



# Fundamentos de Administración y Análisis Financiero

Créditos: 4 (Cuatro) Teóricos



## A. Información del profesor

### Nombre del profesor

Carlos García

Estuardo Padilla

Vanessa Paz

### e-mail

[cgb\\_imi@icloud.com](mailto:cgb_imi@icloud.com)

[estuardopadilla@hotmail.com](mailto:estuardopadilla@hotmail.com)

[vanessapaz@gmail.com](mailto:vanessapaz@gmail.com)



## B. Información general

### Descripción

El curso se enfoca en la estructura, obtención y utilización de los recursos financieros de la empresa en el corto y en el largo plazo. Se cubre el análisis financiero, con el propósito de determinar los problemas de liquidez, solvencia y rentabilidad, para juzgar la capacidad de una empresa de atender sus compromisos presentes y futuros.

### Modalidad

Mixta (Blended). Se combinarán momentos de aprendizaje autónomo, de parte del estudiante y guiado en la plataforma de aprendizaje de la Universidad; así como conferencias virtuales con los profesores, donde se favorecerá la metodología activa.



## C. Malla curricular

### COMPETENCIAS GENÉRICAS



#### El egresado landivariano se identifica por:

Pensamiento  
lógico, reflexivo y  
analógico

Pensamiento  
crítico

Resolución de  
problemas

Habilidades de  
investigación

Uso de TIC y  
gestión de la  
información

Comunicación  
efectiva, escrita y  
oral

Comprensión  
lectora

Compromiso  
ético y ciudadanía

Liderazgo  
constructivo

Aprecio y respeto  
por la diversidad e  
interculturalidad

Creatividad

### COMPETENCIAS ESPECÍFICAS (propias del curso)

#### Competencia 1

Desarrolla las habilidades, actitudes y valores fundamentales en el estudio de las finanzas empresariales a corto plazo y a largo plazo.

#### Competencia 2

Conceptualiza los elementos fundamentales de la administración financiera y sus áreas de aplicación en la industria.



### METODOLOGÍA

Este curso se desarrollará a través de los siguientes métodos de aprendizaje-enseñanza:

#### Aprendizaje invertido

La exposición de saberes se realiza por medio de documentos, videos y otros materiales por parte del estudiante. El tiempo de sesión síncrona se dedica a la discusión, resolución de problemas y actividades prácticas bajo la supervisión del profesor.



## Aprendizaje basado en problemas (APB)

Metodología centrada en el aprendizaje, en la investigación y reflexión que siguen los alumnos para llegar a una solución ante un problema planteado. Desarrolla aprendizajes activos a través de la resolución de problemas y casos. Puede desarrollarse de manera sincrónica o asincrónica.



## PROGRAMACIÓN

### Saber conceptual (contenido temático)

- 1.1 Estados Financieros y su Análisis
- 1.2 Uso de las razones financieras
- 1.3 El Análisis de Dupont
- 2.1 Análisis del Flujo de Efectivo de la Empresa
- 2.2 Proceso de Planificación Financiera.
- 2.3 Presupuesto de Caja
- 2.4 Estados Financieros Proforma

### Saber procedimental (habilidades y destrezas)

- Ejemplifica los pasos para elaborar los estados financieros básicos.
- Calcula e interpreta las diferentes razones financieras a través de ejercicios prácticos.
- Aplica e interpreta el análisis de Dupont a través de ejercicios prácticos.
- Analiza el flujo de efectivo de la empresa mediante la elaboración de un estado de flujo de efectivo y de un presupuesto de caja.
- Elabora una planificación financiera utilizando pronósticos de venta y estados financieros proforma.

### Saber actitudinal (conductas observables)

- Escucha con atención las explicaciones del curso.
- Participa activamente en las actividades de clase.
- Trabaja de forma colaborativa con sus compañeros.
- Realiza los trabajos asignados en tiempo.

### Indicador de logro 1 (resultado):

Resuelve problemas que involucran el análisis y la estructuración correcta de los estados financieros de las empresas, los flujos de efectivo y los presupuestos como parte fundamental de la planeación



financiera. Toma decisiones en cuanto a la liquidez, actividad, rentabilidad, endeudamiento y comportamiento de la empresa en el mercado tomando como base el cálculo e interpretación de diferentes razones financieras.

## Saber conceptual (contenido temático)

3.1 Capital de Trabajo y administración de activos corrientes.

3.2 El Ciclo de Conversión del Efectivo.

3.3 Administración de Cuentas por Cobrar

4.1 Administración de Pasivos Corrientes

4.2 Fuentes garantizadas de préstamos a corto plazo.

## Saber procedimental (habilidades y destrezas)

Conoce los mecanismos utilizados para la administración del capital de trabajo de la empresa y las implicaciones en el financiamiento a corto plazo y la administración de los activos corrientes de la empresa.

Evalúa cada uno de los componentes del ciclo de conversión del efectivo de la empresa para proponer mejoras en su funcionamiento.

Evalúa alternativas de políticas de créditos de las empresas para una mejor administración de las cuentas por cobrar.

Analiza el costo de renuncia de un descuento por pronto pago para considerar tomarlo o dejarlo al momento de hacer una compra al crédito.

Evalúa las diferentes fuentes garantizadas de préstamos que las instituciones financieras pueden ofrecer a las empresas para que puedan disponer de efectivo en el corto plazo para financiar sus necesidades de efectivo.

## Saber actitudinal (conductas observables)

Escucha con atención las explicaciones del curso.

Participa activamente en las actividades de clase.

Trabaja de forma colaborativa con sus compañeros.

Realiza los trabajos asignados en tiempo.

## Indicador de logro 2 (resultado):

Evalúa los diferentes métodos existentes para la administración eficiente de los activos y pasivos corrientes de la empresa para el mejoramiento del desempeño financiero a corto plazo.



## Saber conceptual (contenido temático)

- 5.1 Fundamentos del Riesgo y Rendimiento.
- 5.2 Riesgo de una inversión y de una cartera.
- 5.3 El Modelo de Precios de Activos de Capital
- 6.1 Valoración de Acciones
- 6.2 Acciones Comunes y Preferentes
- 7.1 El Costo Promedio Ponderado de Capital
- 7.2 El Costo de deuda
- 7.3 El costo de capital propio.
- 7.4 El Programa de Oportunidades de Inversión.

## Saber procedimental (habilidades y destrezas)

Calcula, mediante diferentes indicadores y modelos, el riesgo y el rendimiento de una inversión y de una cartera.

Identifica los diferentes tipos de acciones en el capital de la empresa y aplica los diferentes modelos para su valuación dependiendo de la etapa del ciclo de vida en donde se encuentre.

Elabora un análisis minucioso de las fuentes de financiamiento disponibles para calcular el costo promedio ponderado de capital de una inversión y así determinar su rentabilidad.

Usa la presupuestación de capital para tomar una decisión en cuanto a un programa de oportunidades de inversión para tomar la mejor decisión en la maximización del valor de la rentabilidad de la empresa.

## Saber actitudinal (conductas observables)

Escucha con atención las explicaciones del curso.

Participa activamente en las actividades de clase.

Trabaja de forma colaborativa con sus compañeros.

Realiza los trabajos asignados en tiempo.

**Indicador de logro 3 (resultado):**



Aplica varias técnicas y modelos para la valuación de los diferentes instrumentos financieros con el objetivo de cuantificar los costos de financiamiento y los riesgos a los que se enfrenta al momento de considerar proyectos de inversión para maximizar su rentabilidad.

## Saber conceptual (contenido temático)

8.1 El proceso de decisión del presupuesto de capital.

8.2 Los flujos de efectivo relevantes.

8.3 Cálculo de la inversión inicial.

8.4 Cálculo de flujos de efectivo operativos.

8.5 Cálculo del flujo de efectivo terminal.

9.1 Apalancamiento Operativo, Financiero y Total.

9.2 Estructura de Capital de la Empresa.

## Saber procedimental (habilidades y destrezas)

Identifica el proceso de decisión que se debe llevar a cabo para determinar la factibilidad económica de una inversión.

Calcula la inversión inicial, los flujos de efectivo operativos, el flujo de efectivo terminal de una alternativa de inversión para determinar su factibilidad económica.

Calcula e interpreta los diferentes grados de apalancamiento para dar un diagnóstico financiero acerca de la rentabilidad y el riesgo de la empresa.

Aplica el método de la línea recta de depreciación a través de ejercicios progresivos.

Aplica los diferentes métodos utilizados para determinar la estructura de capital mas apropiada que debe utilizar la empresa para financiar sus proyectos de inversión.

## Saber actitudinal (conductas observables)

Escucha con atención las explicaciones del curso.

Participa activamente en las actividades de clase.

Trabaja de forma colaborativa con sus compañeros.

Realiza los trabajos asignados en tiempo.

## Indicador de logro 4 (resultado):

Aplica varias técnicas de presupuestación del capital de una empresa identificando la inversión inicial de una alternativa, sus flujos de efectivo operativos y sus valores de salvamento. Calcula e interpreta los diferentes grados de apalancamiento y conoce como se relaciona con el punto de equilibrio de la empresa.

## Programa del curso



Facultad de Ingeniería







## EVALUACIÓN

### a. Estrategias de evaluación sumativa

Estrategias	Puntaje
Pruebas Parciales	30
Trabajos/Cuestionarios en Línea	40
Examen Final	30
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>

### b. Estrategias de evaluación formativa

Técnicas formativas	Procedimiento
Retroalimentación	Se proporciona la resolución de todos los problemas de las hojas de trabajo y exámenes realizados.
Diálogo socrático	Preguntas y respuestas orales a ejemplos y problemas que se realizarán lo largo de la secuencia de aprendizaje.
Quiz (exámenes cortos)	Problemas de aplicación del tema seleccionado.
Trabajos en pequeños grupos para resolver dudas	Hojas de trabajo y/o casos que se resuelven de forma colaborativa entre estudiantes.
Citas individuales	Tutorías de retroalimentación solicitadas por el estudiante, mediante videoconferencias en Teams



**CALENDARIO DE REFERENCIA POR TEMAS**





Semana	Tema	Actividad de evaluación
Semana 1	Análisis de Estados Financieros	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 2	Razones Financieras	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 3	Flujos de Efectivo	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 4	Estados Financieros Proforma	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos Primera evaluación parcial
Semana 5	Capital de Trabajo y Administración de Activos a Corto Plazo	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 6	Análisis de Cuentas por Cobrar	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 7	Administración de Pasivos a Corto Plazo	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 8	Fuentes garantizadas de préstamos a corto plazo	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos Segunda evaluación parcial
Semana 9	Riesgo y Rendimiento	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 10	Valoración de Acciones	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 11	El Costo de Capital	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 12	El Programa de Oportunidades de Inversión.	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 13	Presupuesto de Capital	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 14	Apalancamiento	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 15	Estructura de Capital	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos
Semana 16	Estructura de Capital	Hojas de Trabajo y/o Resolución de Casos

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA Lawrence Gitman Pearson Educación / decimoprimer edición