



Actividad sumativa

Unidad 1: Administración financiera de corto plazo

Objetivo del trabajo	Elabora informe de acuerdo al análisis del caso planteado donde se destaque los objetivos de financiamiento de la empresa.
Modalidad de trabajo	Individual
Formato de documento	El trabajo debe ser entregado en formato Word

Instructivo para la elaboración del informe

Estimados estudiantes, después de revisado el contenido de la semana, deberán responder las preguntas de caso relativo a la aplicación de los saldos de efectivo determinando sus objetivos de financiación y demás elementos solicitados en los requerimientos que a continuación se presentarán.



Caso

Estamos en el cierre contable del primer trimestre, la empresa NO ESTA BIEN S.A. está en proceso de auditoría, se espera un préstamo de corto plazo para la próxima semana a través del banco que tiene convenio la empresa. En base a lo cercano de la auditoría y al cierre contable trimestral se propone posponer la compra de algunos valores negociables que se han visto como ejemplo en este curso y vez de eso usar el dinero disponible para pagar a algunos acreedores más directos que se tienen en cuentas por pagar, pero no se incluye a los proveedores ya que sus pagos se encuentran en régimen. Así la liquidez corriente podría tener una mejora saludable ya que se estaría bajando los pasivos corrientes, pero ¿Será eso cierto? ¿Mejoró la posición de liquidez por pagar de una sola vez a nuestros acreedores? Al parecer en esta etapa del año, el efectivo puede estar en un punto alto del año anticipando las compras para obtención de los insumos de la empresa mientras las cuentas por cobrar también pueden estar en un punto bajo del año; el resultado es que la liquidez corriente podría estar muy alta en comparación al resto del año.

En base al caso planteado, responder las siguientes preguntas:

Pregunta 1. Investigue qué es la liquidez ¿Por qué es parte de la planificación tener en nuestras finanzas una buena política de liquidez?

Pregunta 2. ¿Cuáles son los objetivos de financiación de esta empresa en el corto plazo?

Pregunta 3. ¿Por qué se intenta crear una situación de apariencia más favorable que la real?

Pregunta 4. La acción de bajar los pasivos corrientes ¿Afectará al ciclo financiero?

Pregunta 5. ¿Cómo aplicaría los modelos de saldos de efectivo en esta situación? ¿Cuál sería el óptimo en esta etapa del año?

1. Revisen los contenidos de la semana.
2. Desarrolla un informe de análisis donde se respondan las preguntas planteadas. Si usa supuestos para responder, favor explicitarlos.
3. La actividad es individual
4. Una vez finalizado el informe, se debe subir a la plataforma, en formato Word.

Estructura y formato general

- El informe estará desarrollado en hoja tamaño carta, escritos en procesador de texto en interlineado doble, en idioma español y usando letra tipo Arial 12 dpi.
- Se deberá considerar los márgenes estándar (Superior e Inferior de 2.5 cm Izquierdo y Derecho de 3 cm).



Estructura del trabajo

El informe debe integrar los siguientes aspectos:

- Portada
- Introducción
- Desarrollo
- Conclusión

Una vez realizado el informe, sube tu trabajo a la plataforma virtual durante la semana 3 para recibir la retroalimentación del docente.

Para conocer en detalle cómo será evaluado tu informe, revisa la siguiente pauta de evaluación.

Aspectos formales

<i>Indicadores / Niveles de logro</i>	<i>No logrado</i>	<i>Medianamente logrado 5 pts</i>	<i>Logrado 10 pts</i>
Ortografía y redacción	Informe presenta más de 4 problemas de ortografía y redacción.	Informe presenta de 1 a 4 problemas de ortografía o redacción	Informe se presenta sin problemas de ortografía y redacción

Calidad del contenido

<i>Indicadores / Niveles de logro</i>	<i>No logrado 0 pts</i>	<i>Medianamente logrado 10 pts</i>	<i>Logrado 15 pts</i>
Desarrolla objetivos de financiación	No desarrolla los objetivos de financiación de la empresa.	Desarrolla medianamente los objetivos de financiación de la empresa.	Desarrolla los objetivos de financiación de la empresa.



Interpreta planificación financiera	No interpreta adecuadamente la planificación financiera del caso.	Interpreta medianamente el proceso de planificación financiera.	Interpreta adecuadamente la planificación financiera del caso.
Situación de apariciencia	No fundamenta el por qué se crea la situación de apariencia en el caso planteado.	Fundamenta medianamente el por qué se crea la situación de apariencia en el caso planteado.	Fundamenta de forma correcta el por qué se crea la situación de apariencia en el caso planteado.
Pasivos corrientes	No responde la afectación o no del ciclo financiero por la baja de los pasivos corrientes.	Responde parcialmente la afectación o no del ciclo financiero por la baja de los pasivos corrientes.	Responde correctamente y con fundamento, la afectación o no del ciclo financiero por la baja de los pasivos corrientes.
Saldo de efectivo	No establece ni fundamenta la aplicación de los modelos de saldo de efectivo en el caso planteado.	Establece sin fundamento la aplicación de los modelos de saldo de efectivo en el caso planteado.	Establece y fundamenta correctamente la aplicación de los modelos de saldo de efectivo en el caso planteado.
Conclusiones	Efectúa un cierre mínimo o nulo en relación con la problemática planteada. La conclusión no coincide totalmente con la postura expuesta en el informe escrito.	Efectúa un cierre incompleto a la problemática planteada, o bien, la conclusión no coincide totalmente con la postura expuesta en el trabajo escrito.	Efectúa un cierre adecuado a la problemática planteada, reafirmando su postura expuesta en el informe escrito.