

## GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA

**CARRERA:** Contabilidad y Tributación

**ASIGNATURA:** Análisis Financiero

**UNIDAD 1:** Fundamentos del Análisis Financiero

**TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA:** Evaluación Teórica del Análisis Financiero a través de Cuestionario en Google Forms

**OBJETIVO:** Analizar la importancia de conocer la salud financiera de la empresa por medio de la estructura de los estados financieros

**TIEMPO DE DURACIÓN:** 11 horas

**1. FUNDAMENTOS:** Estudiar los fundamentos del análisis financiero permite comprender cómo se evalúa y utiliza la información financiera para la toma de decisiones empresariales. A través de conceptos clave como la administración financiera, la regulación y las fuentes de información, los estudiantes adquieren herramientas para interpretar estados financieros esenciales, como el estado de resultados integrales, el estado de situación financiera, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo. Este conocimiento es fundamental para diagnosticar la salud económica de una organización, identificar oportunidades de mejora y diseñar estrategias financieras que impulsen el crecimiento sostenible y la rentabilidad empresarial.

**2. OBJETIVOS A ALCANZAR:**

- 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.

**3. BREVE DESCRIPCIÓN DE LAS CAPACIDADES PRÁCTICAS A DESARROLLAR:**

**Habilidades de pensamiento:**

Los estudiantes desarrollarán la capacidad de analizar y resolver problemas financieros aplicando algoritmos y métodos estructurados para realizar análisis financieros. Esto incluye calcular y evaluar índices financieros, interpretar balances y estados de resultados, y aplicar técnicas de análisis para la toma de decisiones en función de los datos disponibles. A través de la práctica, los estudiantes serán capaces de aplicar teorías y modelos financieros para resolver problemas prácticos de contabilidad y gestión financiera.

**Destrezas sensoriales:**

Aunque el análisis financiero depende principalmente del procesamiento de información numérica y conceptual, los estudiantes podrán utilizar su capacidad de interpretación visual para identificar patrones y tendencias a través de gráficos y tablas financieras, facilitando la toma de decisiones informadas basadas en la información presentada.

### **Destrezas motoras:**

En el contexto del análisis financiero, las destrezas motoras se aplican en la ejecución precisa de cálculos financieros, la elaboración de informes y la manipulación de software contable o financiero. Los estudiantes desarrollarán la habilidad de ingresar datos de manera correcta y sistemática, asegurando la exactitud en el análisis y la presentación de resultados financieros.

### **4. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:**

A partir de los contenidos dictados en esta unidad, la evaluación del aprendizaje en esta actividad se centrará en medir la comprensión de los estudiantes sobre los contenidos teóricos relacionados con los fundamentos del análisis financiero. A través del cuestionario en Google Forms, se evaluará la capacidad del estudiante para identificar, aplicar y analizar los conceptos clave del análisis financiero, como los índices financieros y la interpretación de estados financieros. La precisión y claridad en sus respuestas reflejarán el nivel de conocimiento adquirido y la habilidad para aplicar los principios teóricos en contextos prácticos, el alumno será evaluado con un puntaje de 15 puntos mismo que se ubicará en el primer parcial.

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

- *Cuestionarios de evaluación*

### **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:

El estudiante debe analizar la información bibliográfica principal y complementaria e identificar cuáles son los papeles del administrador de información financiera y los estados requeridos para análisis financiero contestando de forma objetiva el cuestionario presentado en Formulario de Google.

- **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:

**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.**

La asignatura de Análisis Financiero fomenta la formación en valores y el desarrollo de habilidades blandas necesarias para un desempeño profesional ético y efectivo. Se promueve la transparencia, la responsabilidad y la integridad en el manejo y comunicación de la información financiera, los estudiantes desarrollan habilidades como la comunicación clara, el trabajo en equipo y la capacidad de análisis crítico, esenciales para interpretar datos financieros complejos y colaborar en la toma de decisiones estratégicas que impacten positivamente en la gestión empresarial.

## **9. CONCLUSIONES:**

Los fundamentos del análisis financiero son esenciales para evaluar la salud económica y financiera de una entidad, permitiendo tomar decisiones informadas sobre su desempeño y viabilidad. A través de herramientas como los índices financieros y el análisis de los estados financieros, los estudiantes adquieren las habilidades necesarias para interpretar y analizar los datos contables, identificar tendencias y evaluar riesgos. Este conocimiento es crucial tanto para los profesionales de la contabilidad como para los gestores, ya que facilita la toma de decisiones estratégicas que impactan directamente en el éxito y sostenibilidad de la organización.

## **10. RECOMENDACIONES:**

Se recomienda que los estudiantes profundicen en el estudio de los principales índices financieros y su interpretación para comprender mejor la situación económica de una entidad. Es importante practicar con casos reales y utilizar herramientas tecnológicas, como software financiero, para realizar análisis más precisos y eficientes. Además, se sugiere que se mantengan actualizados sobre las tendencias del mercado y las mejores prácticas en análisis financiero, lo que les permitirá tomar decisiones más informadas y efectivas en su futura carrera profesional.

## GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA

**CARRERA:** Contabilidad y Tributación

**ASIGNATURA:** Análisis Financiero

**UNIDAD 2:** Herramientas y técnicas del análisis de los Estados Financieros y Análisis Financiero: Aspectos Generales

**TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA:** Análisis Vertical y Horizontal de los Estados Financieros de la Corporación Anzules: Resolución de Caso Práctico.

**OBJETIVO:** Comprender la estructura de la empresa y fenómenos que inciden en el entorno de las organizaciones por medio del análisis por segmentos.

**TIEMPO DE DURACIÓN:** 10 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:**

- 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:**

Los estudiantes desarrollarán la capacidad de aplicar diversas herramientas y técnicas de análisis financiero para evaluar los estados financieros de una entidad. Utilizando algoritmos contables y métodos estructurados, serán capaces de calcular y analizar índices financieros, interpretar balances y estados de resultados, y evaluar la rentabilidad, liquidez y solvencia de una empresa. Esta habilidad les permitirá resolver problemas financieros complejos y tomar decisiones basadas en datos objetivos.

**Destrezas sensoriales:**

Aunque el análisis financiero no depende directamente de los sentidos, los estudiantes podrán utilizar su capacidad de observación para identificar patrones, tendencias y anomalías en los estados financieros a través de gráficos y reportes visuales. El análisis detallado de los estados financieros, a menudo presentado en tablas y gráficos, facilitará la interpretación y la toma de decisiones informadas.

### Destrezas motoras:

Los estudiantes desarrollarán habilidades motoras al realizar cálculos financieros manuales o mediante el uso de software especializado para el análisis de estados financieros. Además, ejecutarán tareas que impliquen el manejo preciso de datos, como la elaboración de informes financieros, la actualización de hojas de cálculo y la presentación de resultados, asegurando la precisión y la coherencia en el proceso de análisis.

### 4. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:

A partir de los contenidos dictados en esta unidad, el alumno desarrollará el segundo parcial a través de 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.

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

- *Caso Práctico*

### 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:

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 ( $15.000,00/200.000,00 = 0,075 * 100 = 7,5$ ). 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:**

**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.**

La asignatura de Análisis Financiero fomenta la formación en valores y el desarrollo de habilidades blandas necesarias para un desempeño profesional ético y efectivo. Se promueve la transparencia, la responsabilidad y la integridad en el manejo y comunicación de la información financiera, los estudiantes desarrollan habilidades como la comunicación clara, el trabajo en equipo y la capacidad de análisis crítico, esenciales para interpretar datos financieros complejos y colaborar en la toma de decisiones estratégicas que impacten positivamente en la gestión empresarial.

## **9. CONCLUSIONES:**

El dominio de las herramientas y técnicas del análisis de los estados financieros es crucial para evaluar la situación económica y financiera de una entidad. A través del uso de índices financieros y métodos de interpretación de balances y estados de resultados, los estudiantes adquieren habilidades fundamentales para tomar decisiones informadas sobre la viabilidad y el rendimiento de una empresa. El análisis financiero proporciona una visión integral de los riesgos, oportunidades y áreas de mejora, facilitando así una gestión más eficiente y estratégica. Estos conocimientos son esenciales para los futuros profesionales de la contabilidad y la administración financiera.

## **10. RECOMENDACIONES:**

Se recomienda que los estudiantes profundicen en el uso de herramientas y técnicas de análisis financiero, como los índices de liquidez, rentabilidad y solvencia, para obtener una comprensión más completa de la salud financiera de una entidad. Además, es fundamental que practiquen con casos reales y utilicen software especializado para agilizar y mejorar la precisión del análisis. También se sugiere mantenerse actualizados sobre las tendencias y normativas contables, ya que el entorno financiero está en constante evolución, lo que les permitirá aplicar técnicas de análisis más efectivas y pertinentes.

## GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA

**CARRERA:** Contabilidad y Tributación

**ASIGNATURA:** Análisis Financiero

**UNIDAD 3:** Razones Financieras

**TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA:** Análisis y Resolución de Caso Práctico: Cálculo e Interpretación de Razones Financieras.

**OBJETIVO:** Interpretar el análisis obtenido a partir de la 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:** 10horas

**1. FUNDAMENTOS:** La aplicación de razones financieras en el análisis de los estados financieros es fundamental para evaluar la salud financiera, el rendimiento y la eficiencia operativa de una empresa. Estas razones proporcionan una forma sistemática de medir y comparar diferentes aspectos clave de la situación financiera de la empresa, como su rentabilidad, liquidez, solvencia y eficiencia en la gestión de activos y pasivos. Al calcular y analizar las razones financieras, los gerentes y analistas pueden identificar tendencias, fortalezas y debilidades en la gestión financiera de la empresa, así como áreas de mejora potencial.

**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.
- Aplicar las razones financieras para predecir y gestionar riesgos, ayudando a los gerentes a anticipar problemas financieros y a implementar acciones correctivas de manera oportuna.

**3. BREVE DESCRIPCIÓN DE LAS CAPACIDADES PRÁCTICAS A DESARROLLAR:**

**Habilidades de pensamiento:**

Los estudiantes desarrollarán la capacidad de resolver problemas financieros aplicando fórmulas y métodos establecidos para calcular y analizar razones financieras, tales como la rentabilidad, liquidez y solvencia de una empresa. Mediante el uso de algoritmos y procedimientos contables, los estudiantes aprenderán a interpretar la información financiera y tomar decisiones informadas, identificando áreas de mejora y posibles riesgos financieros en las organizaciones.

**Destrezas sensoriales:**

Aunque las razones financieras no dependen directamente de los sentidos, los estudiantes podrán aplicar su habilidad de observación visual al interpretar gráficos y tablas que representen los resultados de las razones financieras, facilitando la identificación de tendencias y patrones en los datos. Esto les permitirá realizar un análisis más efectivo de la situación financiera de las empresas.

### **Destrezas motoras:**

Las destrezas motoras en este tema se enfocan en la ejecución precisa de cálculos matemáticos y la manipulación de herramientas tecnológicas, como hojas de cálculo y software contable, para calcular y presentar las razones financieras de forma efectiva. Los estudiantes también realizarán la creación de informes y presentaciones, asegurando la exactitud de los datos y la claridad en la comunicación de los resultados.

### **4. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:**

A partir de los contenidos dictados en esta unidad, el alumno desarrollará un caso práctico que será evaluado por un puntaje de 15 puntos para su tercer parcial. 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.

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

- *Caso Práctico*

### **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:**

Para desarrollar la actividad de resolución de un caso práctico sobre razones financieras, los estudiantes deberán seguir los siguientes procedimientos:

**Revisión del Caso Práctico:** Leer atentamente el caso proporcionado, comprendiendo la situación financiera de la empresa presentada y los datos disponibles en los estados financieros (balance general, estado de resultados, etc.).

**Identificación de Razones Financieras:** Seleccionar las razones financieras relevantes para el análisis, tales como: Razones de liquidez (ej. ratio corriente, prueba ácida), Razones de rentabilidad (ej. margen de ganancia, retorno sobre el patrimonio), Razones de

endeudamiento (ej. ratio de deuda a patrimonio), Razones de eficiencia (ej. rotación de activos, días de inventario).

**Cálculo de las Razones Financieras:** Utilizar las fórmulas matemáticas correspondientes para calcular las razones financieras a partir de los datos proporcionados en el caso.

**Interpretación de los Resultados:** Analizar los resultados obtenidos en cada una de las razones financieras, comparándolos con los estándares del sector o con los datos históricos de la empresa. Identificar tendencias, fortalezas y debilidades de la entidad analizada.

**Elaboración de un Informe:** Redactar un informe que resuma el análisis realizado, incluyendo: Los cálculos realizados para cada razón financiera, La interpretación de los resultados y su relevancia para la salud financiera de la empresa, Recomendaciones sobre cómo mejorar la situación financiera basada en el análisis realizado.

**Presentación de Resultados:** Presentar los hallazgos en una presentación clara y estructurada, destacando las áreas clave del análisis y las posibles acciones correctivas o de mejora.

Este procedimiento permitirá a los estudiantes aplicar sus conocimientos en el cálculo y análisis de razones financieras, desarrollando habilidades para interpretar datos financieros y tomar decisiones informadas.

## **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.**

La asignatura de Análisis Financiero fomenta la formación en valores y el desarrollo de habilidades blandas necesarias para un desempeño profesional ético y efectivo. Se promueve la transparencia, la responsabilidad y la integridad en el manejo y comunicación de la información financiera, los estudiantes desarrollan habilidades como la comunicación clara, el trabajo en equipo y la capacidad de análisis crítico, esenciales para interpretar datos financieros complejos y colaborar en la toma de decisiones estratégicas que impacten positivamente en la gestión empresarial.

## **9. CONCLUSIONES:**

Las razones financieras son herramientas clave para evaluar la salud económica de una empresa, permitiendo medir su liquidez, rentabilidad, eficiencia y solvencia. A través del cálculo y análisis de estas razones, los estudiantes pueden obtener una visión clara del desempeño financiero de una entidad, identificar áreas de mejora y tomar decisiones informadas. El dominio de estas técnicas es esencial para los profesionales en finanzas, ya que facilita la toma

de decisiones estratégicas que contribuyen a la sostenibilidad y éxito de las organizaciones.

#### **10. RECOMENDACIONES:**

Se recomienda que los estudiantes practiquen con diversos casos reales para familiarizarse con el cálculo e interpretación de razones financieras, lo que les permitirá desarrollar un enfoque más crítico y detallado en su análisis. Además, es importante que comparen las razones financieras de la empresa con estándares del sector o con sus propios resultados históricos para identificar tendencias y posibles áreas de riesgo. También se sugiere mantener una comprensión sólida de los fundamentos contables, ya que un análisis financiero preciso depende de la calidad de los datos utilizados.

## GUÍA DE CLASES PRÁCTICA DE LA ASIGNATURA

**CARRERA:** Contabilidad y Tributación

**ASIGNATURA:** Análisis Financiero

**UNIDAD 4:** Planeación y control financiero

**TÍTULO DE LA CLASE PRÁCTICA:** Evaluación Teórica: Resolución de Cuestionario en Formulario de Google.

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

**TIEMPO DE DURACIÓN:** 10 horas

**1. 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.

### 2. 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 desarrollarán habilidades para analizar y resolver problemas financieros complejos relacionados con la planeación y el control financiero. Aprenderán a seguir algoritmos y metodologías para la creación de presupuestos, proyecciones financieras y el análisis de desvíos en el rendimiento, aplicando su conocimiento teórico a situaciones reales. Además, se enfocarán en la toma de decisiones estratégicas basadas en análisis de costos, ingresos y flujos de efectivo.

#### Destrezas sensoriales:

Aunque este tema no depende directamente de los sentidos, los estudiantes aplicarán su capacidad para interpretar datos visuales, como gráficos, tablas y estados financieros. La habilidad de analizar la información de manera visual les permitirá identificar tendencias y patrones importantes, facilitando la comprensión de los resultados financieros y la toma de decisiones.

### **Destrezas motoras:**

Las destrezas motoras estarán orientadas a la ejecución precisa de cálculos financieros, la utilización de herramientas tecnológicas como hojas de cálculo, y la creación de informes y presentaciones financieras. Los estudiantes aprenderán a plasmar de manera efectiva las proyecciones y resultados financieros de una empresa, asegurando la precisión en la representación y análisis de la información.

### **4. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE:**

A partir de los contenidos dictados en esta unidad, la evaluación del aprendizaje en esta actividad se centrará en medir la comprensión de los estudiantes sobre los contenidos teóricos relacionados con la planeación y control financiero. A través del cuestionario en Google Forms, se evaluará la capacidad del estudiante para identificar, aplicar y analizar los conceptos clave de planeación financiera y control. La precisión y claridad en sus respuestas reflejarán el nivel de conocimiento adquirido y la habilidad para aplicar los principios teóricos en contextos prácticos, el alumno será evaluado con un puntaje de 20 puntos mismo que se ubicará en el cuarto parcial.

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

- *Cuestionarios de evaluación*

### **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:**

Para desarrollar la actividad de resolución de un cuestionario en Formulario de Google sobre la evaluación de contenidos teóricos, el estudiante debe seguir los siguientes procedimientos:

- 1. Acceso al Cuestionario:** Ingresar al enlace del formulario de Google proporcionado por el docente. Asegurarse de que tienen acceso completo al formulario y pueden completar todas las preguntas.
- 2. Abrir el enlace del cuestionario:** En el Classroom encontrarás en la cuarta unidad un formulario de Google sobre los contenidos abordados en este apartado.
- 3. Lectura Atenta de las Instrucciones:** Leer cuidadosamente las instrucciones y las preguntas del cuestionario, asegurándose de comprender lo que se pide en cada una de ellas antes de proceder con las respuestas.
- 4. Revisión de los Contenidos Teóricos:** Consultar los apuntes, libros, materiales proporcionados por el docente, o cualquier otro recurso relacionado con el tema de la actividad. Esto les permitirá recordar y aplicar los conceptos clave necesarios para responder las preguntas.
- 5. Respuestas del Cuestionario:** Completar las respuestas del cuestionario basándose en el conocimiento adquirido durante las clases. Prestar especial atención a la exactitud de las respuestas, especialmente en preguntas de opción múltiple, verdadero o falso, y preguntas abiertas.
- 6. Revisión de Respuestas:** Antes de enviar el cuestionario, revisar todas las respuestas para asegurarse de que están completas y son correctas. Verificar que no haya omisiones o errores de interpretación.
- 7. Envío del Cuestionario:** Una vez completado el cuestionario y revisadas las respuestas, proceder a enviar el formulario. Asegurarse de que se haya enviado correctamente, verificando si hay algún mensaje de confirmación.
- 8. Reflexión Final:** Después de realizar la actividad, reflexionar sobre el desempeño en el cuestionario, identificando las áreas donde se pudo haber mejorado y los conceptos que necesitan más estudio.

## **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.**

La asignatura de Análisis Financiero fomenta la formación en valores y el desarrollo de habilidades blandas necesarias para un desempeño profesional ético y efectivo. Se promueve la transparencia, la responsabilidad y la integridad en el manejo y comunicación de la información financiera, los estudiantes desarrollan habilidades como la comunicación clara, el trabajo en equipo y la capacidad de análisis crítico, esenciales para interpretar datos

financieros complejos y colaborar en la toma de decisiones estratégicas que impacten positivamente en la gestión empresarial.

**9. CONCLUSIONES:**

La planeación y control financiero son fundamentales para garantizar la estabilidad y crecimiento sostenible de una organización. Permiten anticipar necesidades financieras, optimizar el uso de recursos y mantener un equilibrio entre ingresos y gastos. A través de un proceso estructurado de análisis y monitoreo, las empresas pueden tomar decisiones estratégicas basadas en datos precisos y evaluar su desempeño frente a los objetivos establecidos. La correcta implementación de estas prácticas no solo mejora la eficiencia operativa, sino que también fortalece la capacidad de la empresa para adaptarse a cambios económicos y enfrentar desafíos financieros.

**10. RECOMENDACIONES:**

Es recomendable que las organizaciones implementen un proceso continuo de planeación y control financiero que incluya herramientas tecnológicas avanzadas para el seguimiento de presupuestos y proyecciones. Además, se sugiere involucrar a todos los niveles de la empresa en la elaboración y revisión de planes financieros, fomentando una cultura de responsabilidad y transparencia. Es crucial realizar ajustes periódicos basados en cambios del entorno económico y evaluar constantemente los resultados para identificar áreas de mejora. Finalmente, invertir en la capacitación del personal en temas financieros asegura decisiones más informadas y efectivas.