



## FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN

### ESCUELA DE ECONOMÍA EMPRESARIAL

#### 1. Datos

**Materia:** FINANZAS I  
**Código:** FAD0103  
**Paralelo:** A  
**Periodo :** Septiembre-2018 a Febrero-2019  
**Profesor:** PROAÑO RIVERA WASHINGTON BLADIMIR  
**Correo electrónico:** wproano@uazuay.edu.ec  
**Prerrequisitos:**

Código: FAD0099 Materia: CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA

**Nivel:** 5

**Distribución de horas.**

| Docencia | Práctico | Autónomo: 0          |          | Total horas |
|----------|----------|----------------------|----------|-------------|
|          |          | Sistemas de tutorías | Autónomo |             |
| 4        |          |                      |          | 4           |

#### 2. Descripción y objetivos de la materia

Iniciaremos el estudio de esta materia con una visión de la naturaleza de las finanzas y su rol dentro de la empresa, luego realizaremos un análisis del balance financiero usado en finanzas Operativas, enfatizando el diagnostico financiero a través del Modelo NOF-FM. En seguida se estudiará la inversión y financiación del Capital de Trabajo. En el último capítulo se estudiará la planeación financiera, elaborando Estados Financieros pro forma para evaluar la estructura financiera y el desempeño futuro de la empresa con el objetivo de acrecentar valor a los dueños de la empresa.

La importancia de las Finanzas se ve constantemente subrayada por los importantes desarrollos que ocurren en los mercados financieros, y los directivos empresariales requieren conocer cómo la empresa se vincula con los mercados de dinero y de capitales cuando ésta busca fondos para su crecimiento o invierte cuando tiene excedentes de liquidez. Además el funcionario de finanzas en coordinación con las otras áreas funcionales de la empresa está relacionado con las decisiones de inversión y financiamiento para maximizar el valor de la empresa. Las empresas indistintas de su tamaño deben asignar los recursos con base en criterios de eficiencia y para alcanzar el equilibrio entre riesgo y rendimiento que maximizarán las utilidades de los accionistas.

Las Finanzas de corto plazo (Finanzas I) está integrada hacia atrás con la Contabilidad administrativa y Financiera y hacia delante con las Finanzas de largo plazo (Finanzas II) y la Evaluación de Proyectos, este engranaje cubre la formación en el área financiera que un estudiante, futuro directivo empresarial, debe consolidar para el desempeño profesional.

#### 3. Objetivos de Desarrollo Sostenible

#### 4. Contenidos

|     |                                                            |
|-----|------------------------------------------------------------|
| 1   | ASPECTOS BASICOS DE LAS FINANZAS                           |
| 1.1 | Por qué son importantes 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 Políticas financieras. (2 horas)                       |

|          |                                                                          |
|----------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>2</b> | <b>ANÁLISIS Y DIAGNOSTICO DE LAS FINANZAS DEL DIA A DIA</b>              |
| 2.1      | Modelo de análisis y diagnóstico financiero: (2 horas)                   |
| 2.1.1    | Las Necesidades Operativas de Fondos (NOF) (2 horas)                     |
| 2.1.2    | El Fondo de Maniobra (FM) (2 horas)                                      |
| 2.2      | Políticas de Inversión y Financiamiento del Capital de Trabajo (2 horas) |
| 2.2.1    | El Capital de Trabajo Temporal. (2 horas)                                |
| 2.2.2    | El Capital de Trabajo Permanente. (2 horas)                              |
| 2.3      | El ciclo de maduración de la empresa (2 horas)                           |
| 2.3.1    | El Ciclo Operativo. (1 horas)                                            |
| 2.3.2    | El Ciclo de Caja. (1 horas)                                              |
| 2.4      | Métodos para un análisis rápido del Flujo de Caja. (2 horas)             |
| 2.5      | Enfoque Práctico al Punto de Equilibrio. (2 horas)                       |
| <b>3</b> | <b>PREVISIONES FINANCIERAS</b>                                           |
| 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)                             |
| <b>4</b> | <b>GESTION DEL ACTIVO y PASIVO CIRCULANTE</b>                            |
| 4.1      | La Administración de la Tesorería. (1 horas)                             |
| 4.1.1    | El Cash Management (1 horas)                                             |
| 4.1.2    | Modelos de Gestión del Efectivo (2 horas)                                |
| 4.2      | La Administración de Cuentas por Cobrar (2 horas)                        |
| 4.2.1    | La Gestión del Clientes. (2 horas)                                       |
| 4.2.2    | Modelos de Gestión de Crédito. (2 horas)                                 |
| 4.3      | La Administración de Inventarios (1 horas)                               |
| 4.3.1    | El Modelo EOQ (2 horas)                                                  |
| 4.4      | La Financiación a Corto Plazo (2 horas)                                  |
| 4.4.1    | El financiamiento Espontáneo. (1 horas)                                  |
| 4.4.2    | El financiamiento bancario a corto plazo. (2 horas)                      |
| <b>5</b> | <b>RIESGO Y RENDIMIENTO</b>                                              |
| 5.1      | Definición y medición del riesgo (2 horas)                               |
| 5.1.1    | El Riesgo de un activo y de la cartera. (2 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)                           |

## 5. Sistema de Evaluación

### Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

#### Resultado de aprendizaje de la materia

##### ax. Conocer los mecanismos de financiación de la Empresa.

|                                                                                |                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| -Analiza los instrumentos del financiamiento a corto plazo.                    | -Evaluación escrita<br>-Reactivos<br>-Resolución de ejercicios, casos y otros |
| -Determina las necesidades de inversión y financiación del Capital de Trabajo. | -Evaluación escrita<br>-Reactivos<br>-Resolución de ejercicios, casos y otros |

##### ay. Generar e interpretar los balances contables y los indicadores económicos de la empresa.

|                                                                                                                                  |                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| -Construye el Modelo de Análisis Financiero NOF-FM para determinar la necesidad de Recursos Negociables a Corto plazo.           | -Evaluación escrita<br>-Reactivos<br>-Resolución de ejercicios, casos y otros |
| -Elabora Informes y Reportes Financieros que reflejen de manera fidedigna la situación financiera actual y futura de la empresa. | -Evaluación escrita<br>-Reactivos                                             |

Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

Resultado de aprendizaje de la materia

|                                                                     |  | Evidencias                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------------------------------------------------------|
| ba. Dar seguimiento al mercado financiero local, nacional y global. |  | -Resolución de ejercicios, casos y otros                                      |
| -Conoce el funcionamiento de los mercados financieros.              |  | -Evaluación escrita<br>-Reactivos<br>-Resolución de ejercicios, casos y otros |
| -Conoce los distintos instrumentos del mercado monetario.           |  | -Evaluación escrita<br>-Reactivos<br>-Resolución de ejercicios, casos y otros |

Desglose de evaluación

| Evidencia          | Descripción                | Contenidos sílabo a evaluar                                                                                                                                                      | Aporte     | Calificación | Semana                                   |
|--------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|------------------------------------------|
| Evaluación escrita | PRUEBA TEORICA PRACTICA    | ANALISIS Y DIAGNOSTICO DE LAS FINANZAS DEL DIA A DIA , ASPECTOS BASICOS DE LAS FINANZAS                                                                                          | APORTE 1   | 8            | Semana: 3 (01/10/18 al 06/10/18)         |
| Reactivos          | PRUEBA DE OPCION MULTIPLE  | ANALISIS Y DIAGNOSTICO DE LAS FINANZAS DEL DIA A DIA , ASPECTOS BASICOS DE LAS FINANZAS                                                                                          | APORTE 1   | 2            | Semana: 3 (01/10/18 al 06/10/18)         |
| Evaluación escrita | PRUEBA TEORICA PRACTICA    | GESTION DEL ACTIVO y PASIVO CIRCULANTE, PREVISIONES FINANCIERAS                                                                                                                  | APORTE 2   | 8            | Semana: 8 (05/11/18 al 10/11/18)         |
| Reactivos          | PRUEBA DE OPCION MULTIPLE  | GESTION DEL ACTIVO y PASIVO CIRCULANTE, PREVISIONES FINANCIERAS                                                                                                                  | APORTE 2   | 2            | Semana: 8 (05/11/18 al 10/11/18)         |
| Evaluación escrita | PRUEBA TEORICA PRACTICA    | RIESGO Y RENDIMIENTO                                                                                                                                                             | APORTE 3   | 8            | Semana: 14 (17/12/18 al 22/12/18)        |
| Reactivos          | PRUEBA DE OPCION MULTIPLE  | RIESGO Y RENDIMIENTO                                                                                                                                                             | APORTE 3   | 2            | Semana: 14 (17/12/18 al 22/12/18)        |
| Evaluación escrita | PRUEBA TEORICA Y CON CASOS | ANALISIS Y DIAGNOSTICO DE LAS FINANZAS DEL DIA A DIA , ASPECTOS BASICOS DE LAS FINANZAS , GESTION DEL ACTIVO y PASIVO CIRCULANTE, PREVISIONES FINANCIERAS , RIESGO Y RENDIMIENTO | EXAMEN     | 20           | Semana: 19-20 (20-01-2019 al 26-01-2019) |
| Evaluación escrita | PREUBA TEORICA Y CON CASOS | ANALISIS Y DIAGNOSTICO DE LAS FINANZAS DEL DIA A DIA , ASPECTOS BASICOS DE LAS FINANZAS , GESTION DEL ACTIVO y PASIVO CIRCULANTE, PREVISIONES FINANCIERAS , RIESGO Y RENDIMIENTO | SUPLETORIO | 20           | Semana: 21 ( al )                        |

Metodología

La metodología parte de crear las condiciones necesarias para el aprendizaje, en todas mis clases no dejo de reconocer la importancia que tiene los aspectos conceptuales (la teoría) que nos traen los textos, autores y/o las evidencias en otros países, y de esos conceptos indago una adecuada interpretación a nuestra realidad, justamente concluyendo o vinculando con casos reales. Esta combinación de teoría y práctica considero que son bases para un adecuado aprendizaje, y que se construye a partir de la exposicion teorica de los temas y luego la aplicacion mediante la resolución de los casos de estudio en un ambiente de aprendizaje que incluye y exige a todos a trabajar y pensar.

Criterios de Evaluación

En todos los trabajos escritos (casos de estudio, pruebas y exámenes) se evaluará la ortografía, la redacción, la coherencia en la presentación de las ideas y la ausencia de copia textual. La resolución de los Casos consistirá en hacer el planteamiento del problema, la construcción del esquema de solución, la ejecución de la práctica y la presentación de la respuesta o solución. Tanto en las pruebas como en el examen final se evaluará el conocimiento teórico del estudiante acorde a la aplicación de los conceptos estudiados en la Solución del Problema o Caso propuesto.

6. Referencias

Bibliografía base

Libros

| Autor | Editorial | Título | Año | ISBN |
|-------|-----------|--------|-----|------|
|-------|-----------|--------|-----|------|

| Autor             | Editorial  | Título                                                | Año  | ISBN      |
|-------------------|------------|-------------------------------------------------------|------|-----------|
| GABRIEL ROVAYO    | CODEGE     | FINANZAS PARA DIRECTIVOS                              | 2010 | NO INDICA |
| LAWRENCE GITMAN   | McGrawHill | PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA               | 2010 | NO INDICA |
| OSCAR LEÓN GARCÍA | IMPRESORES | ADMINISTRACIÓN FINANCIERA: FUNDAMENTOS Y APLICACIONES | 2009 | NO INDICA |
| VAN HORNE         | McGrawHill | FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA              | 2010 | NO INDICA |

Web

Software

Bibliografía de apoyo

Libros

Web

| Autor                     | Título                    | Url                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bravo Malpica, Gustavo O. | Administración financiera | <a href="http://site.ebrary.com/lib/uasuausp/detail.action?docID=10366092&amp;p00=%22administraci%C3%B3n+financiera%22">http://site.ebrary.com/lib/uasuausp/detail.action?docID=10366092&amp;p00=%22administraci%C3%B3n+financiera%22</a> |

Software

Docente

Director/Junta

Fecha aprobación: 07/09/2018

Estado: Aprobado