

GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA

CARRERA: Marketing	ASIGNATURA: Análisis Financiero
UNIDAD 1: Fundamentos del análisis financiero.	
TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA:	
OBJETIVO: Comprender los principios básicos del análisis financiero, sus objetivos y su importancia en la toma de decisiones económicas dentro de las organizaciones.	
TIEMPO DE DURACIÓN: 9 Horas	
<p>1. FUNDAMENTOS:</p> <p>El análisis financiero permite evaluar la situación económica y el desempeño de una organización a partir de sus estados financieros. Comprender la estructura de los documentos contables, como el balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo es esencial para interpretar la rentabilidad, la liquidez y la solvencia.</p> <p>Esta unidad constituye la base para desarrollar competencias analíticas y profesionales que permitan al estudiante generar juicios críticos y decisiones fundamentadas, fortaleciendo su capacidad para interpretar datos y proponer estrategias de mejora financiera.</p>	
<p>2. OBJETIVOS A ALCANZAR:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Identificar y definir los conceptos clave, como la administración financiera, las fuentes de información regulada y la importancia de los estados financieros en el proceso de toma de decisiones empresariales. ● Desarrollar la capacidad de interpretar y evaluar el estado de resultados integrales, el estado de situación financiera, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo para medir el desempeño y la posición económica de una organización. ● Utilizar herramientas y metodologías adecuadas para realizar diagnósticos financieros, identificar tendencias, evaluar la rentabilidad y determinar la solvencia de una empresa. ● Comprender cómo la información financiera impacta en la planificación, el control y la ejecución de estrategias corporativas, garantizando decisiones informadas y efectivas. 	

3. BREVE DESCRIPCIÓN DE LAS CAPACIDADES PRÁCTICAS A DESARROLLAR:

Habilidades de pensamiento:

El estudiante desarrolla habilidades analíticas para interpretar datos financieros, identificar patrones y evaluar el impacto de diferentes decisiones en el desempeño económico de una organización. También fomenta el pensamiento crítico para resolver problemas financieros complejos y proponer soluciones estratégicas basadas en evidencia.

Destrezas sensoriales:

Adquiere la capacidad de identificar y seleccionar información relevante entre grandes volúmenes de datos financieros, desarrollando una atención focalizada y una capacidad visual y cognitiva para interpretar gráficos, tablas y cifras en los estados financieros.

Destrezas motoras:

En el ámbito práctico, el estudiante mejora habilidades como el manejo de software financiero, la creación de hojas de cálculo y la elaboración de informes, que requieren precisión y coordinación manual con herramientas digitales. Estas destrezas permiten una aplicación eficiente del análisis financiero en contextos profesionales.

4. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:

El docente llevará a cabo esta evaluación mediante los siguientes parámetros:

- Cuestionarios de evaluación

A partir de los contenidos dictados en esta unidad, el alumno desarrollará una evaluación escrita que será evaluada por un puntaje de 15 puntos. A través de este caso el estudiante puede conocer el papel que desempeña el analista financiero, los estados financieros que se requieren para el análisis y la información financiera que se debe presentar.

5. PREPARACIÓN PREVIA DEL ESTUDIANTE:

Materiales de Lectura Preliminar: Se recomienda al estudiante realizar la lectura previa que introduzcan los conceptos clave del análisis financiero. Puede consultar la siguiente bibliografía:

Proaño, B (2023), Análisis Financiero.- El libro de análisis financiero de Proaño proporciona al estudiante una guía integral para comprender y aplicar los principios fundamentales del análisis financiero en la evaluación del desempeño económico de las

empresas. Este recurso ofrece herramientas teóricas y prácticas que abarcan desde la interpretación de estados financieros hasta el uso de indicadores clave como la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia. Además, incluye casos prácticos y ejemplos que ayudan al estudiante a desarrollar habilidades para diagnosticar situaciones financieras, formular estrategias y tomar decisiones informadas. El enfoque del libro está orientado a fortalecer la capacidad del lector para analizar información financiera de manera crítica y estratégica, promoviendo un entendimiento profundo de la gestión financiera en contextos reales.

6. PROCEDIMIENTOS A EMPLEAR:

Revisar el contenido: El estudiante debe leer y analizar los contenidos propuestos en el material bibliográfico de la asignatura.

Abrir el enlace del cuestionario: En el classroom encontrarás en la primera unidad un formulario de Google sobre los contenidos abordados en este apartado. **Leer las instrucciones:** Antes de comenzar a responder el cuestionario, lee atentamente las instrucciones proporcionadas por el profesor o el autor del cuestionario. Asegúrate de entender qué se espera de ti y cómo debes completar el formulario.

Revisar el formulario: Tómate un momento para revisar todas las preguntas del cuestionario y asegurarte de entenderlas correctamente. Presta atención a cualquier requisito específico, como el tipo de respuesta requerida (texto, opción múltiple, casilla de verificación, etc.).

Responder las preguntas: Comienza a responder las preguntas del cuestionario una por una. Asegúrate de leer cada pregunta cuidadosamente y proporcionar la respuesta más adecuada según tu conocimiento o experiencia.

Revisar las respuestas: Una vez que hayas completado todas las preguntas, tómate un momento para revisar tus respuestas y asegurarte de que estén correctas y completas.

Asegúrate de no haber omitido ninguna pregunta y de haber proporcionado respuestas claras y precisas.

Enviar el formulario: Una vez que estés satisfecho con tus respuestas, haz clic en el botón "Enviar" o "Submit" al final del formulario para enviar tus respuestas al profesor o al autor del cuestionario. Una vez enviado, ya no podrás realizar cambios en tus respuestas, así que asegúrate de revisarlas cuidadosamente antes de enviar el formulario.

Confirmar el envío (si es necesario): Algunos formularios de Google pueden solicitar una confirmación adicional antes de enviar las respuestas. Si aparece un mensaje de confirmación, léelo cuidadosamente y confirma que deseas enviar tus respuestas.

7. NORMAS DE SEGURIDAD:

- **Ambiente seguro:**

Es fundamental garantizar un entorno seguro y ordenado para la clase práctica. El aula o en casa (modalidad en línea) debe contar con condiciones adecuadas de ventilación, iluminación y espacio para la realización de actividades dinámicas. Se deberá identificar y minimizar riesgos potenciales, como obstáculos o mobiliario inadecuado, que puedan interferir con la movilidad o la interacción grupal.

- **Supervisión:**

El docente deberá supervisar todas las actividades prácticas para asegurar que se desarrollen de manera segura y conforme a las normas establecidas. Esto incluye brindar orientación oportuna, resolver dudas y garantizar la correcta implementación de las estrategias educativas diseñadas por los estudiantes.

- **Protocolos de interacción:**

Dado que la clase requiere trabajo en equipo e interacción continua, se promoverá el respeto mutuo, la comunicación asertiva y la prevención de conductas que puedan generar conflictos. Se establecerán reglas claras para garantizar un ambiente inclusivo y colaborativo.

- **Materiales y recursos:**

El uso de materiales educativos o tecnológicos deberá realizarse bajo la supervisión del docente. Los estudiantes deberán asegurarse de que los recursos sean utilizados de forma adecuada y en condiciones que eviten accidentes o daños.

- **Salud y bienestar:**

Se promoverá la atención a la salud física y emocional de los participantes. En caso de que un estudiante requiera atención por malestar o algún incidente, se activarán los protocolos correspondientes y se notificará de inmediato al personal responsable

8. FORMACIÓN EN VALORES Y DESARROLLO DE HABILIDADES BLANDAS. (Revisar PEA)

Durante el progreso de la asignatura el estudiante fomenta la formación en valores y habilidades blandas. A través del análisis ético y responsable de los datos financieros, los estudiantes aprenden la importancia de la transparencia y la responsabilidad social en la toma de decisiones empresariales. Además, la materia potencia habilidades como el pensamiento crítico, la comunicación efectiva, el trabajo en equipo, el liderazgo y la adaptabilidad, al tiempo que promueve la gestión del tiempo y la organización, formando así profesionales íntegros y competentes.

9. CONCLUSIONES:

La administración financiera y el análisis de los estados financieros son pilares fundamentales para el funcionamiento efectivo y el éxito sostenible de cualquier organización. La administración financiera proporciona una gestión óptima de los recursos

financieros, mientras que el análisis de los estados financieros ofrece una visión detallada de la situación financiera de la empresa. Ambos aspectos son cruciales para la toma de decisiones informadas, la identificación de oportunidades de crecimiento y la mitigación de riesgos financieros. Al integrar eficazmente la administración financiera y el análisis de estados financieros en las operaciones comerciales, las empresas pueden mejorar su competitividad, fortalecer su posición en el mercado y asegurar su sostenibilidad a largo plazo.

10. RECOMENDACIONES:

Participación activa en todas las actividades y discusiones. Continuar la exploración de los temas a través de la bibliografía recomendada y recursos en línea.

GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA

CARRERA: Marketing	ASIGNATURA: Análisis Financiero
UNIDAD 2: :Herramientas y técnicas del análisis de los Estados Financieros	
TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA: Resolución de caso práctico: Análisis vertical y horizontal de los Estados financieros de la Corporación Ánzules	
OBJETIVO: Identificar y aplicar las principales herramientas y técnicas utilizadas en el análisis de los estados financieros para evaluar la salud económica y financiera de una empresa.	
TIEMPO DE DURACIÓN: 9 Horas	
<p>3. FUNDAMENTOS:</p> <p>Las herramientas de análisis financiero son instrumentos y métodos utilizados para examinar y evaluar la información contenida en los estados financieros de una empresa, con el objetivo de comprender su desempeño financiero, su salud y su viabilidad. Estas herramientas incluyen técnicas como el análisis vertical y horizontal, que permiten comparar los datos financieros de la empresa a lo largo del tiempo y con respecto a sus competidores. Además, están las razones financieras, que ofrecen métricas clave para evaluar la rentabilidad, la liquidez, la solvencia y la eficiencia operativa de la empresa.</p>	
<p>4. OBJETIVOS A ALCANZAR:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Identificar y aplicar los métodos esenciales para analizar los Estados Financieros de una organización, comprendiendo su estructura y utilidad. ● Evaluar de manera precisa los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, identificando su impacto en la situación financiera de la empresa. ● Aplicar técnicas de análisis para comparar la evolución financiera de una organización y su desempeño a lo largo del tiempo. ● Evaluar la capacidad de la empresa para generar y administrar efectivo, identificando problemas y oportunidades en la gestión de recursos líquidos.. 	

3. BREVE DESCRIPCIÓN DE LAS CAPACIDADES PRÁCTICAS A DESARROLLAR:

Habilidades de pensamiento:

El estudio de los fundamentos del análisis financiero y sus herramientas desarrolla en los estudiantes diversas habilidades que les permiten abordar y comprender los aspectos más complejos de la gestión financiera. Las habilidades de pensamiento que se fortalecen incluyen la capacidad de análisis crítico y la toma de decisiones estratégicas al interpretar los estados financieros, lo que facilita la identificación de tendencias y la evaluación de la viabilidad de las decisiones empresariales. El estudiante aprende a conectar la teoría con la práctica, desarrollando una visión holística y estratégica sobre la situación financiera de una organización.

Destrezas sensoriales:

El análisis de los estados financieros puede implicar la revisión minuciosa de documentos, el reconocimiento de patrones numéricos y la habilidad para diferenciar entre elementos clave que afectan a la salud financiera de una empresa. Estas destrezas permiten una lectura detallada y eficaz de los estados financieros, haciendo hincapié en los detalles que podrían pasar desapercibidos en un primer vistazo.

Destrezas motoras:

En el ámbito práctico, el estudiante mejora habilidades como el manejo de software financiero, la creación de hojas de cálculo y la elaboración de informes, que requieren precisión y coordinación manual con herramientas digitales. Estas destrezas permiten una aplicación eficiente del análisis financiero en contextos profesionales.

6. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:

El docente llevará a cabo esta evaluación mediante los siguientes parámetros:

- *Resolución de caso práctico*

A partir de los contenidos dictados en esta unidad, el alumno desarrollará un caso práctico que será evaluado por un puntaje de 15 puntos. A través de este caso el estudiante podrá analizar los estados financieros considerando la proporción de influencia de cada una de las cuentas a través del análisis vertical y el crecimiento o decrecimiento de cada una de las cuentas en relación a ejercicios fiscales anteriores aplicando el análisis horizontal.

7. PREPARACIÓN PREVIA DEL ESTUDIANTE:

Materiales de Lectura Preliminar: Se recomienda al estudiante realizar la lectura previa que introduzcan los conceptos clave del análisis financiero. Puede consultar la siguiente bibliografía:

Proaño, B (2023), Análisis Financiero.- El libro de análisis financiero de Proaño proporciona al estudiante una guía integral para comprender y aplicar los principios fundamentales del análisis financiero en la evaluación del desempeño económico de las empresas. Este recurso ofrece herramientas teóricas y prácticas que abarcan desde la interpretación de estados financieros hasta el uso de indicadores clave como la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia. Además, incluye casos prácticos y ejemplos que ayudan al estudiante a desarrollar habilidades para diagnosticar situaciones financieras, formular estrategias y tomar decisiones informadas. El enfoque del libro está orientado a fortalecer la capacidad del lector para analizar información financiera de manera crítica y estratégica, promoviendo un entendimiento profundo de la gestión financiera en contextos reales.

6. PROCEDIMIENTOS A EMPLEAR:

En esta práctica el estudiante debe revisar el material de clases, diapositivas y vídeos propuestos en la asignatura pueden servir de referencia para ampliar su visión de lo que se comenta.

Para el desarrollo de este caso el estudiante debe contestar los siguientes cuestionamientos:

- 1.- En su papel de Analista Financiero, realice un análisis vertical del año 2020 e interprete sus resultados, a fin de conocer el porcentaje que representa cada cuenta del balance general.
- 2.- Elabore un análisis horizontal para conocer si existe un crecimiento o decrecimiento en los activos, pasivos y patrimonios de la empresa del año 2020 con relación al año 2019 e interprete sus resultados.

❖ Procedimiento para realizar el análisis vertical:

El análisis vertical es una técnica utilizada para evaluar la composición de los estados financieros de una empresa mediante la expresión de cada partida como un porcentaje del total correspondiente. El procedimiento para realizar un análisis vertical de los estados financieros consta de los siguientes pasos:

Seleccionar los estados financieros: Elige los estados financieros que deseas analizar. Generalmente, se utilizan el balance general y el estado de resultados.

Identificar las partidas relevantes: Identifica las partidas o cuentas que deseas analizar en los estados financieros. Por ejemplo, en el balance general, podrías seleccionar activos, pasivos y patrimonio neto, mientras que en el estado de resultados, podrías considerar ingresos y gastos.

Calcular los porcentajes: Para cada partida seleccionada, calcula el porcentaje que representa respecto al total correspondiente. Por ejemplo, en el balance general, divide cada cuenta por el total de activos, pasivos o patrimonio neto. En el estado de resultados, divide cada partida por el total de ingresos o gastos.

Si el total del activo es \$200.000,00 y el valor de la cuenta caja es \$15.000,00, debes dividir el valor de caja para el total del activo y multiplicarlo por 100 ($15.000,00/200.000,00 = 0,075 \cdot 100 = 7.5$). Este resultado quiere decir que la cuenta caja representa el 7.5% de los activos. Este procedimiento se lo debe realizar en cada una de las cuentas.

Interpretar los resultados: Analiza los porcentajes obtenidos para cada partida. Estos porcentajes te mostrarán la proporción de cada cuenta con respecto al total, lo que te ayudará a identificar tendencias, fortalezas y debilidades en la estructura financiera de la empresa. Por ejemplo, un análisis vertical del estado de resultados puede revelar la composición de los costos operativos en relación con los ingresos totales.

Comparar con períodos anteriores o con la competencia: Para obtener un análisis más completo, compara los porcentajes obtenidos con los de períodos anteriores de la misma empresa o con los de empresas similares en la industria. Esto te ayudará a identificar cambios significativos y a evaluar el desempeño relativo de la empresa en el tiempo o frente a sus competidores.

Extraer conclusiones: Basándote en los resultados obtenidos y las comparaciones realizadas, extrae conclusiones sobre la estructura financiera de la empresa y su evolución a lo largo del tiempo. Identifica áreas de mejora o preocupación y utiliza esta información para tomar decisiones informadas sobre la gestión financiera y estratégica de la empresa.

❖ Procedimiento para realizar el análisis horizontal:

El análisis horizontal de los estados financieros implica comparar los datos financieros de una empresa a lo largo del tiempo para identificar tendencias, cambios y patrones. Aquí tienes el procedimiento para realizar este análisis:

Reúne los estados financieros: Obtén los estados financieros de la empresa para varios períodos consecutivos, como los últimos tres o cinco años. Esto incluye el balance general, el estado de resultados y el estado de flujos de efectivo.

Identifica los elementos a comparar: Selecciona los elementos específicos de los estados financieros que deseas analizar horizontalmente. Por lo general, estos incluyen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

Organiza los datos: Coloca los datos correspondientes a cada elemento en columnas separadas en una hoja de cálculo. La columna de la izquierda representa el período base (por lo general, el año más antiguo), mientras que las columnas siguientes representan los períodos posteriores en orden cronológico.

Calcula las variaciones absolutas: Resta los valores de los períodos más recientes de los valores del período base para cada elemento. Esto te dará las variaciones absolutas, que muestran el cambio en términos monetarios.

Calcula las variaciones relativas: Divide las variaciones absolutas entre los valores del período base y multiplica el resultado por 100 para obtener las variaciones relativas en forma de porcentaje. Esto te permite ver el cambio

porcentual en cada elemento a lo largo del tiempo.

Interpreta los resultados: Analiza las variaciones absolutas y relativas para identificar tendencias y patrones significativos. Presta atención a los cambios positivos o negativos en los elementos clave, como el crecimiento de los ingresos, la disminución de los costos o el aumento de la deuda.

Realiza comparaciones adicionales: Compara las variaciones relativas con el desempeño de la industria, las tendencias económicas y las metas establecidas por la empresa para evaluar su desempeño relativo y su competitividad.

Proporciona conclusiones y recomendaciones: Basándote en el análisis realizado, elabora conclusiones sobre la salud financiera de la empresa y sugiere acciones correctivas o estratégicas si es necesario.

7. NORMAS DE SEGURIDAD:

- Ambiente seguro:

Es fundamental garantizar un entorno seguro y ordenado para la clase práctica. El aula o en casa (modalidad en línea) debe contar con condiciones adecuadas de ventilación, iluminación y espacio para la realización de actividades dinámicas. Se deberá identificar y minimizar riesgos potenciales, como obstáculos o mobiliario inadecuado, que puedan interferir con la movilidad o la interacción grupal.

- Supervisión:

El docente deberá supervisar todas las actividades prácticas para asegurar que se desarrollen de manera segura y conforme a las normas establecidas. Esto incluye brindar orientación oportuna, resolver dudas y garantizar la correcta implementación de las estrategias educativas diseñadas por los estudiantes.

- Protocolos de interacción:

Dado que la clase requiere trabajo en equipo e interacción continua, se promoverá el respeto mutuo, la comunicación asertiva y la prevención de conductas que puedan generar conflictos. Se establecerán reglas claras para garantizar un ambiente inclusivo y colaborativo.

- Materiales y recursos:

El uso de materiales educativos o tecnológicos deberá realizarse bajo la supervisión del docente. Los estudiantes deberán asegurarse de que los recursos sean utilizados de forma adecuada y en condiciones que eviten accidentes o daños.

- Salud y bienestar:

Se promoverá la atención a la salud física y emocional de los participantes. En caso de que un estudiante requiera atención por malestar o algún incidente, se activarán los protocolos correspondientes y se notificará de inmediato al personal responsable

8. FORMACIÓN EN VALORES Y DESARROLLO DE HABILIDADES BLANDAS. (Revisar PEA)

Durante el progreso de la asignatura el estudiante fomenta la formación en valores y habilidades blandas. A través del análisis ético y responsable de los datos financieros, los estudiantes aprenden la importancia de la transparencia y la responsabilidad social en la toma de decisiones empresariales. Además, la materia potencia habilidades como el pensamiento crítico, la comunicación efectiva, el trabajo en equipo, el liderazgo y la adaptabilidad, al tiempo que promueve la gestión del tiempo y la organización, formando así profesionales íntegros y competentes.

9. CONCLUSIONES:

La administración financiera y el análisis de los estados financieros son pilares fundamentales para el funcionamiento efectivo y el éxito sostenible de cualquier organización. La administración financiera proporciona una gestión óptima de los recursos financieros, mientras que el análisis de los estados financieros ofrece una visión detallada de la situación financiera de la empresa. Ambos aspectos son cruciales para la toma de decisiones informadas, la identificación de oportunidades de crecimiento y la mitigación de riesgos financieros. Al integrar eficazmente la administración financiera y el análisis de estados financieros en las operaciones comerciales, las empresas pueden mejorar su competitividad, fortalecer su posición en el mercado y asegurar su sostenibilidad a largo plazo.

10. RECOMENDACIONES:

Participación activa en todas las actividades y discusiones.

Continuar la exploración de los temas a través de la bibliografía recomendada y recursos en línea.

GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA

CARRERA: Marketing

ASIGNATURA: Análisis Financiero

UNIDAD 3: Razones Financieras

TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA:

OBJETIVO: Interpretar el análisis obtenido a partir de aplicación de las razones o ratios financieros y emitir su juicio profesional en cuanto a la evaluación de la gestión de la administración

TIEMPO DE DURACIÓN: 8 Horas

1. FUNDAMENTOS:

Las herramientas de análisis financiero son instrumentos y métodos utilizados para examinar y evaluar la información contenida en los estados financieros de una empresa, con el objetivo de comprender su desempeño financiero, su salud y su viabilidad. Estas herramientas incluyen técnicas como el análisis vertical y horizontal, que permiten comparar los datos financieros de la empresa a lo largo del tiempo y con respecto a sus competidores. Además, están las razones financieras, que ofrecen métricas clave para evaluar la rentabilidad, la liquidez, la solvencia y la eficiencia operativa de la empresa.

2. OBJETIVOS A ALCANZAR:

- Comprender la importancia de las razones financieras como herramientas clave para evaluar la salud financiera de una empresa y su rendimiento en distintos aspectos, como rentabilidad, liquidez, solvencia y eficiencia operativa.
- Desarrollar la capacidad de calcular y analizar las principales razones financieras, tales como el ratio de liquidez, el ratio de rentabilidad, el ratio de eficiencia y el de endeudamiento, para evaluar el desempeño global de una organización.
- Aplicar las razones financieras para predecir y gestionar riesgos, ayudando a los gestores a anticipar problemas financieros y a implementar acciones correctivas de manera oportuna.

3. BREVE DESCRIPCIÓN DE LAS CAPACIDADES PRÁCTICAS A DESARROLLAR:

Habilidades de pensamiento:

Al calcular y evaluar las razones financieras, los estudiantes desarrollan la capacidad de desplazar grandes volúmenes de datos financieros, identificar patrones y relaciones entre las distintas variables de la empresa. Los estudiantes son capaces de evaluar la efectividad de las estrategias financieras de la empresa, identificar áreas de mejora y tomar decisiones basadas en la interpretación de los resultados de las razones financieras.

Destrezas sensoriales:

Los estudiantes desarrollan la capacidad de identificar pequeñas variaciones en las cifras y detectar problemas potenciales en los estados financieros mediante el análisis de ratios y tendencias.

Destrezas motoras:

El análisis de razones financieras generalmente involucra el uso de hojas de cálculo y software especializado, lo que mejora las destrezas motoras relacionadas con el manejo de dispositivos electrónicos, como teclados, ratones y programas informáticos.

4. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:

El docente llevará a cabo esta evaluación mediante los siguientes parámetros:

- Resolución de caso práctico

A partir de los contenidos dictados en esta unidad, el alumno desarrollará un caso práctico que será evaluado por un puntaje de 15 puntos. A través de este caso el estudiante comprenderá mejor la situación financiera de la empresa y a tomar decisiones informadas sobre su gestión y dirección estratégica a través del cálculo de indicadores.

5. PREPARACIÓN PREVIA DEL ESTUDIANTE:

Materiales de Lectura Preliminar: Se recomienda al estudiante realizar la lectura previa que introduzcan los conceptos clave del análisis financiero. Puede consultar la siguiente bibliografía:

Antes de iniciar la práctica, el estudiante deberá leer los capítulos del libro **Estupiñán Gaitán, J. (2020). *Análisis Financiero Integral: Teoría y Práctica*** que abordan el cálculo e interpretación de razones financieras.

Deberá enfocar su lectura en las razones de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia, comprendiendo su aplicación dentro del diagnóstico económico de las empresas.

Además, se recomienda repasar los ejercicios propuestos en el texto para familiarizarse con la metodología de cálculo, la interpretación de resultados y su relevancia en la toma de decisiones.

6. PROCEDIMIENTOS A EMPLEAR:

❖ Razón corriente

El procedimiento para calcular la razón circulante, también conocida como ratio de liquidez corriente, implica los siguientes pasos:

Obtención de los datos: Reúne la información necesaria de los estados financieros de la empresa. Específicamente, necesitarás conocer el valor de los activos circulantes (como efectivo, cuentas por cobrar e inventario) y de los pasivos circulantes (como cuentas por pagar y deudas a corto plazo) en un período determinado, por lo general al final de un ejercicio contable.

Cálculo de activos circulantes: Suma el valor de todos los activos circulantes de la empresa. Esto incluye efectivo, inversiones a corto plazo, cuentas por cobrar, inventario y otros activos líquidos que se espera que se conviertan en efectivo en el corto plazo.

Cálculo de pasivos circulantes: Suma el valor de todos los pasivos circulantes de la empresa. Esto incluye cuentas por pagar, deudas a corto plazo, impuestos por pagar y otros compromisos que se espera que se liquiden en el corto plazo.

Aplicación de la fórmula: Utiliza la fórmula de la razón circulante, que se calcula dividiendo los activos circulantes entre los pasivos circulantes. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Razón Circulante} = \text{Activos Circulantes} / \text{Pasivos Circulantes}$$

Interpretación de los resultados: Una vez calculada la razón circulante, interpreta el resultado obtenido. Un valor mayor a 1 indica que la empresa tiene más activos circulantes que pasivos circulantes, lo que sugiere que tiene capacidad para cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos líquidos. Un valor menor a 1 indica que la empresa podría tener dificultades para pagar sus deudas a corto plazo con sus activos actuales. El índice ideal es de 2 a 1.

Análisis y seguimiento: Analiza la razón circulante en el contexto de la industria, la empresa y las tendencias temporales. Compara el valor obtenido con los valores de años anteriores o con empresas similares en la misma industria para evaluar la posición financiera de la empresa y su capacidad para gestionar sus obligaciones a corto plazo. Realiza un seguimiento periódico de la razón circulante para detectar posibles cambios y tomar medidas correctivas si es necesario.

❖ Razón Rápida

El procedimiento para calcular la razón rápida, también conocida como prueba del ácida, sigue estos pasos:

Reúne la información necesaria: Obtén los datos financieros relevantes de los estados financieros de la empresa. Específicamente, necesitarás conocer el valor de los activos circulantes menos el inventario y dividirlo entre los pasivos circulantes. Cálculo de los activos circulantes menos inventario: Resta el valor del inventario de los activos circulantes.

Los activos circulantes menos el inventario representan los activos líquidos disponibles para cubrir las obligaciones a corto plazo de la empresa. Cálculo de los pasivos circulantes: Suma el valor de todos los pasivos circulantes de la empresa. Esto incluye cuentas por pagar, deudas a corto plazo, impuestos por pagar y otros compromisos que se espera que se liquiden en el corto plazo.

Aplicación de la fórmula: Utiliza la fórmula de la razón rápida, que se calcula dividiendo los activos circulantes menos el inventario entre los pasivos circulantes. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Razón Rápida} = (\text{Activos Circulantes} - \text{Inventario}) / \text{Pasivos Circulantes}$$

Interpretación de los resultados: Una vez calculada la razón rápida, interpreta el resultado obtenido. Al igual que con la razón circulante, un valor mayor a 1 indica que la empresa tiene suficientes activos líquidos para cubrir sus pasivos circulantes. Un valor menor a 1 sugiere que la empresa podría tener dificultades para pagar sus obligaciones a corto plazo utilizando solo activos líquidos disponibles, excluyendo el inventario. Índice ideal 1 a 1.

Análisis y seguimiento: Evalúa la razón rápida en comparación con la razón circulante y otras medidas de liquidez para obtener una imagen completa de la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Realiza un seguimiento periódico de la razón rápida para detectar posibles cambios en la liquidez de la empresa y tomar medidas correctivas si es necesario.

❖ Razón de disponibilidad

La razón de disponibilidad, también conocida como razón de efectivo inmediato, mide la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo utilizando únicamente sus activos más líquidos, generalmente excluyendo tanto el inventario como las cuentas por cobrar. Aquí tienes el procedimiento para calcularla: Reúne la información necesaria: Obtén los datos financieros relevantes de los estados financieros de la empresa, incluyendo el valor de los activos circulantes y el valor de los pasivos circulantes.

Identifica los activos líquidos: Identifica los activos circulantes más líquidos de la empresa, generalmente efectivo y equivalentes al efectivo, como depósitos a corto plazo y valores negociables de fácil liquidación. Excluye el inventario y las cuentas por cobrar. Calcula el valor de los activos líquidos: Suma el valor de los activos líquidos identificados en el paso anterior.

Calcula el valor de los pasivos circulantes: Suma el valor de todos los pasivos circulantes de la empresa, incluyendo cuentas por pagar, deudas a corto plazo,

impuestos por pagar y otros compromisos que se espera que se liquiden en el corto plazo.

Aplica la fórmula: Utiliza la fórmula de la razón de disponibilidad, que se calcula dividiendo los activos líquidos entre los pasivos circulantes. La fórmula es la siguiente:

Razón de Disponibilidad = Efectivo y equivalentes a efectivo / Pasivos Circulantes

Interpreta los resultados: Una vez calculada la razón de disponibilidad, interpreta el resultado obtenido. Un valor mayor a 1 indica que la empresa tiene suficientes activos líquidos para cubrir sus obligaciones a corto plazo, excluyendo el inventario y las cuentas por cobrar. Un valor menor a 1 sugiere que la empresa podría tener dificultades para pagar sus obligaciones a corto plazo utilizando únicamente sus activos más líquidos. Índice ideal 0,30 a 1.

Análisis y seguimiento: Evalúa la razón de disponibilidad en comparación con otras medidas de liquidez, como la razón rápida o la razón circulante, para obtener una imagen completa de la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Realiza un seguimiento periódico de la razón de disponibilidad para detectar posibles cambios en la liquidez de la empresa y tomar medidas correctivas si es necesario.

RAZONES DE ACTIVIDAD:

❖ Rotación de Documentos y cuentas por cobrar a clientes

La razón de rotación de documentos y cuentas por cobrar a clientes es una medida que evalúa la eficiencia con la que una empresa está cobrando sus cuentas por cobrar. Aquí tienes el procedimiento para calcularla:

Reúne la información necesaria: Obtén los datos financieros pertinentes de la empresa, incluyendo el total de ventas a crédito y el saldo promedio de cuentas por cobrar a clientes durante un período específico. Este período puede ser mensual, trimestral o anual, según tus necesidades de análisis.

Calcula el total de ventas a crédito: Suma el valor total de las ventas realizadas a crédito durante el período considerado. Estas son las ventas que generan cuentas por cobrar a clientes.

Calcula el saldo promedio de cuentas por cobrar a clientes: Suma el saldo de cuentas por cobrar al principio y al final del período considerado y divide el resultado por 2. Esto te dará el saldo promedio de cuentas por cobrar a clientes durante ese período. La fórmula es la siguiente:

Saldo Promedio de Cuentas por Cobrar = (Saldo Inicial de Cuentas por Cobrar + Saldo

Final de Cuentas por Cobrar) / 2

Aplica la fórmula: Utiliza la fórmula de la razón de rotación de documentos y cuentas por cobrar a clientes, que se calcula dividiendo el total de ventas a crédito entre el saldo promedio de cuentas por cobrar a clientes. La fórmula es la siguiente:

Razón de Rotación de Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes = Total de Ventas a Crédito / Saldo Promedio de Cuentas por Cobrar a Clientes

Interpreta los resultados: Una vez calculada la razón de rotación de documentos y cuentas por cobrar a clientes, interpreta el resultado obtenido. Un valor más alto indica una mayor eficiencia en la gestión de las cuentas por cobrar, ya que significa que la empresa está cobrando sus cuentas por cobrar más rápidamente en relación con las ventas a crédito realizadas. El índice ideal depende de la política de cobro que mantiene la empresa.

Análisis y seguimiento: Evalúa la razón de rotación de documentos y cuentas por cobrar a clientes en comparación con períodos anteriores o con empresas similares en la misma industria para identificar tendencias y áreas de mejora. Realiza un seguimiento periódico de esta razón para monitorear la eficiencia en la gestión de las cuentas por cobrar y tomar medidas correctivas si es necesario.

❖ Rotación de Documentos y cuentas por pagar a proveedores

La razón de rotación de documentos y cuentas por pagar a proveedores es una medida que evalúa la eficiencia con la que una empresa está gestionando sus cuentas por pagar a los proveedores. Aquí tienes el procedimiento para calcularla:

Reúne la información necesaria: Obtén los datos financieros pertinentes de la empresa, incluyendo el total de compras a crédito y el saldo promedio de cuentas por pagar a proveedores durante un período específico. Este período puede ser mensual, trimestral o anual, dependiendo de tus necesidades de análisis.

Calcula el total de compras a crédito: Suma el valor total de las compras realizadas a crédito durante el período considerado. Estas son las compras que generan cuentas por pagar a proveedores.

Calcula el saldo promedio de cuentas por pagar a proveedores: Suma el saldo de cuentas por pagar al principio y al final del período considerado y divide el resultado por 2. Esto te

dará el saldo promedio de cuentas por pagar a proveedores durante ese período. La fórmula es la siguiente:

Saldo Promedio de Cuentas por Pagar = (Saldo Inicial de Cuentas por Pagar + Saldo Final de Cuentas por Pagar) / 2

Aplica la fórmula: Utiliza la fórmula de la razón de rotación de documentos y cuentas por pagar a proveedores, que se calcula dividiendo el total de compras a crédito entre el saldo promedio de cuentas por pagar a proveedores. La fórmula es la siguiente:

Razón de Rotación de Documentos y Cuentas por Pagar a Proveedores = Total de Compras a Crédito / Saldo Promedio de Cuentas por Pagar a Proveedores

Interpreta los resultados: Una vez calculada la razón de rotación de documentos y cuentas por pagar a proveedores, interpreta el resultado obtenido. Un valor más alto indica una mayor eficiencia en la gestión de las cuentas por pagar, lo que significa que la empresa está pagando a sus proveedores más rápidamente en relación con las compras a crédito realizadas.

Análisis y seguimiento: Evalúa la razón de rotación de documentos y cuentas por pagar a proveedores en comparación con períodos anteriores o con empresas similares en la misma industria para identificar tendencias y áreas de mejora. Realiza un seguimiento periódico de esta razón para monitorear la eficiencia en la gestión de las cuentas por pagar y tomar medidas correctivas si es necesario.

❖ Rotación de inventario de producto final de una empresa comercial

La razón de rotación de inventario de producto final es una medida que evalúa la eficiencia con la que una empresa comercial está gestionando su inventario de productos terminados. Aquí tienes el procedimiento para calcularla:

Reúne la información necesaria: Obtén los datos financieros pertinentes de la empresa, incluyendo el costo de bienes vendidos y el saldo promedio de inventario de productos finales durante un período específico. Este período puede ser mensual, trimestral o anual, dependiendo de tus necesidades de análisis.

Calcula el costo de bienes vendidos (COGS): Determina el costo total de los bienes vendidos durante el período considerado. Este valor suele estar disponible en los estados financieros de la empresa y representa el costo de producción o adquisición de los productos vendidos durante ese período.

Calcula el saldo promedio de inventario de productos finales: Suma el valor del inventario de productos finales al principio y al final del período considerado y divide el resultado por 2. Esto te dará el saldo promedio de inventario de productos finales durante ese período. La fórmula es la siguiente:

Saldo Promedio de Inventario de inventario = (Inventario Inicial de mercadería +

Inventario Final de mercadería) / 2

Aplica la fórmula: Utiliza la fórmula de la razón de rotación de inventario de producto final, que se calcula dividiendo el costo de bienes vendidos entre el saldo promedio de inventario de productos finales. La fórmula es la siguiente:

Razón de Rotación de Inventario = Costo de venta / Saldo Promedio de Inventario de mercadería

Interpreta los resultados: Una vez calculada la razón de rotación de inventario de producto final, interpreta el resultado obtenido. Un valor más alto indica una mayor eficiencia en la gestión del inventario, lo que significa que la empresa está vendiendo y reponiendo su inventario de productos finales con mayor rapidez.

Análisis y seguimiento: Evalúa la razón de rotación de inventario de producto final en comparación con períodos anteriores o con empresas similares en la misma industria para identificar tendencias y áreas de mejora. Realiza un seguimiento periódico de esta razón para monitorear la eficiencia en la gestión del inventario de productos finales y tomar medidas correctivas si es necesario.

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

❖ Razón de apalancamiento financiero

La razón de apalancamiento financiero con activos totales evalúa la proporción de la deuda total de una empresa en relación con sus activos totales. Aquí tienes el procedimiento para calcularla:

Reúne la información necesaria: Obtén los datos financieros relevantes de la empresa, incluyendo el total de deuda y el total de activos totales. Estos datos se pueden encontrar en el balance general de la empresa.

Calcula el total de deuda: Suma todas las obligaciones financieras de la empresa, incluyendo préstamos bancarios, bonos emitidos y otros pasivos financieros.

Calcula el total de activos totales: Determina el valor total de todos los activos de la empresa. Esto incluye activos corrientes, activos no corrientes y otros activos que la empresa posea.

Aplica la fórmula: Utiliza la fórmula de la razón de apalancamiento financiero con activos totales, que se calcula dividiendo el total de deuda entre el total de activos totales. La fórmula es la siguiente:

Razón de Apalancamiento Financiero con Activos Totales = PASIVO TOTAL / ACTIVO

TOTAL

Interpreta los resultados: Una vez calculada la razón de apalancamiento financiero con activos totales, interpreta el resultado obtenido. Un valor más alto indica que una mayor proporción de los activos totales de la empresa está financiada con deuda. Esto puede aumentar el riesgo financiero de la empresa, ya que implica una mayor dependencia de la deuda para financiar sus operaciones.

Análisis y seguimiento: Evalúa la razón de apalancamiento financiero con activos totales en comparación con períodos anteriores o con empresas similares en la misma industria para identificar tendencias y áreas de mejora. Realiza un seguimiento periódico de esta razón para monitorear el nivel de endeudamiento de la empresa y tomar medidas correctivas si es necesario.

❖ Razón de estructura de capital /Leverage

La razón de estructura de capital, también conocida como apalancamiento financiero o leverage, es una medida que evalúa la proporción de la deuda de una empresa en comparación con su capital propio. Aquí tienes el procedimiento para calcularla:

Reúne la información necesaria: Obtén los datos financieros relevantes de la empresa, incluyendo el total de deuda y el total de capital propio o patrimonio neto. Estos datos se pueden encontrar en el balance general de la empresa.

Calcula el total de deuda: Suma todas las obligaciones financieras de la empresa, incluyendo préstamos bancarios, bonos emitidos y otros pasivos financieros.

Calcula el total de capital propio: Determina el valor del patrimonio neto de la empresa, que es la diferencia entre sus activos totales y sus pasivos totales. Esto representa los fondos propios de los accionistas de la empresa.

Aplica la fórmula: Utiliza la fórmula de la razón de estructura de capital, que se calcula dividiendo el total de deuda entre el total de capital propio. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Razón de Estructura de Capital} = \text{PASIVO TOTAL} / \text{PATRIMONIO TOTAL}$$

Interpreta los resultados: Una vez calculada la razón de estructura de capital, interpreta el resultado obtenido. Un valor más alto indica que una mayor proporción del financiamiento de la empresa proviene de la deuda en lugar del capital propio. Esto puede aumentar el riesgo financiero de la empresa, ya que implica una mayor dependencia de la deuda para financiar sus operaciones.

Análisis y seguimiento: Evalúa la razón de estructura de capital en comparación con períodos anteriores o con empresas similares en la misma industria para identificar tendencias y áreas de mejora. Realiza un seguimiento periódico de esta razón para

monitorear el nivel de endeudamiento de la empresa y tomar medidas correctivas si es necesario.

RAZONES DE RENTABILIDAD

❖ Razón de Margen de utilidad bruta

El margen de utilidad bruta es una medida que evalúa la rentabilidad de una empresa al comparar sus ingresos por ventas con el costo de los bienes vendidos. Aquí tienes el procedimiento para calcularlo:

Reúne la información necesaria: Obtén los datos financieros pertinentes de la empresa, incluyendo el total de ingresos por ventas y el costo de los bienes vendidos (COGS, por sus

siglas en inglés). Estos datos se pueden encontrar en el estado de resultados de la empresa.

Calcula el costo de los bienes vendidos (COGS): Determina el costo total de los bienes que

la empresa vendió durante el período considerado. Esto incluye el costo de la materia prima,

la mano de obra directa y los costos indirectos asociados con la producción de los bienes vendidos.

Calcula los ingresos por ventas: Determina el total de ingresos generados por la empresa a

través de la venta de sus productos o servicios durante el mismo período.

Aplica la fórmula: Utiliza la fórmula del margen de utilidad bruta, que se calcula restando el

costo de los bienes vendidos de los ingresos por ventas y dividiendo el resultado entre los ingresos por ventas. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = (\text{Utilidad bruta} / \text{Ventas netas}) * 100$$

Expresa el resultado en términos porcentuales: El resultado de este cálculo será un número

decimal. Para convertirlo a un porcentaje, multiplica el resultado por 100.

Interpreta los resultados: Una vez calculado el margen de utilidad bruta, interpreta el resultado obtenido. Este porcentaje representa la cantidad de cada dólar de ventas que queda después de deducir el costo de los bienes vendidos. Un margen de utilidad bruta más

alto indica una mayor eficiencia en la producción y una mayor rentabilidad para la empresa.

Análisis y seguimiento: Evalúa el margen de utilidad bruta en comparación con períodos anteriores o con empresas similares en la misma industria para identificar tendencias y áreas de mejora. Realiza un seguimiento periódico de este indicador para monitorear la rentabilidad de la empresa y tomar medidas correctivas si es necesario.

❖ **Razón de Margen de utilidad neta**

El margen de utilidad neta es una medida que evalúa la rentabilidad de una empresa al comparar su utilidad neta con sus ingresos totales. Aquí tienes el procedimiento para calcularlo:

Reúne la información necesaria: Obtén los datos financieros pertinentes de la empresa, incluyendo el total de ingresos totales y la utilidad neta. Estos datos se pueden encontrar en el estado de resultados de la empresa.

Calcula la utilidad neta: Determina la utilidad neta de la empresa, que es la cantidad de ingresos que quedan después de deducir todos los gastos, impuestos y otros costos de operación.

Calcula los ingresos totales: Determina el total de ingresos generados por la empresa durante el período considerado. Esto incluye ingresos por ventas, ingresos por intereses, dividendos y otros ingresos.

Aplica la fórmula: Utiliza la fórmula del margen de utilidad neta, que se calcula dividiendo la utilidad neta entre los ingresos totales y multiplicando el resultado por 100 para expresarlo en términos porcentuales. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = (\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas totales}) * 100$$

Interpreta los resultados: Una vez calculado el margen de utilidad neta, interpreta el resultado obtenido. Este porcentaje representa la cantidad de cada dólar de ingresos totales que se convierte en utilidad neta después de todos los gastos y costos.

Análisis y seguimiento: Evalúa el margen de utilidad neta en comparación con períodos anteriores o con empresas similares en la misma industria para identificar tendencias y áreas de mejora. Realiza un seguimiento periódico de este indicador para monitorear la rentabilidad de la empresa y tomar medidas correctivas si es necesario.

7. NORMAS DE SEGURIDAD:

– **Ambiente seguro:**

Es fundamental garantizar un entorno seguro y ordenado para la clase práctica. El aula o en casa (modalidad en línea) debe contar con condiciones adecuadas de

ventilación, iluminación y espacio para la realización de actividades dinámicas. Se deberá identificar y minimizar riesgos potenciales, como obstáculos o mobiliario inadecuado, que puedan interferir con la movilidad o la interacción grupal.

- Supervisión:

El docente deberá supervisar todas las actividades prácticas para asegurar que se desarrollen de manera segura y conforme a las normas establecidas. Esto incluye brindar orientación oportuna, resolver dudas y garantizar la correcta implementación de las estrategias educativas diseñadas por los estudiantes.

- Protocolos de interacción:

Dado que la clase requiere trabajo en equipo e interacción continua, se promoverá el respeto mutuo, la comunicación asertiva y la prevención de conductas que puedan generar conflictos. Se establecerán reglas claras para garantizar un ambiente inclusivo y colaborativo.

- Materiales y recursos:

El uso de materiales educativos o tecnológicos deberá realizarse bajo la supervisión del docente. Los estudiantes deberán asegurarse de que los recursos sean utilizados de forma adecuada y en condiciones que eviten accidentes o daños.

- Salud y bienestar:

Se promoverá la atención a la salud física y emocional de los participantes. En caso de que un estudiante requiera atención por malestar o algún incidente, se activarán los protocolos correspondientes y se notificará de inmediato al personal responsable

8. FORMACIÓN EN VALORES Y DESARROLLO DE HABILIDADES BLANDAS. (Revisar PEA)

Durante el progreso de la asignatura el estudiante fomenta la formación en valores y habilidades blandas. A través del análisis ético y responsable de los datos financieros, los estudiantes aprenden la importancia de la transparencia y la responsabilidad social en la toma de decisiones empresariales. Además, la materia potencia habilidades como el pensamiento crítico, la comunicación efectiva, el trabajo en equipo, el liderazgo y la adaptabilidad, al tiempo que promueve la gestión del tiempo y la organización, formando así profesionales íntegros y competentes.

9. CONCLUSIONES:

La aplicación adecuada de las razones financieras es esencial para una gestión financiera efectiva y una toma de decisiones informada que contribuye al éxito a largo plazo de una empresa.

10. RECOMENDACIONES:

Participación activa en todas las actividades y discusiones.

Continuar la exploración de los temas a través de la bibliografía recomendada y recursos en línea.

GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA	
CARRERA: Marketing	ASIGNATURA: Análisis Financiero
UNIDAD 4: Planeación y control financiero	
TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA: Resolución de caso práctico: Análisis de Estados financieros aplicando las razones financieras.	



OBJETIVO: Utilizar las aplicaciones informáticas apropiadas para el desarrollo del análisis a los estados financieros.

TIEMPO DE DURACIÓN: 8 Horas

5. FUNDAMENTOS:

La planificación y el control financiero son pilares fundamentales para la gestión eficaz y sostenible de cualquier empresa. La planificación financiera permite establecer metas y objetivos claros, así como desarrollar estrategias para alcanzarlos de manera efectiva. Proporciona una visión a largo plazo que guía las decisiones financieras cotidianas, desde la gestión del flujo de efectivo hasta la inversión en activos y la obtención de financiamiento. Por otro lado, el control financiero garantiza que las acciones planificadas se ejecuten de manera adecuada y eficiente, mediante la supervisión y evaluación constante del desempeño financiero. Esto incluye el monitoreo de presupuestos, el análisis de desviaciones, la identificación de áreas de mejora y la toma de medidas correctivas cuando sea necesario. En conjunto, la planificación y el control financiero proporcionan una base sólida para la toma de decisiones informadas, la optimización de recursos y la maximización de la rentabilidad, lo que es esencial para el crecimiento y la supervivencia en un entorno empresarial dinámico y competitivo.

6. OBJETIVOS A ALCANZAR:

- Comprender los elementos clave del proceso de planeación financiera. -
Desarrollar habilidades para proyectar el flujo de efectivo y sus implicaciones. -
- Evaluar y proyectar utilidades mediante estados financieros proforma. -
Aplicar el análisis de punto de equilibrio operativo y financiero.

3. BREVE DESCRIPCIÓN DE LAS CAPACIDADES PRÁCTICAS A DESARROLLAR:

Habilidades de pensamiento:

Los estudiantes desarrollan la capacidad de interpretar datos financieros, identificar tendencias, evaluar relaciones entre variables y tomar decisiones fundamentadas basadas en indicadores financieros. Al identificar áreas de mejora en el desempeño financiero, los estudiantes proponen soluciones estratégicas y toman decisiones para optimizar los recursos.

Destrezas sensoriales:

Los estudiantes aprenden a identificar patrones y tendencias en gráficos, tablas y estados financieros, mejorando su capacidad para interpretar datos de forma eficiente.

Destrezas motoras:

En el ámbito práctico, el estudiante practica la creación y presentación de informes, estados financieros proforma y proyecciones, integrando datos precisos con formatos profesionales.

8. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:

El docente llevará a cabo esta evaluación mediante los siguientes parámetros:

- Cuestionarios de evaluación

A partir de los contenidos dictados en esta unidad, el alumno desarrollará una evaluación escrita que será evaluada por un puntaje de 15 puntos. A través de este caso el estudiante puede conocer el papel que desempeña el analista financiero, los estados financieros que se requieren para el análisis y la información financiera que se debe presentar.

9. PREPARACIÓN PREVIA DEL ESTUDIANTE:

Materiales de Lectura Preliminar: Se recomienda al estudiante realizar la lectura previa que introduzcan los conceptos clave del análisis financiero. Puede consultar la siguiente bibliografía:

El estudiante deberá revisar el contenido del libro **Estupiñán Gaitán, J. (2020). *Análisis Financiero Integral: Teoría y Práctica*** correspondiente a la planeación y control financiero, poniendo especial atención a los apartados relacionados con el punto de equilibrio, presupuestos y flujos proyectados.

Esta lectura permitirá al estudiante comprender cómo la planeación financiera contribuye a la sostenibilidad de la empresa y cómo los indicadores financieros se integran en la gestión estratégica.

6. PROCEDIMIENTOS A EMPLEAR:

El estudiante debe analizar la información bibliográfica principal y complementaria a fin de desarrollar una proyección de flujo de efectivo, gestionar eficazmente las necesidades de la empresa y evaluar y anticipar posibles problemas de liquidez al proyectar los flujos de efectivo, lo que permite a la empresa tomar medidas preventivas para evitar crisis financieras.

Procedimiento:

Revisar el contenido: El estudiante debe leer y analizar los contenidos propuestos en el material bibliográfico de la asignatura.

Abrir el enlace del cuestionario: En el classroom encontrarás en la cuarta unidad un formulario de Google sobre los contenidos abordados en este apartado. Leer las instrucciones: Antes de comenzar a responder el cuestionario, lee atentamente las instrucciones proporcionadas por el profesor o el autor del cuestionario. Asegúrate de entender qué se espera de ti y cómo debes completar el formulario.

Revisar el formulario: Tómame un momento para revisar todas las preguntas del cuestionario y asegurarte de entenderlas correctamente. Presta atención a cualquier requisito específico, como el tipo de respuesta requerida (texto, opción múltiple, casilla de verificación, etc.).

Responder las preguntas: Comienza a responder las preguntas del cuestionario una por una. Asegúrate de leer cada pregunta cuidadosamente y proporcionar la respuesta más adecuada según tu conocimiento o experiencia.

Revisar las respuestas: Una vez que hayas completado todas las preguntas, tómame un momento para revisar tus respuestas y asegurarte de que estén correctas y completas. Asegúrate de no haber omitido ninguna pregunta y de haber proporcionado respuestas claras y precisas.

Enviar el formulario: Una vez que estés satisfecho con tus respuestas, haz clic en el botón "Enviar" o "Submit" al final del formulario para enviar tus respuestas al profesor o al autor del cuestionario. Una vez enviado, ya no podrás realizar cambios en tus respuestas, así que asegúrate de revisarlas cuidadosamente antes de enviar el formulario.

Confirmar el envío (si es necesario): Algunos formularios de Google pueden solicitar una confirmación adicional antes de enviar las respuestas. Si aparece un mensaje de confirmación, léelo cuidadosamente y confirma que deseas enviar tus respuestas.

7. NORMAS DE SEGURIDAD:

- Ambiente seguro:

Es fundamental garantizar un entorno seguro y ordenado para la clase práctica. El aula o en casa (modalidad en línea) debe contar con condiciones adecuadas de ventilación, iluminación y espacio para la realización de actividades dinámicas. Se deberá identificar y minimizar riesgos potenciales, como obstáculos o mobiliario inadecuado, que puedan interferir con la movilidad o la interacción grupal.

- Supervisión:

El docente deberá supervisar todas las actividades prácticas para asegurar que se desarrollen de manera segura y conforme a las normas establecidas. Esto incluye brindar orientación oportuna, resolver dudas y garantizar la correcta implementación de las estrategias educativas diseñadas por los estudiantes.

- Protocolos de interacción:

Dado que la clase requiere trabajo en equipo e interacción continua, se promoverá el respeto mutuo, la comunicación asertiva y la prevención de conductas que puedan generar conflictos. Se establecerán reglas claras para garantizar un ambiente inclusivo y colaborativo.

- Materiales y recursos:

El uso de materiales educativos o tecnológicos deberá realizarse bajo la supervisión del docente. Los estudiantes deberán asegurarse de que los recursos sean utilizados de forma adecuada y en condiciones que eviten accidentes o daños.

- Salud y bienestar:

Se promoverá la atención a la salud física y emocional de los participantes. En caso de que un estudiante requiera atención por malestar o algún incidente, se activarán los protocolos correspondientes y se notificará de inmediato al personal responsable

8. FORMACIÓN EN VALORES Y DESARROLLO DE HABILIDADES BLANDAS. (Revisar PEA)

Durante el progreso de la asignatura el estudiante fomenta la formación en valores y habilidades blandas. A través del análisis ético y responsable de los datos financieros, los estudiantes aprenden la importancia de la transparencia y la responsabilidad social en la toma de decisiones empresariales. Además, la materia potencia habilidades como el pensamiento crítico, la comunicación efectiva, el trabajo en equipo, el liderazgo y la adaptabilidad, al tiempo que promueve la gestión del tiempo y la organización, formando así profesionales íntegros y competentes.

9. CONCLUSIONES:

La planificación y el control financiero son elementos indispensables para la gestión eficaz de una empresa. Al establecer objetivos claros y desarrollar estrategias para alcanzarlos, la planificación financiera proporciona una dirección sólida para las operaciones diarias y las decisiones financieras a largo plazo.

10. RECOMENDACIONES:

Participación activa en todas las actividades y discusiones.

Continuar la exploración de los temas a través de la bibliografía recomendada y recursos en línea.