 10 (03/06/20 al 08/06/20) |
| Resolución de ejercicios, casos y otros | Riesgo y rendimiento | | APORTE | 2 | Semana: 15 (08/07/20 al 13/07/20) |
| Evaluación escrita | Riesgo y rendimiento | | APORTE | 6 | Semana: 15 (08/07/20 al 13/07/20) |
| Trabajos prácticos - productos | Riesgo y rendimiento | | APORTE | 2 | Semana: 15 (08/07/20 al 13/07/20) |
| Evaluación escrita | Examen final, teórico y práctico | | EXAMEN | 20 | Semana: 17-18 (21-07-2020 al 03-08-2020) |
| Evaluación escrita | examen teórico y práctico | | SUPLETORIO | 20 | Semana: 19 ( al ) |

### Metodología

### Criterios de Evaluación

## 5. Referencias

### Bibliografía base

#### Libros

| Autor | Editorial | Título | Año | ISBN |
|---|---|---|---|---|
| SCOTT BESLEY | McGrawHill. | Fundamentos de Administración Financiera | 2012 | |
| GITMAN LAWRENCE | Pearson. | Principios de Administración Financiera 2007 | 2016 | 978-607-32-3721-5 |

#### Web

#### Software

### Bibliografía de apoyo

#### Libros

| Autor | Editorial | Título | Año | ISBN |
|---|---|---|---|---|
| ROSS STEPHEN A., WESTERFIELD RANDOLPH W., JORDAN BRADFORD D. | McGraw Hill | FUNDAMENTOS DE FINANZAS CORPORATIVAS | 2010 | 978-607-15-0298-8 |
| BERK, JONATHAN Y PETER DEMARZO | Pearson Educación | FINANZAS CORPORATIVAS | 2008 | 13: 978-970-26-1084-7 |
| DUMRAUF GUILLERMO | Grupo Guía S.a. | FINANZAS CORPORATIVAS | 2003 | 987-1113-03X |

#### Web

| Autor | Título | URL |
|---|---|---|

| Autor | Título | URL |
|---|---|---|
| Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores | Portal de Información | www.supercias.gob.ec |

**Software**

Docente

Director/Junta

Fecha aprobación: 01/03/2020

Estado: Aprobado