



FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

1. Datos

Materia: ANÁLISIS FINANCIERO PARA ADM Y CSU
Código: FAD0022
Paralelo: A
Periodo : Septiembre-2017 a Febrero-2018
Profesor: ORELLANA OSORIO IVAN FELIPE
Correo electrónico: ivano@uazuay.edu.ec
Prerrequisitos:

Código: FAD0009 Materia: CONTABILIDAD GENERAL II

Nivel: 4

Distribución de horas.

| Docencia | Práctico | Autónomo: | | Total horas |
|----------|----------|----------------------|----------|-------------|
| | | Sistemas de tutorías | Autónomo | |
| 4 | | | | 4 |

2. Descripción y objetivos de la materia

Se enfoca en la administración de las finanzas a corto plazo, incluyendo los siguientes temas: estructura y análisis de los estados financieros básicos, análisis económico financiero, aplicación de razones, estado de flujo de efectivo, estructura financiera, capital de trabajo y apalancamientos.

En el mundo de los negocios, las finanzas se han convertido en uno de los pilares fundamentales para la toma de decisiones, su conocimiento y comprensión es muy importante en la formación profesional de los administradores de empresas. Esta materia se fundamenta en el conocimiento de los principios y técnicas del análisis financiero para que los futuros profesionales estén en capacidad de manejar adecuadamente la información de los estados financieros, practicar su análisis mediante la aplicación de las técnicas, métodos y procedimientos cuantitativos, además les permite evaluar la situación económica y financiera de la empresa. El análisis financiero sirve como base imprescindible y preámbulo para el tratamiento de las materias profesionales de Presupuestos y Administración financiera, ofrece una introducción a los conceptos de riesgo y rendimiento.

3. Objetivos de Desarrollo Sostenible

4. Contenidos

| | |
|-----|---|
| 1 | Los estados financieros básicos |
| 1 | Introducción |
| 1.1 | Marco conceptual (1 horas) |
| 1.1 | El balance general (4 horas) |
| 1.2 | El estado de pérdidas y ganancias (2 horas) |
| 1.2 | Objetivos del análisis financiero (1 horas) |
| 1.3 | El estado de flujo de efectivo (4 horas) |

| | |
|----------|---|
| 1.3 | Usuarios del análisis financiero (1 horas) |
| 1.4 | El análisis financiero integral y parcial (1 horas) |
| 1.4 | Ejercicios de aplicación (2 horas) |
| 2 | Estructura de los estados financieros |
| 2 | Generalidades sobre en análisis económico - financiero |
| 2.1 | El estado de resultados (2 horas) |
| 2.1 | Introducción (2 horas) |
| 2.2 | El análisis financiero integral (2 horas) |
| 2.2 | El estado de situación general (2 horas) |
| 2.3 | Aplicación práctica (2 horas) |
| 2.3 | El análisis vertical y horizontal (4 horas) |
| 2.4 | El análisis a través de ratios o razones (4 horas) |
| 2.5 | El sistema Dupont (2 horas) |
| 3 | Análisis financiero |
| 3 | Análisis integral de los estados financieros |
| 3.1 | Análisis de la estructura financiera de la empresa (8 horas) |
| 3.1 | Análisis del estado de resultados (1 horas) |
| 3.1.1 | Análisis de ingresos (1 horas) |
| 3.2 | Análisis del estado de situación general (1 horas) |
| 3.2 | Análisis del capital de trabajo (0 horas) |
| 3.2.1 | Los ciclos de la empresa (1 horas) |
| 3.2.1 | Análisis del activo corriente, del activo fijo y otros activos (1 horas) |
| 3.2.2 | El periodo medio de maduración (1 horas) |
| 3.2.2 | Análisis del pasivo a corto plazo, a largo plazo y patrimonio (2 horas) |
| 3.2.3 | El capital de trabajo (2 horas) |
| 3.2.4 | Necesidades de capital de trabajo (4 horas) |
| 3.2.5 | Saldo neto de tesorería y cobertura de stocks (2 horas) |
| 3.3 | Análisis porcentual y horizontal (2 horas) |
| 3.4 | Aplicación práctica. (2 horas) |
| 4 | Análisis de los estados financieros mediante razones, índices o ratios |
| 4 | Análisis económico |
| 4.1 | Análisis de la liquidez de la empresa (2 horas) |
| 4.1 | La cuenta de resultados (2 horas) |
| 4.2 | Punto de equilibrio (2 horas) |
| 4.2 | Análisis de la solvencia y apalancamiento (2 horas) |
| 4.3 | Análisis de la actividad rotación o circulación (2 horas) |
| 4.3 | El cash flow (2 horas) |
| 4.4 | El EVA (4 horas) |
| 4.4 | Análisis de la rentabilidad (2 horas) |
| 4.5 | La rentabilidad (4 horas) |
| 4.5 | Análisis Dupont (4 horas) |
| 4.6 | Aplicación práctica (2 horas) |
| 5 | Análisis de fuentes y usos de fondos |
| 5 | Análisis del apalancamiento |
| 5.1 | Apalancamiento operativo (2 horas) |
| 5.1 | Flujos financieros y flujos operacionales (1 horas) |
| 5.2 | Fuentes y usos de fondos (1 horas) |
| 5.2 | Apalancamiento financiero (2 horas) |

| | |
|----------|--|
| 5.2.1 | Estructura del estado de fuentes y usos fondos (2 horas) |
| 5.2.2 | Análisis e interpretación del estado de fuentes y usos de fondos (1 horas) |
| 5.3 | Programas de producción y utilidades antes de intereses e impuestos en comparación con un plan base (2 horas) |
| 5.3 | Informe (1 horas) |
| 5.4 | Aplicación práctica (2 horas) |
| 5.4 | Aplicación práctica (0 horas) |
| 6 | Estado de flujo de efectivo |
| 6.1 | Concepto (1 horas) |
| 6.2 | Objetivos (1 horas) |
| 6.3 | Clasificación de los flujos (1 horas) |
| 6.4 | Método directo e indirecto (1 horas) |
| 6.5 | Estructura del estado de flujo de efectivo método directo (4 horas) |
| 6.6 | Estructura de los estados financieros: resultados y situación general (1 horas) |
| 6.7 | Método indirecto: Conciliación de la utilidad con el efectivo neto operacional (1 horas) |
| 6.8 | Caso práctico (2 horas) |
| 7 | Apalancamientos |
| 7.1 | Apalancamiento operativo (2 horas) |
| 7.2 | Apalancamiento financiero (2 horas) |
| 7.3 | Programas de producción y utilidades antes de intereses e impuestos en comparación con un plan base. (4 horas) |
| 7.4 | Aplicación práctica (2 horas) |

5. Sistema de Evaluación

Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

Resultado de aprendizaje de la materia

Evidencias

a). Comprender, sistematizar, interpretar y comunicar el proceso contable-financiero

| | | |
|--|---|--|
| -Estimular la capacidad de análisis y resolución de problemas Matemáticos-económicos Desarrollar el Razonamiento Inductivo y deductivo Desarrollar adecuadamente los modelos cuantitativos | Manejar Modelos Desarrollar el Razonamiento Inductivo y deductivo Desarrollar adecuadamente los modelos cuantitativos | -Evaluación escrita -Reactivos -Resolución de ejercicios, casos y otros -Trabajos prácticos - productos |
|--|---|--|

Desglose de evaluación

| Evidencia | Descripción | Contenidos sílabo a evaluar | Aporte | Calificación | Semana |
|--------------------------------|---|-----------------------------|------------|--------------|--|
| Evaluación escrita | Los estados financieros básicos | | APORTE 1 | 6 | Semana: 5 (23/10/17 al 28/10/17) |
| Trabajos prácticos - productos | Los estados financieros básicos | | APORTE 1 | 4 | Semana: 5 (23/10/17 al 28/10/17) |
| Evaluación escrita | Generalidades sobre en análisis económico - financiero, Análisis financiero | | APORTE 2 | 6 | Semana: 10 (27/11/17 al 02/12/17) |
| Trabajos prácticos - productos | Generalidades sobre en análisis económico - financiero, Análisis financiero | | APORTE 2 | 4 | Semana: 10 (27/11/17 al 02/12/17) |
| Evaluación escrita | Análisis económico, Análisis del apalancamiento | | APORTE 3 | 6 | Semana: 15 (02/01/18 al 06/01/18) |
| Trabajos prácticos - productos | Análisis económico, Análisis del apalancamiento | | APORTE 3 | 4 | Semana: 15 (02/01/18 al 06/01/18) |
| Evaluación escrita | examen | | EXAMEN | 20 | Semana: 17-18 (14-01-2018 al 27-01-2018) |
| Evaluación escrita | supletorio | | SUPLETORIO | 20 | Semana: 19-20 (28-01-2018 al 03-02-2018) |

Metodología

Las pruebas parciales y controles de lectura se los realizara mediante un cuestionario de preguntas sin promover la repetición memorística y haciendo énfasis en el desarrollo de ejercicios prácticos, lo que servirá

para que el estudiante demuestre conocer el marco teórico y práctico del Análisis financiero.. Los trabajos grupales e individuales realizados tanto en clases como en casa, apoyaran a reforzar los conocimientos teóricos adquiridos en clase y a desarrollar su capacidad de análisis. Además que se promoverá la presentación de estos trabajos a la clase a través de Power Point, en los cuales se podrá valorar a más de conocimiento y dominio del tema, su entusiasmo, la expresión, volumen de voz, creatividad, control del tiempo, participación dentro del equipo, manejo de utilitarios tanto en software como en hardware

Criterios de Evaluación

Los alumnos demostrarán conocimiento en la lectura de Estados Financieros y el análisis de la salud financiera de la empresa, herramientas necesarias en la operación y dirección de empresas privadas para la toma de decisiones.

En todo trabajo escrito se calificará el uso correcto de la redacción y ortografía, Los trabajos deberán ser presentados en la fecha previamente acordada con los estudiantes, no se aceptarán trabajos fuera de tiempo, así como los controles de lectura se llevarán a cabo en la fecha acordada con los alumnos, no podrán ser postergados a menos que se trate de una situación de fuerza mayor.

Con relación al alumno; se realizarán Trabajos de Investigación conformado grupos con temas relacionados con la materia, con el objeto de privilegiar la creatividad y actividad de los estudiantes, para lo cual aplicarán varios tecnologías tales como Audio; Video, Internet, Power Point, se realizaran trabajos de resolución de problemas en clase y fuera de ella, trabajos de investigación de campo y en Internet

6. Referencias

Bibliografía base

Libros

| Autor | Editorial | Título | Año | ISBN |
|---|-------------|--|------|-------------------|
| GITMAN LAWRENCE | Pearson | PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA | 2007 | 10:970-26-1014-1 |
| SCOTT BESLEY | McGraw Hill | FUNDAMENTOS ADMINISTRACIÓN FINANCIERA | 2012 | NO INDICA |
| VAN HORNE C., JAMES, WACHOWICZ, JR. JOHN M. | Pearson | FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA | 2010 | 978-607-442-948-0 |

Web

Software

Bibliografía de apoyo

Libros

Web

| Autor | Título | Url |
|-----------------------------|-------------------------------|--|
| Superintendencia de | Superintendencia de Compañías | www.supercias.gob.ec |
| Servicio de Rentas Internas | Servicio de Rentas Internas | www.sri.gob.ec |

Software

Docente

Director/Junta

Fecha aprobación: **24/09/2017**

Estado: **Aprobado**