

GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA

CARRERA: Tecnología Superior en Administración

ASIGNATURA: Finanzas

UNIDAD 1: Las necesidades de Financiamiento.

TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA: Trabajo Investigativo acerca de Finanzas y las formas de organización en los negocios.

OBJETIVO: Desarrollar actitudes de emprendedor y de autoconfianza.

TIEMPO DE DURACIÓN: 4 horas

1. FUNDAMENTOS: Las necesidades de financiamiento son vitales para cualquier empresa u organización, ya que representan los recursos monetarios requeridos para cubrir sus operaciones, inversiones y crecimiento. Estas necesidades pueden surgir de diversas fuentes, como la expansión del negocio, la adquisición de activos, el pago de deudas, o la financiación de proyectos de investigación y desarrollo. La fundamentación de estas necesidades se basa en un análisis exhaustivo de los flujos de efectivo, el capital de trabajo, y la planificación financiera a corto y largo plazo. Es esencial que las organizaciones identifiquen y evalúen adecuadamente sus necesidades de financiamiento para garantizar una gestión financiera sólida y sostenible, así como para mantener su viabilidad y competitividad en el mercado.

2. OBJETIVOS A ALCANZAR: Comprender los principios fundamentales de las finanzas corporativas, incluyendo la valoración de activos, el costo de capital y la estructura financiera, para aplicarlos en el análisis y la toma de decisiones financieras en entornos empresariales.

3. BREVE DESCRIPCIÓN DE LAS CAPACIDADES PRÁCTICAS A DESARROLLAR:

Habilidades de pensamiento: Resolver problemas financieros aplicando algoritmos para calcular costos, presupuestos y proyecciones financieras.

Destrezas sensoriales: Identificar patrones o irregularidades en informes financieros utilizando gráficos y tablas

Destrezas motoras: Elaborar hojas de cálculo detalladas en programas de software financiero

como Excel, permitiendo representar y organizar datos con precisión para la toma de decisiones.

4. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:

El docente llevará a cabo la evaluación mediante:

- **Cuestionarios de evaluación:** Preguntas sobre las características y ventajas de las distintas formas de organización empresarial, así como sus implicaciones financieras.
- **Ejercicios prácticos:** Resolución de casos donde los estudiantes deben seleccionar la estructura empresarial adecuada y aplicar conceptos financieros básicos para tomar decisiones.

5. PREPARACIÓN PREVIA DEL ESTUDIANTE:

Se recomienda la revisión de los conceptos básicos de Finanzas y Administración Financiera, y a su vez la lectura de los materiales proporcionados en la bibliografía básica.

Materiales de Lectura Preliminar: Proporciona a los estudiantes lecturas previas que introduzcan los conceptos clave relacionados con las finanzas personales y corporativas.

"Fundamentos de la Administración Financiera" por Block Stanley B. y Hirt Geoffrey A. (2008, McGraw-Hill, ISBN: 978-970-10-6707-9): Este texto proporciona una visión integral de los principios y prácticas de la administración financiera, enfocándose en temas clave como la valoración de activos, el costo de capital, y la estructura financiera. Es esencial para entender cómo se aplican estos conceptos en la toma de decisiones financieras dentro de las organizaciones.

"Principios de Finanzas Corporativas" por Brealey Richard A, Myers Stewart C, y Allen Franklin (2010, McGraw-Hill, ISBN: 978-970-10-7283-7): Ofrece una perspectiva profunda sobre las finanzas corporativas, abordando temas fundamentales como la valoración de empresas, las decisiones de inversión y financiamiento, y la gestión del riesgo. Este libro es crucial para los estudiantes que buscan comprender y aplicar los principios de las finanzas corporativas en entornos empresariales.

6. PROCEDIMIENTOS A EMPLEAR:

Aquí tienes una orden detallada para completar la tarea:

1. Investigación sobre Finanzas:

- Investiga y comprende el concepto de finanzas, abarcando su definición, objetivos y principales áreas de estudio.

- Familiarízate con los conceptos clave de las finanzas corporativas, como la gestión de activos, financiación y dividendos.

2. Investigación sobre Formas de Organización de Negocios:

- Investiga y explora las diferentes formas de organización de negocios, incluyendo la empresa individual, sociedad, corporación y cooperativa.

- Comprende las características distintivas de cada forma de organización, así como sus ventajas y desventajas en términos legales, financieros y de responsabilidad.

3. Papel de la Ética en los Negocios de Éxito:

- Investiga el papel de la ética en el éxito empresarial, analizando cómo las decisiones éticas afectan la reputación, la confianza del cliente y la sostenibilidad a largo plazo de una empresa.

- Comprende la importancia de integrar prácticas éticas en todas las áreas de la empresa, desde la toma de decisiones financieras hasta las relaciones con los empleados y la comunidad.

4. Comparación entre Empresas Extranjeras y Estadounidenses:

- Investiga y analiza las diferencias entre las empresas extranjeras y las estadounidenses en términos de cultura empresarial, prácticas de gestión, regulaciones gubernamentales y sistemas financieros.

- Comprende cómo estas diferencias pueden afectar la forma en que las empresas operan, toman decisiones y se adaptan a los cambios en el entorno empresarial.

5. Fundamente todas sus respuestas:

- Las respuestas que el estudiante proporcione deben estar fundamentadas y respaldadas, primero debe realizar el trabajo investigativo y luego responder con sus propias palabras.

7. NORMAS DE SEGURIDAD:

Seguridad: La seguridad es primordial. Los ambientes de práctica deben cumplir con regulaciones de seguridad y salud en el trabajo. Esto incluye la identificación de riesgos potenciales, la provisión de equipo de protección personal cuando sea necesario y la

implementación de protocolos de seguridad.

Supervisión: Los estudiantes en prácticas suelen requerir supervisión adecuada para asegurarse de que están realizando las tareas de manera segura y correcta. Los docentes han de asumir la función de supervisores, por lo que deben estar disponibles para responder preguntas, proporcionar orientación y evaluar el progreso del estudiante.

8. FORMACIÓN EN VALORES Y DESARROLLO DE HABILIDADES BLANDAS.

Durante el progreso de la práctica el estudiante fortalece su espíritu reflexivo orientado al logro del trabajo en equipo, solución de conflictos, respeto, solidaridad etc. Fortaleciendo los valores y habilidades fundamentales para su formación académica y profesional.

9. CONCLUSIONES: En conclusión, las necesidades de financiamiento son esenciales para el crecimiento y la sostenibilidad de cualquier empresa, ya que proporcionan los recursos necesarios para cubrir sus operaciones, inversiones y expansión. La comprensión precisa de estas necesidades, junto con una planificación financiera sólida y estratégica, es fundamental para garantizar una gestión eficiente y un desarrollo exitoso en el mercado. Además, la identificación temprana y la gestión adecuada de las necesidades de financiamiento pueden contribuir significativamente a la estabilidad financiera y al logro de los objetivos empresariales a largo plazo.

10. RECOMENDACIONES:

Es fundamental que las empresas comprendan a fondo sus necesidades de financiamiento y adopten un enfoque estratégico para satisfacerlas. Esto implica realizar un análisis exhaustivo de sus operaciones, proyectos de inversión y planes de crecimiento, identificando las fuentes de financiamiento más adecuadas y rentables. Además, se recomienda mantener una gestión financiera prudente y transparente, buscando siempre mantener un equilibrio saludable entre el capital propio y el financiamiento externo. Al tomar decisiones informadas y planificar con anticipación, las empresas pueden garantizar un acceso oportuno a los recursos financieros necesarios para alcanzar sus objetivos empresariales con éxito.

GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA

CARRERA: Tecnología Superior en Administración

ASIGNATURA: Finanzas

UNIDAD 2: Herramientas para evaluar las Inversiones.

TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA: Resolución de ejercicios sobre Valor del dinero en el tiempo.

OBJETIVO: Desarrollar actitudes de emprendedor y de autoconfianza.

TIEMPO DE DURACIÓN: 6 horas

1. FUNDAMENTOS: Las herramientas para evaluar las inversiones son fundamentales en la toma de decisiones financieras de una empresa. Estas herramientas proporcionan métodos sistemáticos y análisis cuantitativos para evaluar la rentabilidad y viabilidad de proyectos de inversión. Entre las herramientas más comunes se encuentran el valor presente neto (VPN), la tasa interna de retorno (TIR), el período de recuperación de la inversión (PRI) y el índice de rentabilidad (IR). Cada una de estas herramientas ofrece perspectivas únicas sobre la rentabilidad y el riesgo de un proyecto de inversión, lo que permite a los tomadores de decisiones evaluar diferentes opciones y seleccionar aquellas que maximicen el valor para la empresa. La comprensión y aplicación adecuada de estas herramientas son fundamentales para asegurar que las inversiones realizadas contribuyan al crecimiento y la rentabilidad sostenibles de la organización.

2. OBJETIVOS A ALCANZAR:

- Comprender los distintos fenómenos que inciden en las finanzas de las organizaciones, tanto en ambiente de certeza como de riesgo o incertidumbre, y valorarlo en el plano económico en la gestión empresarial.
- Dominar el uso de herramientas clave como el valor presente neto (VPN), valor futuro neto (VFN) y la tasa interna de retorno (TIR) para evaluar la viabilidad financiera de proyectos de inversión, permitiendo así tomar decisiones informadas y rentables.
- Desarrollar habilidades para comparar y seleccionar entre diversas opciones de inversión utilizando criterios como el período de recuperación de la inversión (PRI) y el índice de rentabilidad (IR), con el objetivo de maximizar el valor y la rentabilidad para la

empresa.

3. BREVE DESCRIPCIÓN DE LAS CAPACIDADES PRÁCTICAS A DESARROLLAR:

Habilidades de pensamiento: Identificar y analizar los fenómenos que inciden en la planificación financiera de una organización a través del desarrollo de un caso práctico, aplicando técnicas de proyección y análisis financiero.

Destrezas sensoriales: Interpretar gráficos, tablas y proyecciones financieras visuales, identificando tendencias clave y patrones significativos.

Destrezas motoras: Elaborar reportes financieros mediante herramientas como hojas de cálculo, integrando información para presentar conclusiones claras y concisas.

4. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:

A partir de los contenidos dictados en esta unidad, el alumno desarrollará el segundo y tercer parcial de la asignatura con una evaluación de 15 puntos cada una, la primera actividad consiste en el desarrollo de ejercicios sobre valor del dinero en el tiempo y la segunda un trabajo investigativo sobre las empresas familiares y la gestión empresarial.

5. PREPARACIÓN PREVIA DEL ESTUDIANTE:

Se recomienda la revisión de los conceptos básicos de Finanzas y Administración Financiera, y a su vez la lectura de los materiales proporcionados en la bibliografía básica.

Materiales de Lectura Preliminar: Proporciona a los estudiantes lecturas previas que introduzcan los conceptos clave relacionados con las finanzas personales y corporativas.

"Fundamentos de la Administración Financiera" por Block Stanley B. y Hirt Geoffrey A. (2008, McGraw-Hill, ISBN: 978-970-10-6707-9): Este texto proporciona una visión integral de los principios y prácticas de la administración financiera, enfocándose en temas clave como la valoración de activos, el costo de capital, y la estructura financiera. Es esencial para entender cómo se aplican estos conceptos en la toma de decisiones financieras dentro de las organizaciones.

"Principios de Finanzas Corporativas" por Brealey Richard A, Myers Stewart C, y Allen Franklin (2010, McGraw-Hill, ISBN: 978-970-10-7283-7): Ofrece una perspectiva profunda sobre las finanzas corporativas, abordando temas fundamentales como la valoración de empresas, las decisiones de inversión y financiamiento, y la gestión del riesgo. Este libro es crucial para los estudiantes que buscan comprender y aplicar los principios de las finanzas corporativas en

entornos empresariales.

6. PROCEDIMIENTOS A EMPLEAR:

Aquí tienes una orden detallada para completar la tarea:

Tarea 1:

Resolución de Ejercicios sobre Valor del Dinero en el Tiempo:

- Revisa y comprende los conceptos fundamentales del valor del dinero en el tiempo, incluyendo el valor presente, el valor futuro y la tasa de interés.
- Resuelve los ejercicios prácticos facilitados por el docente que impliquen calcular el valor presente neto, el valor futuro, utilizando fórmulas y métodos adecuados.
- Asegúrate de entender cómo aplicar los conceptos del valor del dinero en el tiempo en situaciones prácticas de inversión y financiamiento.

Tarea 2:

Investigación sobre la Empresa Familiar y Gestión Empresarial:

- Investiga sobre la empresa familiar, comprendiendo su definición, características sobresalientes y su importancia en la economía.
- Explora la gestión empresarial en el contexto de la empresa familiar, incluyendo los roles y responsabilidades de los miembros de la familia, la sucesión, y la relación entre familia y negocio.
- Investiga los desafíos actuales que enfrentan las empresas familiares, como la planificación de la sucesión, la profesionalización de la gestión y la gestión de conflictos familiares.
- Organiza tu informe de manera clara y estructurada, dividiendo la información en secciones como introducción, desarrollo y conclusiones.
- Asegúrate de citar las fuentes utilizadas en tu investigación de acuerdo con las normas APA.

7. NORMAS DE SEGURIDAD:

Seguridad: La seguridad es primordial. Los ambientes de práctica deben cumplir con regulaciones de seguridad y salud en el trabajo. Esto incluye la identificación de riesgos potenciales, la provisión de equipo de protección personal cuando sea necesario y la implementación de protocolos de seguridad.

Supervisión: Los estudiantes en prácticas suelen requerir supervisión adecuada para asegurarse de que están realizando las tareas de manera segura y correcta. Los docentes han de asumir la función de supervisores, por lo que deben estar disponibles para responder preguntas, proporcionar orientación y evaluar el progreso del estudiante.

8. FORMACIÓN EN VALORES Y DESARROLLO DE HABILIDADES BLANDAS.

Durante el progreso de la práctica el estudiante fortalece su espíritu reflexivo orientado al logro del trabajo en equipo, solución de conflictos, respeto, solidaridad etc. Fortaleciendo los valores y habilidades fundamentales para su formación académica y profesional.

9. CONCLUSIONES: En conclusión, las herramientas para evaluar las inversiones son fundamentales para la toma de decisiones financieras sólidas y rentables en cualquier organización. El uso adecuado de herramientas como el valor presente neto (VPN), la tasa interna de retorno (TIR), el período de recuperación de la inversión (PRI) y el índice de rentabilidad (IR) permite a los tomadores de decisiones evaluar la viabilidad y rentabilidad de proyectos de inversión. Estas herramientas proporcionan un marco objetivo para analizar y comparar diferentes opciones de inversión, ayudando a seleccionar aquellas que generen el mayor valor para la empresa a largo plazo. En resumen, la comprensión y aplicación de estas herramientas son esenciales para optimizar la asignación de recursos financieros y maximizar el retorno de las inversiones.

10. RECOMENDACIONES:

Para maximizar la efectividad en la evaluación de inversiones, es importante familiarizarse con diversas herramientas financieras y comprender sus aplicaciones específicas en diferentes escenarios. Se recomienda dominar el uso de herramientas como el valor presente neto (VPN), valor futuro neto (VFN) entre otras. Además, es importante considerar tanto los aspectos cuantitativos como cualitativos de una inversión, incluyendo el riesgo, el contexto económico y las tendencias del mercado. Al integrar un enfoque holístico en la evaluación de inversiones, los inversionistas pueden tomar decisiones más informadas y mejorar significativamente sus resultados financieros a largo plazo.

GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA

CARRERA: Tecnología Superior en Administración

ASIGNATURA: Finanzas

UNIDAD 3: Aspectos Contables Tributarios y Financieros.

TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA: Resolución de ejercicios sobre las tasas equivalentes

OBJETIVO: Conocer el funcionamiento de los distintos mercados financieros, su regulación, los agentes que intervienen.

TIEMPO DE DURACIÓN: 5 horas

1.FUNDAMENTOS: Los aspectos contables tributarios y financieros son fundamentales para la gestión financiera eficaz de una empresa. En el ámbito contable, se trata de asegurar que los registros financieros reflejen con precisión la situación económica de la empresa, cumpliendo con los principios contables y las normativas vigentes. En el aspecto tributario, se busca optimizar la carga impositiva de la empresa mediante el cumplimiento de las obligaciones fiscales y la aplicación de estrategias fiscales legales. Por último, en el ámbito financiero, se enfoca en la maximización del valor de la empresa, evaluando el rendimiento financiero y la rentabilidad de las inversiones. La integración adecuada de estos aspectos garantiza una gestión financiera sólida y una toma de decisiones informada.

2.OBJETIVOS A ALCANZAR:

- Conocer el funcionamiento de los distintos mercados financieros, su regulación, los agentes que intervienen, y las características de los activos y productos que en ellos se negocian.
- Conocer acerca de las diferentes Conversiones de Tasas de Interés vigentes en el país.
- Conocer la estructura del sistema empresarial productivo ecuatoriano.

3. BREVE DESCRIPCIÓN DE LAS CAPACIDADES PRÁCTICAS A DESARROLLAR:

Habilidades de pensamiento: Los estudiantes desarrollarán la capacidad de identificar, analizar y resolver problemas financieros relacionados con tasas equivalentes. Para ello, seguirán un algoritmo matemático que incluye identificar datos, seleccionar la fórmula adecuada, realizar los cálculos necesarios y validar los resultados en contextos reales. Este proceso fomenta el razonamiento lógico y la toma de decisiones fundamentadas.

Destrezas sensoriales: Aunque no se requieran sentidos específicos para este tipo de

ejercicios, los estudiantes aprenderán a interpretar información numérica y simbólica presentada en cuadros, tablas o software financiero, desarrollando atención visual y comprensión de patrones.

Destrezas motoras: Los estudiantes utilizarán herramientas tecnológicas como calculadoras financieras o programas de hoja de cálculo para realizar cálculos y graficar resultados. Estas acciones implican destrezas motoras finas como la digitación precisa y el manejo eficiente de interfaces tecnológicas.

4. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:

A partir de los contenidos dictados en esta unidad, el alumno desarrollará el cuarto parcial de la asignatura con una evaluación de 20 puntos, dividido en dos actividades de 10 puntos cada una.

5. PREPARACIÓN PREVIA DEL ESTUDIANTE:

Se recomienda la revisión de los conceptos básicos de Finanzas y Administración Financiera, y a su vez la lectura de los materiales proporcionados en la bibliografía básica.

Materiales de Lectura Preliminar: Proporciona a los estudiantes lecturas previas que introduzcan los conceptos clave relacionados con las finanzas personales y corporativas.

"Fundamentos de la Administración Financiera" por Block Stanley B. y Hirt Geoffrey A. (2008, McGraw-Hill, ISBN: 978-970-10-6707-9): Este texto proporciona una visión integral de los principios y prácticas de la administración financiera, enfocándose en temas clave como la valoración de activos, el costo de capital, y la estructura financiera. Es esencial para entender cómo se aplican estos conceptos en la toma de decisiones financieras dentro de las organizaciones.

"Principios de Finanzas Corporativas" por Brealey Richard A, Myers Stewart C, y Allen Franklin (2010, McGraw-Hill, ISBN: 978-970-10-7283-7): Ofrece una perspectiva profunda sobre las finanzas corporativas, abordando temas fundamentales como la valoración de empresas, las decisiones de inversión y financiamiento, y la gestión del riesgo. Este libro es crucial para los estudiantes que buscan comprender y aplicar los principios de las finanzas corporativas en entornos empresariales.

6. PROCEDIMIENTOS A EMPLEAR:

Aquí tienes una orden detallada para completar la tarea:

Tarea 1:

Resolución de Ejercicios sobre Tasa equivalentes:

- Revisa y comprende el concepto de tasas equivalentes, qué son tasas de interés que generan el mismo valor futuro para una inversión o préstamo.
- Resuelve los ejercicios prácticos facilitados por el docente que impliquen calcular tasas equivalentes para diferentes periodos y tasas de interés, utilizando fórmulas como la tasa nominal y la tasa efectiva.

Tarea 2:

Investigación sobre la Estructura del Sistema Empresarial Productivo Ecuatoriano:

- Investiga la estructura del sistema empresarial productivo en Ecuador, comprendiendo los sectores económicos más importantes y su contribución al PIB del país.
- Explora la organización y distribución de las empresas en diferentes sectores, así como su tamaño, alcance y principales actividades económicas.
- Investiga las tendencias actuales y los desafíos que enfrenta el sistema empresarial productivo ecuatoriano, como la diversificación económica, la competitividad internacional y la sostenibilidad ambiental.
- Organiza tu informe de manera clara y estructurada, dividiendo la información en secciones como introducción, desarrollo y conclusiones.
- Asegúrate de citar las fuentes utilizadas en tu investigación de acuerdo con las normas APA.

7. NORMAS DE SEGURIDAD:

Seguridad: La seguridad es primordial. Los ambientes de práctica deben cumplir con regulaciones de seguridad y salud en el trabajo. Esto incluye la identificación de riesgos potenciales, la provisión de equipo de protección personal cuando sea necesario y la implementación de protocolos de seguridad.

Supervisión: Los estudiantes en prácticas suelen requerir supervisión adecuada para asegurarse de que están realizando las tareas de manera segura y correcta. Los docentes han de asumir la función de supervisores, por lo que deben estar disponibles para responder preguntas, proporcionar orientación y evaluar el progreso del estudiante.

8. FORMACIÓN EN VALORES Y DESARROLLO DE HABILIDADES BLANDAS.

Durante el progreso de la práctica el estudiante fortalece su espíritu reflexivo orientado al logro del trabajo en equipo, solución de conflictos, respeto, solidaridad etc. Fortaleciendo los valores y habilidades fundamentales para su formación académica y profesional.

9. CONCLUSIONES: La integración adecuada de los aspectos contables, tributarios y financieros es crucial para la gestión eficiente y sostenible de cualquier empresa. La correcta aplicación de principios contables garantiza la fiabilidad de la información financiera, mientras que la gestión tributaria efectiva contribuye a la optimización de la carga fiscal y el cumplimiento de las obligaciones legales. Por otro lado, el análisis financiero proporciona información clave para la toma de decisiones estratégicas, maximizando el valor de la empresa y asegurando su viabilidad a largo plazo. La comprensión y gestión adecuada de estos aspectos son fundamentales para garantizar la estabilidad y el crecimiento de la organización en un entorno empresarial dinámico y competitivo.

10. RECOMENDACIONES:

Es fundamental establecer una coordinación efectiva entre los departamentos contable, tributario y financiero de una empresa para garantizar una gestión integral y eficiente. Se recomienda mantenerse actualizado sobre las normativas contables y tributarias vigentes, así como realizar un seguimiento riguroso de los registros financieros para asegurar la precisión y transparencia de la información. Además, se aconseja llevar a cabo análisis financieros periódicos para evaluar el desempeño económico de la empresa y tomar decisiones estratégicas fundamentadas. Al integrar estos aspectos de manera adecuada, se fortalece la posición financiera de la organización y se minimizan los riesgos asociados con la gestión contable, tributaria y financiera.