UNIVERSIDAD DEL AZUAY

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

1. Datos

Materia: ANÁLISIS FINANCIERO PARA ADM Y CSU
Código: FAD0022
Paralelo: F
Periodo : Septiembre-2017 a Febrero-2018
Profesor: ORDONEZ ANDRADE JAIME ANDRES
Correo electrónico: jordonez@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
a1. Comprender, sistematizar, interpretar y comunicar el proceso contable-financiero	
-Estimular la capacidad de análisis y resolución de problemasManejar Modelos Matemáticos-económicosDesarrollar el Razonamiento Inductivo y deductivoDesarrollar adecuadamente los modelos cuantitativos	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Foros, debates, chats y otros -Investigaciones -Reactivos -Resolución de ejercicios, casos y otros -Trabajos prácticos - productos

Desglose de evaluación

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Evaluación escrita	Capitulo 1 y 2		APORTE 1	10	Semana: 6 (30/10/17 al 01/11/17)
Evaluación escrita	Capitulo 3		APORTE 2	10	Semana: 11 (04/12/17 al 09/12/17)
Evaluación escrita	Capitulos 4 y 5		APORTE 3	10	Semana: 16 (08/01/18 al 13/01/18)
Evaluación escrita	Todo el material		EXAMEN	20	Semana: 17-18 (14-01-2018 al 27-01-2018)
Evaluación escrita	Todo el material		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 presentaciones, 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 receptarán 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

Software

Docente

Director/Junta

Fecha aprobación: **24/09/2017**

Estado: **Aprobado**