



NSR

Instituto Superior
Tecnológico

TECNOLOGÍA SUPERIOR CONTABILIDAD

**PERIODO ACADÉMICO
MAYO – SEPTIEMBRE 2024**



Análisis Financiero

Docente autor:

Mgtr. Jackeline Elizabeth Díaz Ortega

Coordinador de Carrera:

Mgs. Jessica Calva



SOLUZIONINNOVATIVE S.A.S. EDITORIAL

3



SOLUZIONINNOVATIVE
S.A.S.

Guía Académica Análisis Financiero: Mayo-Septiembre 2024

ISBN: 978-9942-7339-2-4

Autor:

Jackeline Elizabeth Díaz Ortega



SOLUZIONINNOVATIVE S.A.S. EDITORIAL

5



SOLUZIONINNOVATIVE
S.A.S.

Primera Edición, enero 2025

Guía Académica Análisis Financiero: Mayo-Septiembre 2024

ISBN: 978-9942-7339-2-4

Editado por:

Sello editorial: ©Soluzioninnovative S.A.S. Editorial

No Radicación: 169927

Editorial: ©Soluzioninnovative S.A.S.

Editorial Los Andes y El Sufragio

Dirección de Publicaciones Científicas Soluzioninnovative S.A.S.

Editorial Riobamba, Chimborazo, Ecuador

Teléfono: +593967468602

Código Postal: 060108



<https://orcid.org/0009-0009-4795-0939>



<https://doi.org/10.61396/editorialsolucioninnovative.lib28>



Contenido

Presentación	9
Metodología de enseñanza y aprendizaje.....	10
Calendario Académico	12
PRIMER BIMESTRE.....	13
UNIDAD 1. GENERALIDADES DE LA CONTABILIDAD Y EL ANÁLISIS FINANCIERO	15
Contenidos y actividades a desarrollar.....	16
Actividades recomendadas.....	20
Actividades de autoevaluación	20
Aprendizaje en Contacto con el Docente (ACD).....	21
Aprendizaje de trabajo autónomo (AA)	23
Aprendizaje práctico experimental (APE).....	25
Retroalimentación	27
Evaluación Formativa	28
UNIDAD 2. ESTADOS FINANCIEROS	29
Contenidos y actividades a desarrollar.....	29
Actividades de autoevaluación	32
Aprendizaje en contacto con el docente (ACD)	32
Aprendizaje de trabajo autónomo (AA).....	34
Aprendizaje práctico experimental (APE).....	36
Retroalimentación	38
Evaluación sumativa	40
SEGUNDO BIMESTRE	42
UNIDAD 3. MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO.....	43
Contenidos y actividades a desarrollar.....	44
Actividades recomendadas.....	46
Actividades de autoevaluación	46
Aprendizaje en contacto con el docente (ACD)	47
Aprendizaje de trabajo autónomo (AA).....	50
Aprendizaje práctico experimental (APE).....	51
Retroalimentación	53



Evaluación Formativa	54
UNIDAD 4. INDICES FINANCIEROS.....	56
Contenidos y actividades a desarrollar.....	57
Actividades recomendadas.....	61
Actividades de autoevaluación	62
Aprendizaje en contacto con el docente (ACD)	62
Aprendizaje de trabajo autónomo (AA).....	64
Aprendizaje práctico experimental (APE).....	66
Retroalimentación	67
Evaluación Formativa	68
Evaluación sumativa	69
Evaluación de Recuperación	71
Bibliografía	73

Ilustración 1: Funciones de administración financiera	16
Ilustración 2: Factores del entorno empresarial	17
Ilustración 3: Tipos de organizaciones.....	17
Ilustración 4: Estados financieros	19
Ilustración 5: Objetivos de análisis financiero.....	19
Ilustración 6: Representación de los estados financieros	30
Ilustración 7: Formatos de balance general y estado de resultados.....	30
Ilustración 8: Método de análisis vertical	45
Ilustración 9: Razones de liquidez	58
Ilustración 10: Representación DuPont.....	59
Ilustración 11: Categorías CAMELS	59
Ilustración 12: Objetivos de fondos	60
Ilustración 13: Elementos de pronósticos	61

Presentación

Al inicio de este nuevo período académico, les presentamos los contenidos que serán abordados en el proceso de enseñanza-aprendizaje de la Carrera de Contabilidad del Instituto Superior Tecnológico “Nuestra Señora del Rosario”

Los contenidos de esta guía han sido diseñados conforme al diseño de la carrera de Contabilidad aprobado por el Consejo de Educación Superior (CES), con la finalidad de fomentar en el estudiante una actitud crítica y propositiva en los estudiantes frente a los problemas en la región sur y el país, así como desarrollar habilidades y destrezas para su futuro laboral profesional.

Esta guía incluye la metodología de enseñanza y aprendizaje, el calendario académico actualizado y, en cada unidad, encontrarán un resumen de las actividades de la asignatura para cada semana, el listado de contenidos a estudiar y las actividades a realizar, junto con sus respectivas descripciones. Al final de la guía, se proporciona la bibliografía necesaria para el progreso de la asignatura.

Para llevar a cabo esta asignatura, contamos con herramientas pedagógicas y tecnológicas que aseguran que los estudiantes adquieran conocimientos y desarrollen su perfil profesional de acuerdo con los objetivos de aprendizaje establecidos en las unidades de cada asignatura que componen este ciclo académico

En nombre de las autoridades del **Instituto Superior Tecnológico “Nuestra Señora del Rosario”**, les extendemos una cordial bienvenida a este ciclo de estudios y les deseamos el mejor de los éxitos en el desarrollo de cada asignatura.

Metodología de enseñanza y aprendizaje

La metodología de “Enseñanza – Aprendizaje” se fundamenta tanto en el modelo pedagógico del Instituto Tecnológico “Nuestra Señora del Rosario” así como en el “Componente de la Malla Curricular” de **la carrera de Contabilidad** en la modalidad de educación Híbrida, basados en el constructivismo, cognitivismo, el aprendizaje activo y el conectivismo; como eje principal del proceso al estudiante.

10

La organización de la enseñanza se desarrollará en tres componentes:

- Aulas virtuales: Se subirá en el Entorno Virtual de Aprendizaje (EVA) todo el material correspondiente a la asignatura, el mismo que podrá ser descargado para su revisión y estará disponible para todos los estudiantes matriculados en esta asignatura.
- Tutorías: En el proceso de acompañamiento durante la formación de los estudiantes utilizando la plataforma zoom según el horario asignado.
- Actividades Sincrónicas: Se utilizará chat mediante la plataforma zoom que permita a los participantes interactuar en tiempo real intercambiando conocimientos, comentarios y experiencias. Se realizará un chat por bimestre en horario establecido con anticipación.

La organización del aprendizaje se desarrollará en tres componentes: aprendizaje en contacto con el docente (ACD), aprendizaje práctico experimental (APE) y aprendizaje autónomo (AA).

El componente de **aprendizaje en contacto con el docente (ACD)** se llevará a cabo mediante actividades sincrónicas, que se realizarán utilizando la plataforma Zoom, y actividades asincrónicas que tendrán lugar en el Entorno Virtual de Aprendizaje (EVA).

El componente de **aprendizaje práctico experimental (APE)** se desarrollará en dos entornos: virtual y presencial. En el entorno virtual, se guiará el aprendizaje experimental a través de actividades individuales o grupales, aplicando conceptos, procedimientos y técnicas para resolver problemas prácticos, estas actividades incluyen investigación formativa, comprobación, experimentación, contrastación, replicación y simulaciones de casos, fenómenos, métodos, entre otros, dentro del Entorno Virtual de Aprendizaje; a diferencia del entorno presencial, en el que se llevarán a cabo tutorías prácticas, donde se realizarán actividades de retroalimentación, como prácticas de laboratorio, talleres, excursiones

académicas, simulaciones, estudios de caso, resolución de ejercicios y otros, dependiendo de la naturaleza de la asignatura.

El componente de **aprendizaje autónomo (AA)** por parte del estudiante será independiente y autorregulado, utilizando recursos de aprendizaje disponibles en el EVA, bases de datos científicas y la biblioteca virtual.

La evaluación sumativa, que corresponde a la evaluación final de cada unidad, se llevará a cabo a través de pruebas, ensayos, informes u otros tipos de productos acreditables, adaptados a la naturaleza de las asignaturas, y se realizarán durante las sesiones de tutoría presencial.

En el proceso de enseñanza-aprendizaje, los estudiantes contarán con una guía de estudios que incluye objetivos, contenidos, conceptos, orientaciones metodológicas, planificación de actividades y otros recursos que les permitirán cumplir con las actividades académicas de cada asignatura de manera autónoma y responsable



Calendario Académico

Semana	Fecha	Bimestre
1	6 al 10 de mayo de 2024	Primero
2	13 al 17 de mayo de 2024	
3	20 al 24 de mayo de 2024	
4	27 al 31 de mayo de 2024	
5	3 al 7 de junio de 2024	
6	10 al 14 de junio de 2024	
7	17 al 21 de junio de 2024	
8	24 al 28 de junio de 2024	
9	1 al 5 de julio de 2024	
10	08 al 12 de julio de 2024	
11	15 al 19 de julio de 2024	
12	22 al 26 de julio de 2024	
13	29 al 2 de agosto de 2024	
14	5 al 9 de agosto de 2024	
15	12 al 16 de agosto de 2024	
16	19 al 23 de agosto de 2024	
17	26 al 30 de agosto de 2024	
18	2 al 6 de septiembre de 2024	
19	9 al 13 de septiembre de 2024	
20	16 al 20 de septiembre de 2024	

Taller de inducción

Fechas
6 al 8 de mayo de 2024

Fechas de evaluaciones bimestrales

Bimestre	Fechas
1	1 al 5 de julio de 2024
2	16 al 20 de septiembre de 2024

Evaluación de recuperación

Fechas
24 al 25 de septiembre 2024

Entrega de calificaciones

Fechas
27 al 31 de septiembre 2024



PRIMER BIMESTRE

Resumen de actividades de la asignatura por Bimestre

COMPONENTES	Calificación (puntos)	Semanas								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
Aprendizaje en contacto con el docente										
Foro académico	1,50									
Actividad práctica	1,50									
Lección	1,50									
Aprendizaje autónomo										
Tarea 1	4,00									
Tarea 2	4,00									
Aprendizaje práctico experimental										
Trabajo práctico experimental 1	3,00									
Trabajo práctico experimental 2	3,00									
Trabajo práctico experimental 3	3,00									
Evaluación de bimestre	1,50									
TOTAL	10,00									

UNIDAD 1. GENERALIDADES DE LA CONTABILIDAD Y EL ANÁLISIS FINANCIERO

Fechas de conexiones síncronas- UNIDAD 1

Actividad	Semana	Fecha
Inducción y socialización de sílabo Aplicación de instrumentos de diagnóstico	1	07 al 09 de mayo del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	2	14 al 16 de mayo del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	3	21 al 23 de mayo del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria) Retroalimentación de la Unidad (conexión no obligatoria)	4	28 al 30 de mayo del 2024

Fecha de cumplimiento de actividades de aprendizaje obligatorias

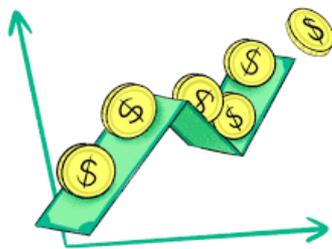
Actividad	Fechas
Foro académico 1	14 al 19 de mayo del 2024
Tarea autónoma 1 (elaboración y entrega)	30 de mayo al 6 de junio del 2024 01 al 06 de junio de 2024
Trabajo práctico experimental 1 (elaboración y entrega)	28 al 31 de mayo del 2024
Evaluación de unidad 1	30 de mayo del 2024

Contenidos y actividades a desarrollar



DESARROLLO DE CONTENIDO

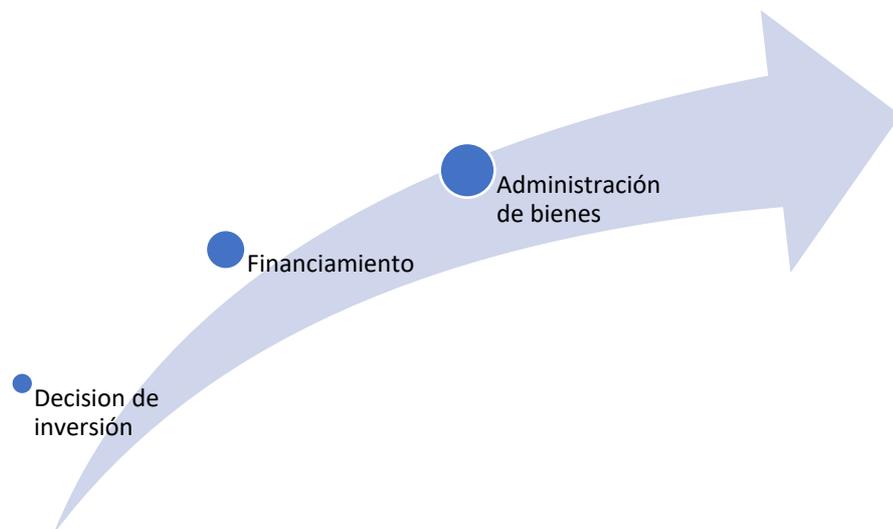
Unidad 1: GENERALIDADES DE LA CONTABILIDAD Y EL ANÁLISIS FINANCIERO



La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes. (Van Horne & Wachowicz, 2010)

La función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas primordiales:

Ilustración 1: Funciones de administración financiera



La riqueza de los accionistas está representada por el precio de mercado por acción de las acciones comunes de la empresa que, a la vez, refleja las decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes.

Un aspecto importante del grado de responsabilidad y funciones del financiero es su flexibilidad en la toma de decisiones al entorno. Vivimos en un mundo altamente globalizado y tecnológico por lo tanto hay que adaptarse a esos cambios.



Entornos empresarial, fiscal y financiero.

El entorno empresarial hace hincapié a la necesidad de que las empresas comprendan y se adapten a las condiciones externas que afectan su funcionamiento y éxito. Este entorno incluye una amplia gama de factores que influyen en las decisiones estratégicas de una empresa, entre ellas tenemos:

Ilustración 2: Factores del entorno empresarial



Consideramos tres entornos que ayudan a las empresas a **desarrollar ventajas competitivas sostenibles** aprovechando las características particulares:



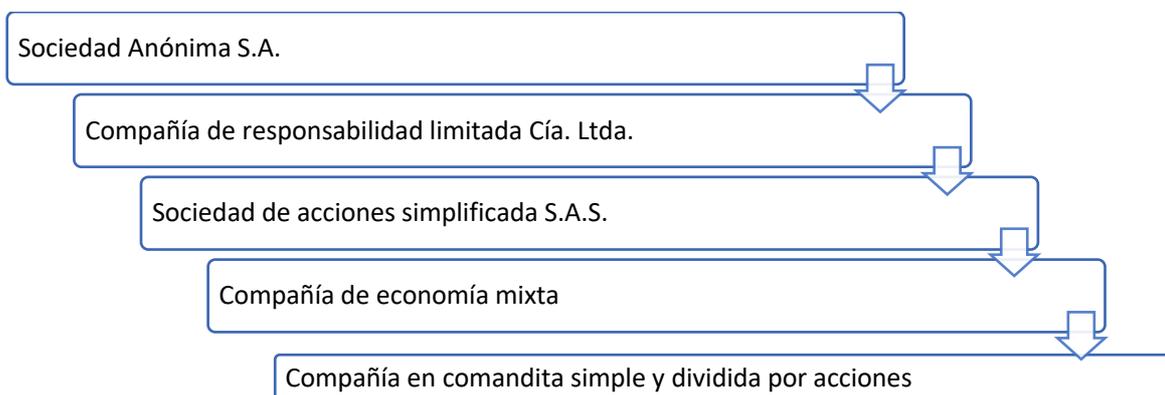
Entorno empresarial: El entorno empresarial en Ecuador está marcado por una economía dolarizada que ofrece estabilidad monetaria, pero también enfrenta desafíos por su dependencia del petróleo y otros recursos naturales. Las políticas gubernamentales, tanto nacionales como locales, tienen un fuerte impacto en el funcionamiento de las empresas, especialmente en áreas como la regulación

laboral, ambiental y fiscal. Las preferencias sociales están cambiando, impulsando una mayor demanda de productos y servicios que sean éticamente responsables y sostenibles. Además, el avance tecnológico abre nuevas oportunidades, pero también presenta retos para las empresas en cuanto a adaptación a las nuevas herramientas digitales.

Las empresas que logran adaptarse a estos factores, utilizando estrategias innovadoras, sostenibles y alineadas con las tendencias del mercado, tienen mayores probabilidades de éxito en un entorno competitivo.

En nuestro país los tipos de organizaciones generalmente están dadas por figuras legales como:

Ilustración 3: Tipos de organizaciones





Entorno fiscal: La Administración Tributaria Central, como entidad acreedora, dentro del ejercicio de sus facultades debe recaudar los impuestos, reglamentar y aplicar la ley, para el mejor cumplimiento de la obligación tributaria.

El entorno fiscal es relevante destacar los impuestos que la población debe cubrir con estas obligaciones de acuerdo a la naturaleza de la organización y su responsabilidad y cultura

tributaria. A continuación, un listado de los principales impuestos que se recaudan a través del Servicio de Rentas Internas (S.R.I)

18

Los principales impuestos nacionales que existen en el Ecuador son:

- ✓ Impuesto a la Renta
- ✓ Impuesto al Valor Agregado – IVA
- ✓ Impuesto a la Salida de Divisas
- ✓ Impuesto a los Consumos Especiales
- ✓ Impuesto a la Propiedad de Vehículos Motorizados
- ✓ Impuesto Redimible Botellas Plásticas no Retornables
- ✓ Impuesto Tierras Rurales
- ✓ Impuesto a los Activos en el Exterior
- ✓ Impuesto General de Exportación
- ✓ Impuesto General de Importación
- ✓ Impuesto a la Renta de Ingresos
- ✓ Provenientes de Herencias, Legados y Donaciones
- ✓ Patentes de Conservación para Concesión Minera
- ✓ Regalías a la actividad minera
- ✓ Contribución destinada al financiamiento de la atención integral del cáncer
- ✓ Contribución solidaria sobre las utilidades

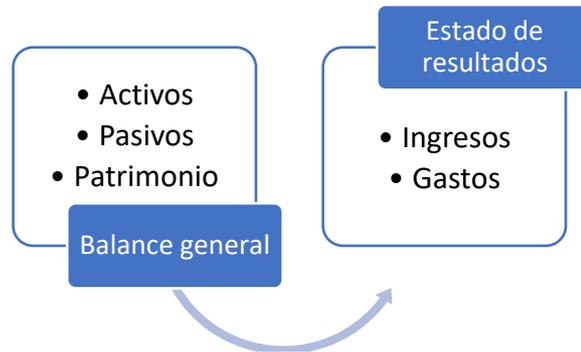


Entorno financiero: Los negocios operan dentro del sistema financiero, que consiste en diversas instituciones y mercados que sirven a las empresas de negocios, los individuos y los gobiernos. Cuando una empresa invierte fondos inactivos temporalmente en valores negociables, tiene contacto directo con los mercados financieros.

El análisis financiero: Los resultados de la operación de una empresa se presentan de forma regular en un documento que recoge las actividades y logros más importantes que se alcanzaron durante un periodo determinado. La legislación de cada país establece los estados financieros mínimos obligatorios y la normatividad según la cual las empresas los deben elaborar y presentar dentro de los plazos establecidos y aplicando la normativa vigente. (Agudelo, 2021)

El análisis financiero implica el uso de varios estados financieros.

Ilustración 4: Estados financieros



Cada uno de estos documentos registra una información diferente sobre los resultados de la empresa en el periodo de análisis.

El objetivo de un análisis financiero es evaluar la situación económica y financiera de una empresa, organización o proyecto para tomar decisiones informadas que ayuden a mejorar su rendimiento, sostenibilidad y rentabilidad. A través de este análisis, los gestores, inversionistas, accionistas, prestamistas y otros interesados pueden comprender la salud financiera de la entidad y anticipar posibles riesgos u oportunidades.

Ilustración 5: Objetivos de análisis financiero



Actividades recomendadas



ACTIVIDADES RECOMENDADAS

Lecturas recomendadas:

Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 18-35)
Leer texto complementario: Análisis Financiero Corporativo (páginas 147 a 149)
Conceptualización
Análisis financiero
Diversidad de entornos

Enlace de libros:

<https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf

Actividades de autoevaluación



ACTIVIDAD DE AUTOEVALUACIÓN

Al finalizar la unidad se efectúa preguntas exploratorias y reflexión

PEGUNTAS EXPLORATORIAS DE AUTOEVALUACIÓN	VERDADERO	FALSO
¿Organizar al personal del departamento financiero es una de las funciones de un analista financiero?		
¿Un analista financiero ofrece un diagnóstico de la información financiera en periodo determinado?		
¿Proporcionar información relevante es el objetivo del análisis financiero?		
¿Se debe considerar solo el balance general para el análisis de la realidad de la empresa?		
¿Los pronósticos es un instrumento que se utiliza para analizar estados financieros en las organizaciones?		



DESARROLLO DE
ACTIVIDADES

Aprendizaje en Contacto con el Docente (ACD)

ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE EN CONTACTO CON EL DOCENTE 1	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Explicar la importancia de aplicación del análisis financiero en las empresas para la toma de decisiones en diferentes ámbitos de inversión y financiamiento.
Contenidos:	La contabilidad - objetivos, áreas de la contabilidad Entornos empresarial, fiscal y financiero. El análisis financiero Usuarios del análisis financiero Objetivos del análisis financiero Instrumentos de análisis
Objetivo:	Realizar un estudio exhaustivo del análisis financiero para comprender y evaluar la salud financiera de una empresa y proporcionar recomendaciones estratégicas para mejorar su desempeño.
Tipo de Actividad	Foro académico – actividad práctica
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 2 Fecha: 14 de mayo 2024 Fin: Semana 3 Fecha: 21 de mayo 2024
Tema:	Entornos empresarial, fiscal y financiero. El análisis financiero Usuarios del análisis financiero Objetivos del análisis financiero
Procedimiento:	Prerrequisitos: Leer el texto: Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 28-33) Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo de las siguientes actividades Fases: <ul style="list-style-type: none"> • Semana 2: Capacidad de análisis: ¿Qué papel cumple el administrador financiero en las organizaciones? • Semana 3: Identificar cuantitativamente los entornos que afectan al analizar estados financieros en una empresa.
Evaluación:	Ver Rúbrica de foro académico y actividad práctica, según formato adjunto.

Feedback:	Se realizará a través del Entorno Virtual de Aprendizaje, en función de las necesidades del tema en análisis.
Recursos materiales:	Texto básico, Entorno Virtual de Aprendizaje -EVA.
Bibliografía:	<p>Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf</p> <p>Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf</p>



ESCALA DE VALORACIÓN

EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de Foro académico				
Criterios	Indicadores			
Contenido y Comprensión	Análisis profundo y bien fundamentado.	Análisis parcialmente fundamentado, carece de una secuencia lógica de ideas	Demuestra un análisis superficial del tema .	No realiza su aporte en el plazo establecido. El plagio como aporte.
Puntuación	5 puntos	3 puntos	2 punto	0 puntos
Aplicación Práctica	Conecta el concepto con situaciones del mundo real, presenta un análisis relevante.	Hace algunas conexiones, pero carece de profundidad.	Pocas conexiones prácticas, presenta un análisis superficial.	No participa en el debate en el plazo establecido. El plagio como aporte.
Puntuación	5 puntos	3 puntos	2 puntos	0 puntos

Rúbrica de evaluación de actividad práctica			
Criterios	Indicadores		
Contextualización contable	Demuestra una comprensión completa y precisa de los conceptos contables aplicados.	Aplica algunos conceptos contables, pero con errores o imprecisiones.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Precisión en los Cálculos	Todos los cálculos son precisos y correctos.	Algunos cálculos son incorrectos, pero el impacto es limitado.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	4 puntos	2.00 puntos	0 puntos
Aplicación e normativa	Aplica correctamente la normativa para la elaboración de estados financieros	Aplica parcialmente correcta la normativa para la elaboración de estados financieros	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Presentación y Organización	La presentación es clara y bien organizada; los pasos se siguen lógicamente.	La presentación es algo desorganizada, lo que dificulta seguir los pasos fácilmente.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos

Aprendizaje de trabajo autónomo (AA)

APRENDIZAJE AUTÓNOMO 1	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Explica la importancia de aplicación del análisis financiero en las empresas para la toma de decisiones en diferentes ámbitos de inversión y financiamiento.
Contenidos:	Entornos empresarial, fiscal y financiero. El análisis financiero Usuarios del análisis financiero
Objetivo:	Realizar un estudio exhaustivo del análisis financiero para comprender y evaluar la salud financiera de una empresa y proporcionar recomendaciones estratégicas para mejorar su desempeño.
Tipo de Actividad	Análisis de caso financiero
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 4 Fecha: 14 de mayo 2024 Fin: Semana 5 Fecha: 16 de mayo 2024
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona
Tema:	Importancia de la contabilidad y enfoque de entornos

Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 18-35) Leer texto complementario: Análisis Financiero Corporativo (páginas 147 a 149)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo de las siguientes tareas.</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Semana 4 <ul style="list-style-type: none"> o Desarrollar caso financiero de intervención de usuarios en estados financieros. - Semana 5 <ul style="list-style-type: none"> o Desarrollar el caso presentado en la plataforma EVA con enfoque en entornos fiscales, empresariales y financieros. o Subir las tareas a la plataforma EVA en formato pdf y utilizando la hoja membretada o Evaluación y acreditación del trabajo por parte del docente
Evaluación:	Participación del estudiante en videoconferencia – preguntas de reflexión
Recursos materiales:	Texto básico, recurso didáctico (utilice un recurso interactivo), plataforma Zoom.
Bibliografía:	Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de trabajo autónomo				
Criterios	Indicadores			
Análisis Financiero	Análisis profundo y bien fundamentado.	Análisis parcialmente fundamentado, carece de una secuencia lógica de ideas	Demuestra un análisis superficial del tema .	No realiza su aporte en el plazo establecido. El plagio como aporte.
Puntuación	5 puntos	2.5 puntos	1 punto	0 puntos
Estructura y Organización	Presentación clara y lógica; incluye introducción, desarrollo y conclusión bien definidos.	Organización general adecuada, aunque puede haber algunos problemas menores en la fluidez.	Organización básica; ideas pueden ser confusas o desordenadas.	Desorganizado; difícil de seguir. El plagio como aporte.
Puntuación	3 puntos	1.5 puntos	1 puntos	0 puntos
Propuestas de Solución	Propuestas bien fundamentadas y realistas, considerando diferentes perspectivas y posibles impactos.	Propuestas adecuadas, pero con falta de detalle o consideración limitada de las implicaciones.	Propuestas poco claras o no factibles; falta de justificación.	No se presentan soluciones o son irrelevantes.
Puntuación	2 puntos	1 puntos	0,5 punto	0 puntos

Aprendizaje práctico experimental (APE)

TRABAJO PRÁCTICO EXPERIMENTAL 1	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Explica la importancia de aplicación del análisis financiero en las empresas para la toma de decisiones en diferentes ámbitos de inversión y financiamiento.
Contenidos:	Entornos empresarial, fiscal y financiero. El análisis financiero Usuarios del análisis financiero
Objetivo:	Realizar un estudio exhaustivo del análisis financiero para comprender y evaluar la salud financiera de una empresa y proporcionar recomendaciones estratégicas para mejorar su desempeño.
Tipo de Actividad	Informe de taller práctico- presencial
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona y asíncrona
Participación del estudiante:	Individual Asíncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 4 Fecha: 28 de mayo 2024 Fin: Semana 4 Fecha: 31 de mayo 2024
Tema:	Clasificación de costos
Procedimiento:	Prerrequisitos: Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 67

	<p>18-35) Leer texto complementario: Análisis Financiero Corporativo (páginas 147 a 149)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo del cuestionario de práctica presencial</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El docente desarrolla de forma presencial taller sobre objetivos, importancias, usuarios de análisis financiero - Contestar preguntas control
Evaluación:	Escala de valoración (cada ítem tendrá una valoración de 2,5 puntos)
Feedback:	Se realizará durante el desarrollo de la tutoría presencial, a través de un ejercicio práctico experimental.
Recursos materiales:	Texto básico, Memorándum, EVA, útiles de escritorio.
Bibliografía:	<p>Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf</p> <p>Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf</p>



N°	ITEMS	PUNTAJE
1	¿Cómo entender los estados financieros?	2,5 puntos
2	Establezca total de activos, pasivos y patrimonio Ventas \$20.000 ; Costo de ventas \$2.000 Bancos \$56.000 ; Utilidades retenidas \$3000 Muebles y enseres \$45.000 ; Cuentas por pagar \$9.000 Capital adicional pagado \$1000	2,5 puntos
3	Establezca total de INGRESO, GASTOS y UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO Ventas netas \$45.000 ; Costo de ventas \$12.000 Sueldos \$4.000 ; Comisiones en ventas \$600 Publicidad \$900 ; Intereses generados por institución bancaria \$560,00	2,5 puntos
4	Realice la distribución de utilidades Utilidad del ejercicio \$98000	2,5 puntos

Reserva lega: ? ; Impuesto a la renta: 25%	
Reserva facultativa: 3% ; Dividendos: 50%	
TOTAL	10/10

Retroalimentación

27

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Explica la importancia de aplicación del análisis financiero en las empresas para la toma de decisiones en diferentes ámbitos de inversión y financiamiento.
Contenidos	El análisis financiero Usuarios del análisis financiero
Objetivo	Realizar un estudio exhaustivo del análisis financiero para comprender y evaluar la salud financiera de una empresa y proporcionar recomendaciones estratégicas para mejorar su desempeño.
Tipo de actividad	Retroalimentación
Acompañamiento docente:	Virtual síncrono.
Participación del estudiante:	Individual síncrono o asíncrono
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 4 Fecha: 30 de mayo de 2024 Fin: Semana 4 Fecha: 30 de mayo de 2024
Tema:	Usuarios de estados financieros
Procedimiento:	Fase de Preparación (docente): Elaboración de material de apoyo para la videoconferencia de retroalimentación. Fase de retroalimentación: Ejecución de la videoconferencia sobre los contenidos más relevantes y que generaron inquietudes durante la unidad.
Retroalimentación	Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante.
Recursos materiales:	Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom, herramientas de la web.
Bibliografía:	Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf

Evaluación Formativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Explica la importancia de aplicación del análisis financiero en las empresas para la toma de decisiones en diferentes ámbitos de inversión y financiamiento.
Contenidos	El análisis financiero Usuarios del análisis financiero
Objetivo	Realizar un estudio exhaustivo del análisis financiero para comprender y evaluar la salud financiera de una empresa y proporcionar recomendaciones estratégicas para mejorar su desempeño.
Tipo de Actividad	Evaluación de unidad 1
Duración de la actividad:	Fin: Semana 4 Fecha: 28 al 30 de mayo del 2024
Acompañamiento docente:	In situ/virtual síncrono
Participación del estudiante:	Individual - presencial /virtual (síncrono)
Tema:	Entornos empresariales, financieros y fiscales Usuarios de estados financieros
Procedimiento:	<p>1. Preparación:</p> <p>a) Elaboración de los reactivos b) Elaboración del instrumento de evaluación (cuestionario/caso financiero) c) Elaboración de la escala de valoración.</p> <p>2. Ejecución: aplicación del instrumento de evaluación</p> <p>Retroalimentación: Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación.</p>
Evaluación:	Aciertos en las preguntas valoradas en el cuestionario (2 puntos). Análisis de caso financiero (8 puntos)
Retroalimentación	Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación
Recursos materiales:	Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom
Bibliografía:	Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf

UNIDAD 2. ESTADOS FINANCIEROS

Fechas de conexiones síncronas- UNIDAD 2

Actividad	Semana	Fecha
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	5	04 y 06 de junio del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	6	11 y 13 de junio de 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	7	18 y 20 de junio de 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria) Retroalimentación de la Unidad (conexión no obligatoria)	8	25 y 27 de junio de 2024

Fecha de cumplimiento de actividades de aprendizaje obligatorias

Actividad	Fechas
Trabajo en contacto con el docente 2 Actividad práctica Foro académico Lección práctica	10 al 15 de junio del 2024 13 al 18 de junio del 2024 24 al 19 de junio del 2024
Tarea autónoma 2 (elaboración y entrega)	06 de junio al 06 junio del 2024
Trabajo práctico experimental 2 (elaboración y entrega)	10 de junio al 15 de junio del 2024 25 de junio al 30 de junio del 2024
Evaluación de unidad 2	27 de junio del 2024

Contenidos y actividades a desarrollar



**DESARROLLO DE
 CONTENIDO**

Unidad 2: ESTADOS FINANCIEROS

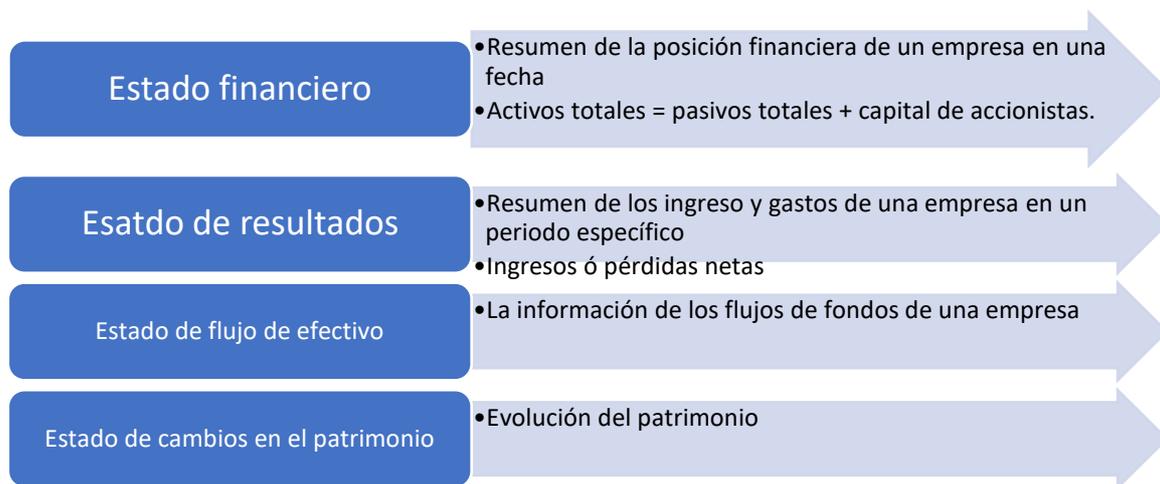
Los estados financieros: Son documentos que sirven para conocer la situación financiera y los resultados económicos que se han obtenido a través de las actividades de la empresa durante un periodo de tiempo. Los estados financieros es una representación razonable de la situación y rendimiento financiero de las empresas. La información que se presenta permite determinar la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo, así como también "muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, Norma Internacional de Contabilidad NIC 1, 2006).



Los estados financieros tienen por objetivo:

- ✍ Proporcionar información útil para todos los usuarios
- ✍ Tomar decisiones de tipo económico sobre la situación financiera de la empresa
- ✍ Revisar los resultados y flujos de efectivo de las empresas
- ✍ La información de los estados financieros de las empresas cubre las necesidades comunes de los usuarios de la información.

Ilustración 6: Representación de los estados financieros



Estructura del estado de situación financiera y estado de resultados

Para la presentación de la información de estado financiero se puede utilizarse los formatos:

Ilustración 7: Formatos de balance general y estado de resultados

BALANCE GENERAL		ESTADO DE RESULTADOS									
HORIZONTAL	VERTICAL										
<table border="1"> <tr> <td rowspan="2">ACTIVOS =</td> <td>PASIVO +</td> </tr> <tr> <td>PATRIMONIO</td> </tr> </table>	ACTIVOS =	PASIVO +	PATRIMONIO	<table border="1"> <tr> <td>ACTIVOS =</td> </tr> <tr> <td>PASIVOS +</td> </tr> <tr> <td>PATRIMONIO</td> </tr> </table>	ACTIVOS =	PASIVOS +	PATRIMONIO	<table border="1"> <tr> <td>INGRESOS</td> </tr> <tr> <td>GASTOS</td> </tr> <tr> <td>UTILIDAD DEL EJERCICIO</td> </tr> </table>	INGRESOS	GASTOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO
ACTIVOS =		PASIVO +									
	PATRIMONIO										
ACTIVOS =											
PASIVOS +											
PATRIMONIO											
INGRESOS											
GASTOS											
UTILIDAD DEL EJERCICIO											

Presentación del estado de situación financiera y estado de situación financiera.

Según la NIC 1. La presentación de los estados financieros, se deben considerar algunos aspectos importantes y normas a seguir, las que se denominan reglas generales, y son:

- Nombre de la empresa que presenta la información.
- Título del estado financiero.
- Período al que corresponde la información.
- En el estado de resultados, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio, el período se indica desde la fecha de inicio hasta el cierre del ejercicio económico.
- En el balance general, se presenta la fecha de cierre del ejercicio económico.
- Moneda en la que se presenta la información.
- Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación.
- Cortes de subtotales y totales claramente identificados.
- El nivel de precisión utilizado en la presentación de las cifras de los estados financieros (millones, miles, etc.).

Actividades recomendadas



Lecturas recomendadas:

Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 128-133)
Conceptualización
Aplicación de estados financieros

Enlace de libro:

<https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

Actividades de autoevaluación



**ACTIVIDAD DE
 AUTOEVALUACIÓN**

Al finalizar la unidad se efectúa preguntas exploratorias y reflexión

PEGUNTAS EXPLORATORIAS DE AUTOEVALUACIÓN	VERDADERO	FALSO
¿El estado de resultados es un estado financiero?		
¿La relevancia es una característica de los estados financieros?		
¿El balance general está compuesto por tres grupos principales activos, pasivos y gastos?		
¿El objetivo para elaborar el balance general es presentar la información financiera de la empresa?		
¿Los ingresos y gasto son los grupos que integran el estado de resultados?		



**DESARROLLO DE
 ACTIVIDADES**

Aprendizaje en contacto con el docente (ACD)

ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE EN CONTACTO CON EL DOCENTE 2	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprende el propósito de los estados financieros y su contenido y que ayuden a la gestión económica de la gerencia.
Contenidos:	Los estados financieros- definición, objetivos- beneficios- cuentas que intervienen Estructura del estado de situación financiera y estado de resultados Presentación del estado de situación financiera y estado de situación financiera. Análisis de normativa aplicada en la presentación de estados financieros
Objetivo:	Analizar los estados financieros para evaluar su desempeño y tomar decisiones que permitan mejorar el desenvolvimiento de la estructura financiera de una empresa.
Tipo de Actividad	Actividad en clase – Foro académico – Lección práctica
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona

Participación del estudiante:	Individual síncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 6 Fecha: 11 de junio 2024 Fin: Semana 8 Fecha: 25 de junio 2024
Tema:	Estados financieros
Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 128-133)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo de las siguientes actividades</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Actividad práctica <ul style="list-style-type: none"> • Semana 6. Desarrollo de caso práctico para elaborar estados financieros en una organización - Foro académico <ul style="list-style-type: none"> • Semana 7. Capacidad de análisis: ¿Importancia de presentar estados financieros en las organizaciones? - Lección práctica <ul style="list-style-type: none"> • Semana 6. Desarrollo de caso financiero
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de actividad práctica, foro académico y lección práctica adjunta.
Feedback:	Se realizará a través del Entorno Virtual de Aprendizaje, en función de las necesidades del tema en análisis.
Recursos materiales:	Texto básico, Entorno Virtual de Aprendizaje -EVA.
Bibliografía:	<p>Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf</p> <p>Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf</p>



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de práctica y lección				
Criterios	Indicadores			
Análisis Financiero	Análisis profundo y bien fundamentado.	Análisis parcialmente fundamentado, carece de una secuencia lógica de ideas	Demuestra un análisis superficial del tema .	No realiza su aporte en el plazo establecido. El plagio como aporte.
Puntuación	5 puntos	2.5 puntos	1 punto	0 puntos
Estructura y Organización	Presentación clara y lógica; incluye introducción, desarrollo y conclusión bien definidos.	Organización general adecuada, aunque puede haber algunos problemas menores en la fluidez.	Organización básica; ideas pueden ser confusas o desordenadas.	Desorganizado; difícil de seguir. El plagio como aporte.
Puntuación	3 puntos	1.5 puntos	1 puntos	0 puntos
Propuestas de Solución	Propuestas bien fundamentadas y realistas, considerando diferentes perspectivas y posibles impactos.	Propuestas adecuadas, pero con falta de detalle o consideración limitada de las implicaciones.	Propuestas poco claras o no factibles; falta de justificación.	No se presentan soluciones o son irrelevantes.
Puntuación	2 puntos	1 puntos	0,5 punto	0 puntos

Rúbrica de evaluación de Foro académico				
Criterios	Indicadores			
Contenido y Comprensión	Análisis profundo y bien fundamentado.	Análisis parcialmente fundamentado, carece de una secuencia lógica de ideas	Demuestra un análisis superficial del tema .	No realiza su aporte en el plazo establecido. El plagio como aporte.
Puntuación	5 puntos	3 puntos	2 punto	0 puntos
Aplicación Práctica	Conecta el concepto con situaciones del mundo real, presenta un análisis relevante.	Hace algunas conexiones, pero carece de profundidad.	Pocas conexiones prácticas, presenta un análisis superficial.	No participa en el debate en el plazo establecido. El plagio como aporte.
Puntuación	5 puntos	3 puntos	2 puntos	0 puntos

Aprendizaje de trabajo autónomo (AA)

TAREA DE APRENDIZAJE AUTÓNOMO 2	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprende el propósito de los estados financieros y su contenido y que ayuden a la gestión económica de la gerencia.
Contenidos:	Los estados financieros- definición, objetivos- beneficios- cuentas que intervienen Estructura del estado de situación financiera y estado de resultados Presentación del estado de situación financiera y estado de situación financiera.

	Análisis de normativa aplicada en la presentación de estados financieros
Objetivo:	Analizar los estados financieros para evaluar su desempeño y tomar decisiones que permitan mejorar el desenvolvimiento de la estructura financiera de una empresa.
Tipo de Actividad	Desarrollo de estados financieros
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 5 Fecha: 04 de junio 2024 Fin: Semana 5 Fecha: 09 de junio 2024
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona y asíncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona y asíncrona.
Tema:	Elaborar estados financieros
Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 128-133)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo de caso.</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El docente desarrolla la videoconferencia síncrona, con el tema: "Los estados financieros". <p>Proceso:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aplique los grupos y normativa vigente para la presentación de y elaboración de estados financieros en las organizaciones"
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Tarea de Aprendizaje Autónomo adjunta.
Retroalimentación	Se realizará en el Entorno Virtual de Aprendizaje, durante la calificación de la tarea.
Recursos materiales:	Texto Base, Eva.
Bibliografía:	<p>Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf</p> <p>Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf</p>



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de Tarea de Trabajo autónomo			
Criterios	Indicadores		
Contextualización contable	Aplica los conceptos contables de manera precisa y efectiva en todas las partes de la práctica.	Aplica conceptos contables de forma inconsistente o con errores, mostrando una comprensión parcial.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Precisión en los Cálculos y normativa	Todos los cálculos son precisos y aplica correctamente la normativa.	Algunos cálculos son incorrectos, aplica parcialmente la normativa.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	4 puntos	2.00 puntos	0 puntos
Presentación y Organización	Utiliza formato de hoja membretada y el trabajo es clara y bien organizada, los pasos se siguen lógicamente.	Utiliza formato de hoja membretada pero la presentación es algo desorganizada, lo que dificulta seguir los pasos fácilmente.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos

Aprendizaje práctico experimental (APE)

TRABAJO PRÁCTICO EXPERIMENTAL 2	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprende el propósito de los estados financieros y su contenido y que ayuden a la gestión económica de la gerencia.
Contenidos:	Los estados financieros- definición, objetivos- beneficios- cuentas que intervienen Estructura del estado de situación financiera y estado de resultados Presentación del estado de situación financiera y estado de situación financiera. Análisis de normativa aplicada en la presentación de estados financieros
Objetivo:	Analizar los estados financieros para evaluar su desempeño y tomar decisiones que permitan mejorar el desenvolvimiento de la estructura financiera de una empresa.
Tipo de Actividad	Informe de taller práctico- presencial
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona y asíncrona

Participación del estudiante:	Individual Asíncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 6 Fecha: 11 de junio 2024 Fin: Semana 8 Fecha: 27 de junio 2024
Tema:	Estado de situación financiera y Estado de resultados a empresas
Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 128-133)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo del informe de práctica presencial</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El docente desarrolla de forma presencial taller sobre normativa, objetivos, características y grupos que integran los estados financieros en las organizaciones. - Desarrolle el informe de actividades realizadas en el taller presencial - Contestar preguntas control - Desarrollar casos prácticos contables - Subir el informe a la plataforma EVA. - Evaluación y acreditación del trabajo práctico por parte del docente.
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Trabajo Práctico Experimental adjunta.
Feedback:	Se realizará durante el desarrollo de la tutoría presencial, a través de un ejercicio práctico experimental.
Recursos materiales:	Texto básico, Memorándum, EVA, útiles de escritorio.
Bibliografía:	<p>Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf</p> <p>Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf</p>



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de Informe de prácticas			
Criterios	Indicadores		
Análisis y Solución de Casos	El análisis de los casos es exhaustivo, preciso y muestra una comprensión profunda de los problemas contables.	El análisis es parcial o presenta errores en la solución de los casos, con justificaciones limitadas.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Aplicación de Conceptos Contables	Aplica los conceptos contables de manera precisa y efectiva en todos los casos, mostrando un manejo experto de la teoría y la práctica.	Aplica conceptos contables de forma inconsistente o con errores, mostrando una comprensión parcial.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	4 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Estructura y Organización del Informe	El informe está bien estructurado con una introducción clara, desarrollo lógico y conclusión coherente. Los casos están presentados en el formato establecido.	La estructura del informe es básica con organización deficiente en algunas secciones que dificultan la comprensión.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos

Retroalimentación

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprende el propósito de los estados financieros y su contenido y que ayuden a la gestión económica de la gerencia.
Contenidos	Estructura del estado de situación financiera y estado de resultados Presentación del estado de situación financiera y estado de situación financiera.
Objetivo	Analizar los estados financieros para evaluar su desempeño y tomar decisiones que permitan mejorar el desenvolvimiento de la estructura financiera de una empresa.
Tipo de actividad	Retroalimentación
Acompañamiento docente:	Virtual síncrono.
Participación del estudiante:	Individual síncrono o asíncrono
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 8 Fecha: 25 de mayo de 2024 Fin: Semana 8 Fecha: 26 de mayo de 2024
Tema:	Usuarios de estados financieros
Procedimiento:	Fase de Preparación (docente):

	<p>Elaboración de material de apoyo para la videoconferencia de retroalimentación.</p> <p>Fase de retroalimentación:</p> <p>Ejecución de la videoconferencia sobre los contenidos más relevantes y que generaron inquietudes durante la unidad.</p>
Retroalimentación	Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante.
Recursos materiales:	Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom, herramientas de la web.
Bibliografía:	<p>Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf</p> <p>Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf</p>

Evaluación Formativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprende el propósito de los estados financieros y su contenido y que ayuden a la gestión económica de la gerencia.
Contenidos	Estructura del estado de situación financiera y estado de resultados Presentación del estado de situación financiera y estado de situación financiera.
Objetivo	Analizar los estados financieros para evaluar su desempeño y tomar decisiones que permitan mejorar el desenvolvimiento de la estructura financiera de una empresa.
Tipo de Actividad	Evaluación de unidad 1
Duración de la actividad:	Fin: Semana 8 Fecha: 27 de junio del 2024
Acompañamiento docente:	In situ/virtual síncrono
Participación del estudiante:	Individual - presencial /virtual (síncrono)
Tema:	Entornos empresariales, financieros y fiscales Usuarios de estados financieros
Procedimiento:	<p>3. Preparación:</p> <p>d) Elaboración de los reactivos e) Elaboración del instrumento de evaluación (cuestionario/práctica) f) Elaboración de la escala de valoración.</p> <p>4. Ejecución: aplicación del instrumento de evaluación</p> <p>Retroalimentación: Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación.</p>

Evaluación:	Aciertos en las preguntas valoradas en el cuestionario (2 puntos). Desarrollo de práctica (8 puntos)
Retroalimentación	Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación
Recursos materiales:	Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom
Bibliografía:	Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf

Evaluación sumativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprende el propósito de los estados financieros y su contenido y que ayuden a la gestión económica de la gerencia.
Contenidos	Los estados financieros: objetivo, características, estructura y normativa de presentación.
Objetivo	Evaluar los conocimientos sobre conceptos y normativas para la presentación de estados financieros.
Tipo de Actividad	Evaluación primer bimestre
Duración de la actividad:	Fin: Semana 9 Fecha: 01 al 05 de julio del 2024
Acompañamiento docente:	In situ/virtual síncrono
Participación del estudiante:	Individual - virtual (asíncrono)
Tema:	Estados financieros
Procedimiento:	<p>1. Preparación:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Elaboración de reactivos (escoger preguntas y subtemas) b. Elaboración del instrumento de evaluación (cuestionario) equivalente a 20% c. Elaboración de práctica contable d. Elaboración de la escala de valoración (evaluación práctica) equivalente al 80% <p>2. Ejecución: aplicación del instrumento de evaluación</p>
Evaluación:	Aciertos en las preguntas valoradas en el cuestionario (10 puntos). Desarrollo de práctica contable

Feedback/:

Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación durante la tutoría.

Recursos materiales:

Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom

ESCALA DE VALORACION PARA EVALUACION PRACTICA

Criterios	Valoraciones				
	4 puntos	3 puntos	2 puntos	1 punto	0 puntos
PREGUNTA 1 Identificación de cuentas de cada grupo para los estados financieros					
PREGUNTA 2 Elaborar estado de situación financiera.					
PREGUNTA 3 Elaborar estado de resultados					
Bibliografía:	<p>Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf</p> <p>Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf</p>				



SEGUNDO BIMESTRE

Resumen de actividades de la asignatura por Bimestre

COMPONENTES	Calificación (puntos)	Semanas									
		11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Aprendizaje en contacto con el docente											
Foro académico	1,50										
Actividad práctica	1,50										
Lección	1,50										
Aprendizaje autónomo											
Tarea 1	4,00										
Tarea 2	4,00										
Tarea 3	4,00										
Tarea 4	4,00										
Aprendizaje práctico experimental											
Trabajo práctico experimental 1	3,00										
Trabajo práctico experimental 2	3,00										
Trabajo práctico experimental 3	3,00										
Evaluación de bimestre	1,50										
TOTAL	10,00										

UNIDAD 3. MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Fechas de conexiones síncronas- UNIDAD 3

Actividad	Semana	Fecha
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	11	16 al 18 de julio del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	12	23 al 25 de julio del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	13	30 de julio y 01 de agosto del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria) Retroalimentación de la Unidad (conexión no obligatoria)	14	06 y 08 de agosto del 2024

Fecha de cumplimiento de actividades de aprendizaje obligatorias

Actividad	Fechas
Trabajo en contacto con el docente 3 Actividad práctica Foro académico Lecciones prácticas	22 al 27 de julio del 2024 01 al 06 de agosto del 2024
Tarea autónoma 3 (elaboración y entrega)	05 al 10 de agosto del 2024
Trabajo práctico experimental 3 (elaboración y entrega)	29 de julio al 04 de agosto del 2024
Evaluación de unidad 3	08 de agosto del 2024

Contenidos y actividades a desarrollar



DESARROLLO DE CONTENIDO

Unidad 3: MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Metodología aplicada a los estados financieros

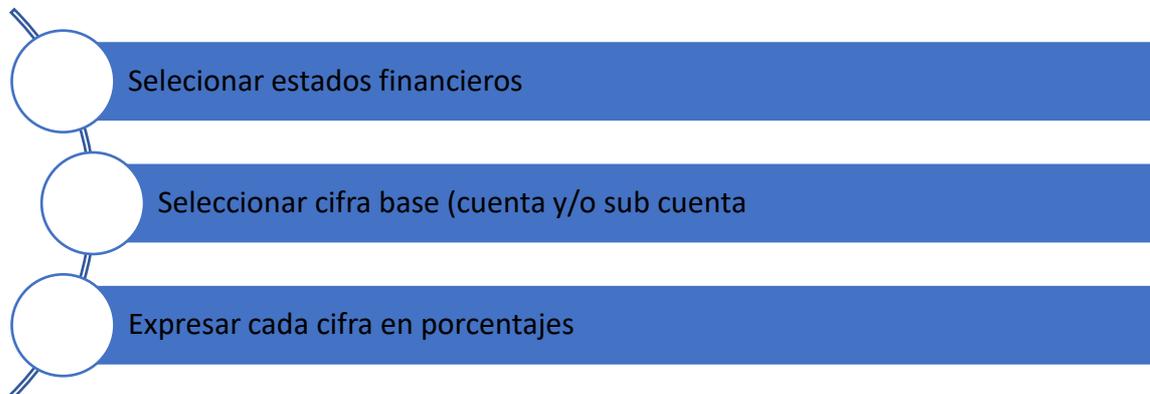
El análisis financiero se realiza en los cuatro estados financieros mencionados, pero con especial énfasis en el estado de situación financiera y el estado de resultados integral; para este propósito se vale de una serie de indicadores de distinta índole, que analizan diferentes aspectos de la empresa y de lo que se conoce como análisis horizontal y vertical. (Agudelo, 2021)

Según Agudelo (2021) manifiesta que: "Una herramienta sencilla pero poderosa de análisis de estados financieros es el análisis horizontal y análisis vertical, porque permite conocer el comportamiento de cada cuenta de forma individual"

Análisis vertical: Consiste en obtener relaciones entre los valores de cada una de las cuentas que componen el estado de resultados o el estado de situación financiera, con el valor de una cuenta que se toma como referente general. La importancia de este análisis radica en la determinación del porcentaje que representa cada una de las cuentas examinadas, respecto al valor total, con lo que se obtiene una idea general de la importancia relativa de cada una de ellas. (Agudelo, 2021).

A continuación, la explicación de la metodología que se usa para aplicar el análisis vertical:

Ilustración 8: Método de análisis vertical



EMPRESA INS TV CIA LTDA
Balance General
Al 31 de diciembre del 2022

Activo corrientes		
Caja y bancos	145145,00	7%
Inventario	255980,00	12%
Cuentas por cobrar	365480,00	17%
Gastos pagados por adelantado	63100,00	3%
Otros activos corrientes	416040,00	20%
Activos Fijos		
Terrenos	65326,00	3%
Inmuebles, maquinaria y equipo	986352,00	0%
Menos: Depreciación acumulada	-197270,00	789082,00
Total Activo	2100153,00	100%
Pasivo		
Cuentas por pagar comerciales	256365,00	12%
Sobregiros y préstamos bancarios	65844,00	3%
Parte corriente de deudas a largo plazo	45326,00	2%
Tributos por pagar	15659,00	1%
Deuda a largo plazo	414486,00	20%
Total Pasivo	797680,00	38%
Patrimonio		
Capital	189973,00	9%
Ganancias diferidas	12500,00	1%
Acciones comunes	800000,00	38%
Utilidades retenidas	300000,00	14%
Total Patrimonio	1302473,00	62%
Total Pasivo mas patrimonio	2100153,00	100%

Análisis horizontal: comparar los resultados obtenidos en un periodo específico y los resultados alcanzados en periodos anteriores. Este se puede realizar tanto en términos absolutos como porcentuales, para conocer las variaciones que se presentaron en cada una de ellas, a diferencia del análisis vertical que realiza el comparativo con cifras del mismo año que se está analizando. (Agudelo, 2021)



MUEBLES DE EXPORTACION CIA LTDA				
ANALISIS HORIZONTAL ESTADOS FINANCIEROS				
	AÑO 2021	AÑO 2022	ABSOLUTA	RELATIVA
			\$	%
INGRESOS				
Ventas	\$ 23.153,00	\$ 36.025,00	\$ 12.872,00	56%
(-)Costo de Ventas	\$ 15.312,00	\$ 25.668,00	\$ 10.356,00	68%
Utilidad Bruta en Ventas	\$ 7.841,00	\$ 10.357,00	\$ 2.516,00	32%
Otros Ingresos	\$ 2.745,00	\$ 5.366,00	\$ 2.621,00	95%
(+)TOTAL DE INGRESOS	\$ 10.586,00	\$ 15.723,00	\$ 5.137,00	49%
GASTOS				
Gastos de administracion y ventas	\$ 3.772,00	\$ 6.234,00	\$ 2.462,00	65%
Gastos Financieros	\$ 1.067,00	\$ 2.122,00	\$ 1.055,00	99%
Otros egresos	\$ 71,00	\$ 93,00	\$ 22,00	31%
(-)Total de Gastos	\$ 4.910,00	\$ 8.449,00	\$ 3.539,00	72%
Utilidad Operacional antes de Impuestos	\$ 5.676,00	\$ 7.274,00	\$ 1.598,00	28%
Impuesto a la Renta	\$ 793,00	\$ -	\$ -793,00	-100%
Utilidad del ejercicio	\$ 4.883,00	\$ 7.274,00	\$ 2.391,00	49%

Actividades recomendadas



Lecturas recomendadas:

Leer texto complementario: Análisis Financiero Corporativo (páginas 147 a 150)
 Análisis financiero
 Aplicación de análisis vertical

Enlace de libro

https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf

Actividades de autoevaluación



Al finalizar la unidad se efectúa preguntas exploratorias y reflexión

PEGUNTAS EXPLORATORIAS DE AUTOEVALUACIÓN	VERDADERO	FALSO
¿Los activos de la empresa representan la riqueza de un periodo económico?		
¿Los gastos es un rubro que puede ser controlado gracias a las estrategias tomadas en un periodo?		
¿Las pérdidas del ejercicio económico lo reflejamos en los estados financieros?		
¿La fuente de recursos aportan ingresos operacionales en una empresa?		
¿Para incrementar el patrimonio los socios y accionistas deben optar por apalancamientos financieros?		



**DESARROLLO DE
 ACTIVIDADES**

Aprendizaje en contacto con el docente (ACD)

ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE EN CONTACTO CON EL DOCENTE 3	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprender el propósito del análisis financiero usando técnicas de análisis vertical y horizontal como herramientas de diagnóstico financiero.
Contenidos:	Metodología aplicada a los estados financieros Análisis vertical Análisis horizontal
Objetivo:	Adquirir un profundo conocimiento de los métodos de análisis financiero para tomar decisiones informadas en materia de inversiones y finanzas personales.
Tipo de Actividad	Foro académico / lección práctica
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 12 Fecha: 23 de julio del 2024 Fin: Semana 13 Fecha: 01 de agosto del 2024
Tema:	Análisis vertical a los estados financieros



<p>Procedimiento:</p>	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Análisis financiero corporativo (páginas 147-150)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo de las siguientes actividades</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Lección práctica <ul style="list-style-type: none"> o Semana 12: Aplicar análisis vertical a una organización o Establezca el análisis cuantitativo aplicando las fórmulas y metodología, así como su análisis cualitativo del grupo de activos, pasivos, ingresos y gastos. - Foro académico <ul style="list-style-type: none"> o Semana 13: Capacidad de análisis: ¿Por qué utilizar análisis vertical a los estados financieros en una organización?
<p>Evaluación:</p>	<p>Ver Rúbrica de evaluación de Foro académico y lección práctica adjunta.</p>
<p>Feedback:</p>	<p>Se realizará a través del Entorno Virtual de Aprendizaje, en función de las necesidades del tema en discusión.</p>
<p>Recursos materiales:</p>	<p>Texto básico, Entorno Virtual de Aprendizaje -EVA.</p>
<p>Bibliografía:</p>	<p>Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf</p>



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de Foro académico				
Criterios	Indicadores			
Contenido y Comprensión	Análisis profundo y bien fundamentado.	Análisis parcialmente fundamentado, carece de una secuencia lógica de ideas	Demuestra un análisis superficial del tema .	No realiza su aporte en el plazo establecido. El plagio como aporte.
	5 puntos	3 puntos	2 punto	0 puntos
Aplicación Práctica	Conecta el concepto con situaciones del mundo real, presenta un análisis relevante.	Hace algunas conexiones, pero carece de profundidad.	Pocas conexiones prácticas, presenta un análisis superficial.	No participa en el debate en el plazo establecido. El plagio como aporte.
	5 puntos	3 puntos	2 puntos	0 puntos

Rúbrica de evaluación de Lección			
Criterios	Indicadores		
Contextualización contable	Aplica los conceptos contables de manera precisa y efectiva en todas las partes de la práctica.	Aplica conceptos contables de forma inconsistente o con errores, mostrando una comprensión parcial.	No realiza la lección en el plazo establecido. El plagio en la tarea.
	5 puntos	2.50 puntos	0 puntos
Precisión en los Cálculos y análisis	Todos los cálculos son precisos y su análisis es coherente y correcto.	Algunos cálculos son incorrectos y no presenta un análisis coherente.	No realiza la lección en el plazo establecido. El plagio en la tarea.
	5 puntos	2.50 puntos	0 puntos

Aprendizaje de trabajo autónomo (AA)



APRENDIZAJE AUTÓNOMO 3	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprender el propósito del análisis financiero usando técnicas de análisis vertical y horizontal como herramientas de diagnóstico financiero.
Contenidos:	Metodología aplicada a los estados financieros Análisis vertical Análisis horizontal
Objetivo:	Adquirir un profundo conocimiento de los métodos de análisis financiero para tomar decisiones informadas en materia de inversiones y finanzas personales.
Tipo de Actividad	Desarrollo de práctica financiera
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 14 Fecha: 06 de agosto 2024 Fin: Semana 14 Fecha: 13 de agosto 2024
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona
Tema:	Análisis vertical y horizontal
Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Análisis financiero corporativo (páginas 147-150)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo de la actividad en clase sobre métodos de aplicación a los estados financieros</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El docente desarrolla la videoconferencia síncrona, con el tema: "Metodologías para el análisis de estados financieros". <p>Proceso:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Semana 14: Desarrollar la práctica financiera aplicando análisis vertical y horizontal a una empresa - Subir el archivo a la plataforma EVA, en formato PDF <p>Evaluación y acreditación del trabajo práctico por parte del docente</p>
Evaluación:	Participación del estudiante en videoconferencia – preguntas de reflexión
Feedback:	Se realizará en el Entorno Virtual de Aprendizaje, durante la calificación de la actividad
Recursos materiales:	Texto básico, recurso didáctico (utilice un recurso interactivo), plataforma Zoom.
Bibliografía:	Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de trabajo autónomo			
Criterios	Indicadores		
Contextualización contable	Demuestra una comprensión completa y precisa de los conceptos contables aplicados.	Aplica algunos conceptos contables, pero con errores o imprecisiones.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Precisión en los Cálculos	Todos los cálculos son precisos y correctos.	Algunos cálculos son incorrectos, pero el impacto es limitado.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	4 puntos	2.00 puntos	0 puntos
Aplicación e normativa	Aplica correctamente la normativa para la elaboración de estados financieros	Aplica parcialmente correcta la normativa para la elaboración de estados financieros	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Presentación y Organización	La presentación es clara y bien organizada; los pasos se siguen lógicamente.	La presentación es algo desorganizada, lo que dificulta seguir los pasos fácilmente.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos

Aprendizaje práctico experimental (APE)

TRABAJO PRÁCTICO EXPERIMENTAL 3	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprender el propósito del análisis financiero usando técnicas de análisis vertical y horizontal como herramientas de diagnóstico financiero.
Contenidos:	Metodología aplicada a los estados financieros Análisis vertical Análisis horizontal
Objetivo:	Adquirir un profundo conocimiento de los métodos de análisis financiero para tomar decisiones informadas en materia de inversiones y finanzas personales.
Tipo de Actividad	Informe de taller práctico- presencial



Acompañamiento docente:	Virtual síncrona y asíncrona
Participación del estudiante:	Individual Asíncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 13 Fecha: 30 de julio 2024 Fin: Semana 13 Fecha: 01 de agosto 2024
Tema:	Análisis vertical y horizontal a los estados financieros
Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer texto: Análisis Financiero Corporativo (páginas 147 a 150)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo del informe de prácticas presenciales</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El docente desarrolla de forma presencial el taller sobre análisis vertical a los estados financieros - Desarrolle el informe de actividades realizadas en el taller presencial - Contestar preguntas control - Desarrollar casos prácticos contables - Subir el informe a la plataforma EVA. <p>Evaluación y acreditación del trabajo práctico por parte del docente.</p>
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Trabajo Práctico Experimental adjunta.
Feedback:	Se realizará durante el desarrollo de la tutoría presencial, a través de un ejercicio práctico experimental.
Recursos materiales:	Texto básico, Memorándum, EVA, útiles de escritorio.
Bibliografía:	Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de Informe de prácticas			
Criterios	Indicadores		
Análisis y Solución de Casos	El análisis de los casos es exhaustivo, preciso y muestra una comprensión profunda de los problemas contables.	El análisis es parcial o presenta errores en la solución de los casos, con justificaciones limitadas.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Aplicación de fórmulas y precisión de cifras	Aplica las fórmulas de manera precisa y efectiva en todos los casos, mostrando un manejo experto de la teoría y la práctica.	Aplica las fórmulas de manera inconsistente o con errores, mostrando una comprensión parcial.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	4 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Estructura y Organización del Informe	El informe está bien estructurado con una introducción clara, desarrollo lógico y conclusión coherente. Los casos están presentados en el formato establecido.	La estructura del informe es básica con organización deficiente en algunas secciones que dificultan la comprensión.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos

Retroalimentación

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprender el propósito del análisis financiero usando técnicas de análisis vertical y horizontal como herramientas de diagnóstico financiero.
Contenidos	Análisis vertical Análisis horizontal
Objetivo	Adquirir un profundo conocimiento de los métodos de análisis financiero para tomar decisiones informadas en materia de inversiones y finanzas personales.
Tipo de actividad	Retroalimentación
Acompañamiento docente:	Virtual síncrono.
Participación del estudiante:	Individual síncrono o asíncrono

Duración de la actividad:	Inicio: Semana 14 Fecha: 07 de agosto de 2024 Fin: Semana 14 Fecha: 07 de agosto de 2024
Tema:	Usuarios de estados financieros
Procedimiento:	Fase de Preparación (docente): Elaboración de material de apoyo para la videoconferencia de retroalimentación. Fase de retroalimentación: Ejecución de la videoconferencia sobre los contenidos más relevantes y que generaron inquietudes durante la unidad.
Retroalimentación	Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante.
Recursos materiales:	Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom, herramientas de la web.
Bibliografía:	Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf

Evaluación Formativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Comprender el propósito del análisis financiero usando técnicas de análisis vertical y horizontal como herramientas de diagnóstico financiero.
Contenidos	Análisis vertical Análisis horizontal
Objetivo	Adquirir un profundo conocimiento de los métodos de análisis financiero para tomar decisiones informadas en materia de inversiones y finanzas personales.
Tipo de Actividad	Evaluación de unidad 3
Duración de la actividad:	Fin: Semana 14 Fecha: 08 de agosto del 2024
Acompañamiento docente:	In situ/virtual síncrono
Participación del estudiante:	Individual - presencial /virtual (síncrono)
Tema:	Análisis vertical y horizontal a estados financieros



Procedimiento:	<p>5. Preparación:</p> <p>g) Elaboración de los reactivos h) Elaboración del instrumento de evaluación (cuestionario/práctica) i) Elaboración de la escala de valoración.</p> <p>6. Ejecución: aplicación del instrumento de evaluación</p> <p>Retroalimentación: Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación.</p>
Evaluación:	<p>Aciertos en las preguntas valoradas en el cuestionario (2 puntos). Desarrollo de práctica (8 puntos)</p>
Retroalimentación	<p>Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación</p>
Recursos materiales:	<p>Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom</p>
Bibliografía:	<p>Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf</p>

UNIDAD 4. INDICES FINANCIEROS

Fechas de conexiones síncronas- UNIDAD 4

Actividad	Semana	Fecha
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	15	13 al 15 de agosto del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	16	20 al 22 de agosto del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	17	27 al 29 de agosto del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	18	03 al 05 de septiembre del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria) Retroalimentación de la unidad (conexión no obligatoria)	19	10 al 12 de septiembre del 2024

Fecha de cumplimiento de actividades de aprendizaje obligatorias

Actividad	Fechas
Trabajo en contacto con el docente 4 Actividad práctica	27 al 31 de agosto del 2024 03 al 05 de septiembre del 2024
Tarea autónoma 4 (elaboración y entrega)	27 de agosto al 01 de septiembre del 2024 10 al 15 de septiembre del 2024
Trabajo práctico experimental 4 (elaboración y entrega)	25 al 31 de agosto del 2024 09 al 13 de septiembre del 2024
Evaluación de unidad 4	12 de septiembre del 2024

Contenidos y actividades a desarrollar



DESARROLLO DE CONTENIDO

Unidad 4: INDICES FINANCIEROS

Esquema de análisis financiero



Para evaluar la condición financiera y el desempeño de una empresa, el analista financiero necesita hacer una "revisión" completa de varios aspectos de la salud financiera. Una herramienta que se emplea con frecuencia en esta revisión es una razón financiera, o índice o cociente financiero, que relaciona dos piezas de datos financieros dividiendo una cantidad entre otra. (Van Horne & Wachowicz, 2010)

Razones del balance general y estado de resultados

Las razones financieras ayudan a determinar las relaciones existentes entre diferentes rubros de los estados financieros

Balance General



Condicion financiera

El numerador como el denominador en cada razón provienen directamente del balance general.

Estado de resultados



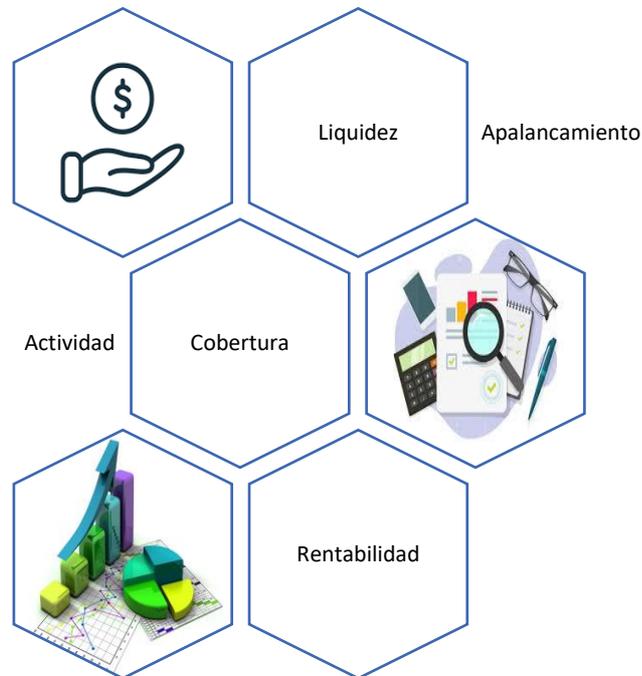
Desempeño de la compañía

Comparan un elemento de "flujo"

Objetivos de las razones financieras

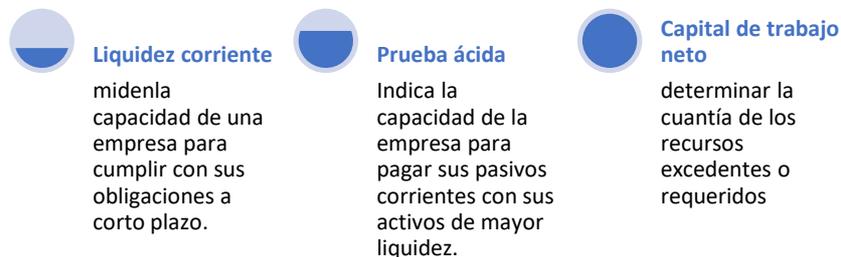
- Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones
- Gestionar eficientemente sus recursos
- Alcanzar sus objetivos económicos
- Comparar diferentes periodos contables
- Evaluar el desempeño histórico de la empresa
- Realizar proyecciones futuras

Existen cinco tipos diferentes:



Razones de liquidez: Analizan los recursos de los que dispone la empresa para afrontar sus obligaciones en el corto plazo. Para el efecto, tiene en cuenta las cuentas del activo corriente y del pasivo corriente, a fin de establecer si sus activos, que son convertibles en dinero en efectivo en corto tiempo, serían suficientes para cubrir sus obligaciones en el corto plazo. (Agudelo, 2021)

Ilustración 9: Razones de liquidez



Apalancamiento financiero: Razones que indican el grado en el que la empresa está financiada por deuda.

compañía tiene dos opciones para financiar sus inversiones en activos, como el endeudamiento con acreedores financieros y financiación de sus propietarios.

Razones de cobertura: Razones que relacionan los cargos financieros de una empresa con su capacidad para cubrirlos.

Razones de actividad: Razones que miden la efectividad de la empresa para utilizar sus activos.

Razones de rentabilidad: Razones que relacionan las ganancias por ventas y la inversión.

Sistema Dupont- conceptualización y aplicación

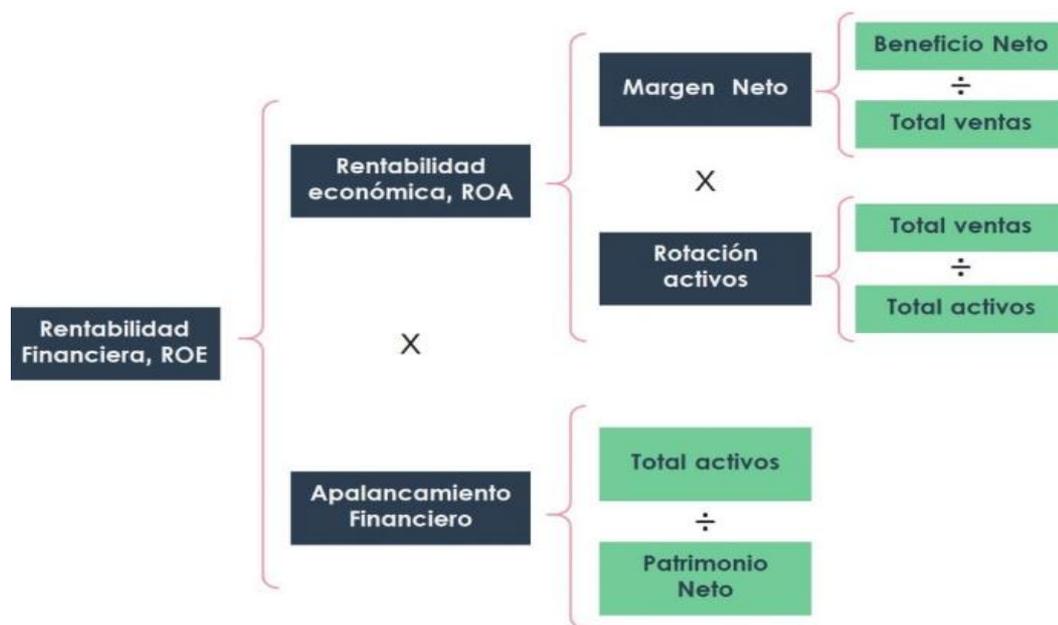
El sistema DuPont correlaciona los indicadores de rendimiento con los de actividad.

En el campo financiero esto quiere decir que, según el tipo de empresa, el rendimiento de la inversión puede originarse principalmente en el margen neto de las ventas o en la rotación del activo total.

Factores DuPont

- ✓ Descompone la rentabilidad sobre recursos propios (ROE): En varios componentes, como el margen neto, la rotación de activos y el apalancamiento financiero.
- ✓ Analiza la rentabilidad económica y financiera: A partir de los factores que la determinan.
- ✓ Combina el estado de resultados y el estado de posición financiera: En dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre activos (ROA) y el ROE.
- ✓ Muestra cómo la palanca financiera puede incrementar la tasa de rendimiento del capital propio: Sin embargo, un uso excesivo de la palanca financiera puede ser riesgoso.

Ilustración 10: Representación DuPont



Sistema Camel- conceptualización y aplicación

El enfoque del índice CAMEL se aplica a las IFIS reguladas actualmente por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. La metodología reemplaza al análisis con razones financieras a la banca, puesto que su giro de negocio y tratamiento amerita un diagnóstico financiero diferente.

La metodología CAMELS es un sistema de calificación que evalúa la solidez financiera de las entidades financieras, como los bancos, a través de seis categorías:

Ilustración 11: Categorías CAMELS





Análisis de fondos- conceptualización y metodología

Estado de flujo de fondos: Es el resumen de los cambios en la posición financiera de la empresa de un periodo a otro; también se conocen como fuentes y usos del estado de fondos o un estado de cambios en la posición financiera. (Van Horne & Wachowicz, 2010)

Ilustración 12: Objetivos de fondos

- FONDOS**
- determinando la cantidad y la dirección de los cambios netos del balance general que ocurrieron entre las fechas de dos balances
 - clasificando los cambios netos en el balance general ya sea como fuente o como uso de fondos
 - consolidando esta información de fuentes y usos en un formato de estado de fondos.

FUENTES DE FONDOS

- Disminución en activos
- Incrementos en pasivos o capital de accionistas

USO DE FONDOS

- Incremento en activos
- Disminución en pasivos o capital de accionistas

	A	P
F	-	+
U	+	-

EMPRESA DANNA STALLING				
Dirección:	Catamayo-Barrio Divino Niño			
Teléfono:	963542267			
BANLANCE GENERAL		CAMBIO		
	Año 2019	Año 2020	Dirección del Cambio	
ACTIVOS				
Corriente				
Efectivo	53.000,00	31.000,00	-	22.000,00
Valores Comerciales	87.000,00	0	-	87.000,00
Cuentas por Cobrar	346.000,00	528.000,00	+	182.000,00
Inventarios de Mercaderías	432.000,00	683.000,00	+	251.000,00
Total de Activos Corrientes	918.000,00	1.242.000,00		
Activos Fijos				
Activos Fijos Netos	1.113.000,00	1.398.000,00	+	285.000,00
TOTAL DE ACTIVOS	2.031.000,00	2.640.000,00		
PASIVOS				
Cuentas por Pagar	413.000,00	627.000,00	+	214.000,00
Gastos Acumulados	226.000,00	314.000,00	+	88.000,00
Préstamos Bancarios	100.000,00	235.000,00	+	135.000,00
Total Pasivos Corrientes	739.000,00	1.176.000,00		
CAPITAL				
Acciones Ordinarias	100.000,00	100.000,00	N/A	
Utilidades Retenidas	1.192.000,00	1.364.000,00	+	172.000,00
Capital Total	1.292.000,00	1.464.000,00		
Total Pasivo + Capital	2.031.000,00	2.640.000,00		
				718.000,00 718.000,00

EMPRESA DANNA STALLING			
Dirección:	Catamayo-Barrio Divino Niño		
Teléfono:	963542267		
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS			
	FUENTES	USOS	
Disminución del efectivo	22.000,00	Aumento cuentas por cobrar	182.000,00
Disminución valores comerciales	87.000,00	Aumento inventario de mercaderías	251.000,00
Aumento cuentas por pagar	214.000,00	Aumento activos fijos netos	285.000,00
Aumento de gastos acumulados	88.000,00		
Aumento de préstamos bancarios	135.000,00		
Aumento de utilidades retenidas	172.000,00		
	718.000,00		718.000,00

Pronósticos financieros

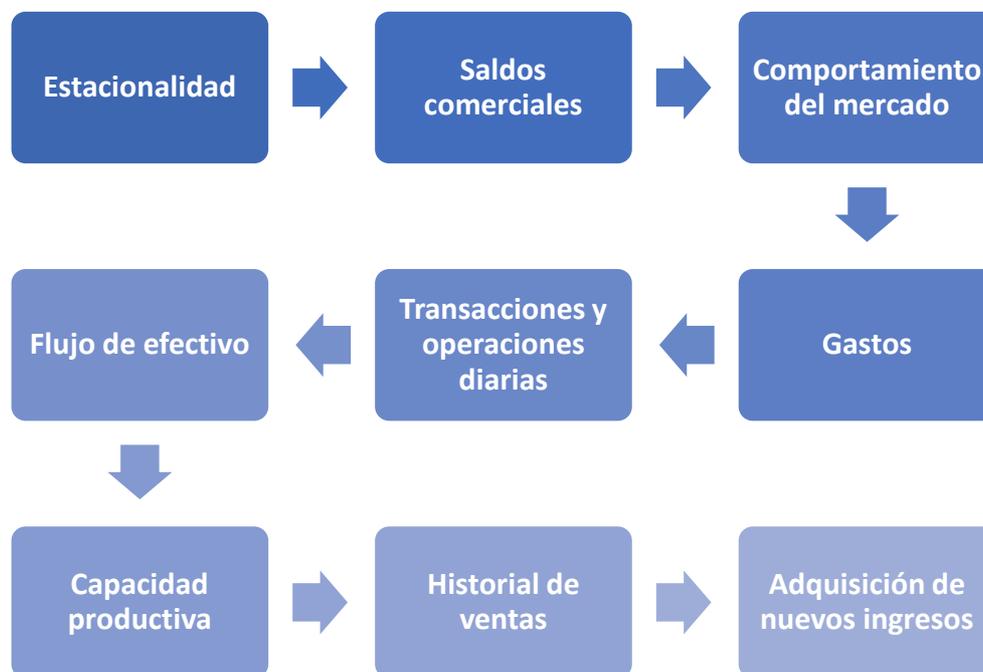
Pronóstico de estados financieros: Son estados financieros futuros esperados con base en las condiciones que la administración espera que existan y los cursos de acción que espera tomar.

El pronóstico del estado de pérdidas y ganancias es un resumen de los ingresos y gastos esperados en algún periodo futuro, que termina con el ingreso neto (o pérdida neta) del periodo. (Van Horne & Wachowicz, 2010)

61

Elementos de los estados pronosticados

Ilustración 13: Elementos de pronósticos



Actividades recomendadas



Lecturas recomendadas:

Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 138-190)
Análisis a los estados financieros

- Método Dupond
- Método Camels
- Pronósticos Financieros

Enlace de libro:

<https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

Actividades de autoevaluación



ACTIVIDAD DE AUTOEVALUACIÓN

Al finalizar la unidad se efectúa preguntas exploratorias y reflexión

PEGUNTAS EXPLORATORIAS DE AUTOEVALUACIÓN	VERDADERO	FALSO
¿Una de las variables fundamentales es el análisis de la rentabilidad en las organizaciones?		
¿El análisis a los estados financieros solo se debe efectuar en forma cuantitativa?		
¿Los bancos son las únicas instituciones que integran el sistema financiero?		
¿En una sociedad anónima los representantes activos son los accionistas?		
¿Predecir estrategias futuras corresponde a realizar un balance pronosticado?		



DESARROLLO DE ACTIVIDADES

Aprendizaje en contacto con el docente (ACD)

ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE EN CONTACTO CON EL DOCENTE	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Interpretar el diagnóstico financiero, de la información financiera planteando soluciones a través de aplicación de indicadores financieros.
Contenidos:	Esquema de análisis financiero Razones del balance general Razones del estado de resultados Sistema DuPont- conceptualización y aplicación Sistema Camel- conceptualización y aplicación Análisis de fondos- conceptualización y metodología
Objetivo:	Analizar y evaluar los indicadores financieros clave de una empresa para tomar decisiones informadas sobre su salud financiera y rendimiento.
Tipo de Actividad	Actividad práctica
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona



Participación del estudiante:	Individual síncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 17 Fecha: 27 de agosto 2024 Fin: Semana 18 Fecha: 10 de septiembre 2024
Tema:	Metodología DuPont / Sistema DuPont – estudio de casos
Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 138-159)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo de las siguientes actividades</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Semana 17: Desarrollar caso práctico aplicando metodología DuPont • Semana 18: Desarrollar actividad práctica aplicando metodología Camels
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de actividad práctica adjunta.
Feedback:	Se realizará a través del Entorno Virtual de Aprendizaje, en función de las necesidades del tema en análisis.
Recursos materiales:	Texto básico, Entorno Virtual de Aprendizaje -EVA.
Bibliografía:	Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de trabajo práctico			
Criterios	Indicadores		
Contextualización contable	Demuestra una comprensión completa y precisa de los conceptos contables aplicados.	Aplica algunos conceptos contables, pero con errores o imprecisiones.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos

Precisión en los Cálculos	Todos los cálculos son precisos y correctos.	Algunos cálculos son incorrectos, pero el impacto es limitado.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	4 puntos	2.00 puntos	0 puntos
Presentación y Organización	La presentación es clara y bien organizada; los pasos se siguen lógicamente.	La presentación es algo desorganizada, lo que dificulta seguir los pasos fácilmente.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos

Aprendizaje de trabajo autónomo (AA)

TAREA DE APRENDIZAJE AUTÓNOMO 4	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Interpretar el diagnóstico financiero, de la información financiera planteando soluciones a través de aplicación de indicadores financieros.
Contenidos:	Esquema de análisis financiero Razones del balance general Razones del estado de resultados
Objetivo:	Analizar y evaluar los indicadores financieros clave de una empresa para tomar decisiones informadas sobre su salud financiera y rendimiento.
Tipo de Actividad	Desarrollo práctico
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 17 Fecha: 13 de agosto 2024 Fin: Semana 19 Fecha: 12 de septiembre 2024
Acompañamiento docente:	Virtual Asíncrona
Participación del estudiante:	Individual
Tema:	Índices y pronósticos financieros
Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 138 - 159)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo de caso.</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El docente desarrolla la videoconferencia síncrona, con el tema: "Indicadores y pronósticos financieros"

	<p>Proceso:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Semana 17: Aplicar las fórmulas para establecer los indicadores financieros dentro de una organización. - Semana 19: Elaborar pronóstico financiero de empresa comercial - Subir la tarea en formato pdf utilizando hojas membretadas - Evaluación y acreditación del trabajo por parte del docente.
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Tarea de Aprendizaje Autónomo adjunta.
Feedback:	Se realizará en el Entorno Virtual de Aprendizaje, durante la calificación de la tarea.
Recursos materiales:	Texto Base, Eva.
Bibliografía:	Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de Tarea de Trabajo autónomo			
Criterios	Indicadores		
Contextualización contable	Aplica los conceptos contables de manera precisa y efectiva en todas las partes de la práctica.	Aplica conceptos contables de forma inconsistente o con errores, mostrando una comprensión parcial.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Precisión en los Cálculos y normativa	Todos los cálculos son precisos y aplica correctamente la normativa.	Algunos cálculos son incorrectos, aplica parcialmente la normativa.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	4 puntos	2.00 puntos	0 puntos
Presentación y Organización	Utiliza formato de hoja membretada y el trabajo es clara y bien organizada, los pasos se siguen lógicamente.	Utiliza formato de hoja membretada pero la presentación es algo desorganizada, lo que dificulta seguir los pasos fácilmente.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos

Aprendizaje práctico experimental (APE)

TRABAJO PRÁCTICO EXPERIMENTAL 4	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Interpretar el diagnóstico financiero, de la información financiera planteando soluciones a través de aplicación de indicadores financieros.
Contenidos:	Metodología DuPont - Camels
Objetivo:	Analizar y evaluar los indicadores financieros clave de una empresa para tomar decisiones informadas sobre su salud financiera y rendimiento.
Tipo de Actividad	Informe de taller práctico- presencial
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona y asíncrona
Participación del estudiante:	Individual Asíncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 16 Fecha: 25 de agosto 2024 Fin: Semana 19 Fecha: 12 de septiembre 2024
Tema:	Metodología Dupont - Camels
Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Fundamentos de Administración Financiera (páginas 138-159)</p> <p>Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo del informe de práctica presencial</p> <p>Fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El docente desarrolla de forma presencial taller sobre la aplicación del método Dupont y Camels - Desarrolle el informe de actividades realizadas en el taller presencial - Contestar preguntas control - Desarrollar casos prácticos contables - Subir el informe a la plataforma EVA. - Evaluación y acreditación del trabajo práctico por parte del docente.
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Trabajo Práctico Experimental adjunta.
Feedback:	Se realizará durante el desarrollo de la tutoría presencial, a través de un ejercicio práctico experimental.
Recursos materiales:	Texto básico, Memorándum, EVA, útiles de escritorio. mayo, 9 de Octubre- 03-39 y Eugenio Espejo. / www.nsr.edu.ec / 0939192967

Bibliografía:

Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México
<https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>



**RÚBRICA DE
 EVALUACIÓN**

Rúbrica de evaluación de Informe de prácticas			
Criterios	Indicadores		
Análisis y Solución de Casos	El análisis de los casos es exhaustivo, preciso y muestra una comprensión profunda de los problemas contables.	El análisis es parcial o presenta errores en la solución de los casos, con justificaciones limitadas.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Aplicación de Conceptos Contables	Aplica los conceptos contables de manera precisa y efectiva en todos los casos, mostrando un manejo experto de la teoría y la práctica.	Aplica conceptos contables de forma inconsistente o con errores, mostrando una comprensión parcial.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	4 puntos	1.50 puntos	0 puntos
Estructura y Organización del Informe	El informe está bien estructurado con una introducción clara, desarrollo lógico y conclusión coherente. Los casos están presentados en el formato establecido.	La estructura del informe es básica con organización deficiente en algunas secciones que dificultan la comprensión.	No presenta tarea. El plagio en la tarea.
Puntuación	3 puntos	1.50 puntos	0 puntos

Retroalimentación

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Interpretar el diagnóstico financiero, de la información financiera planteando soluciones a través de aplicación de indicadores financieros.
Contenidos	Metodología Camels
Objetivo	Analizar y evaluar los indicadores financieros clave de una empresa para tomar decisiones informadas sobre su salud financiera y rendimiento.
Tipo de actividad	Retroalimentación

Acompañamiento docente:	Virtual síncrono.
Participación del estudiante:	Individual síncrono o asíncrono
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 19 Fecha: 10 de septiembre de 2024 Fin: Semana 19 Fecha: 11 de septiembre de 2024
Tema:	Usuarios de estados financieros
Procedimiento:	Fase de Preparación (docente): Elaboración de material de apoyo para la videoconferencia de retroalimentación. Fase de retroalimentación: Ejecución de la videoconferencia sobre los contenidos más relevantes y que generaron inquietudes durante la unidad.
Retroalimentación	Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante.
Recursos materiales:	Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom, herramientas de la web.
Bibliografía:	Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf

Evaluación Formativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Interpretar el diagnóstico financiero, de la información financiera planteando soluciones a través de aplicación de indicadores financieros.
Contenidos	Metodología Camels /DuPont
Objetivo	Analizar y evaluar los indicadores financieros clave de una empresa para tomar decisiones informadas sobre su salud financiera y rendimiento.
Tipo de Actividad	Evaluación de unidad 4
Duración de la actividad:	Fin: Semana 19 Fecha: 12 de septiembre del 2024
Acompañamiento docente:	In situ/virtual síncrono
Participación del estudiante:	Individual - presencial /virtual (síncrono)
Tema:	Aplicar método Camels /DuPont a estados financieros

Procedimiento:	<p>7. Preparación:</p> <p>j) Elaboración de los reactivos k) Elaboración del instrumento de evaluación (cuestionario/práctica) l) Elaboración de la escala de valoración.</p> <p>8. Ejecución: aplicación del instrumento de evaluación</p> <p>Retroalimentación: Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación.</p>
Evaluación:	<p>Aciertos en las preguntas valoradas en el cuestionario (2 puntos). Desarrollo de práctica (8 puntos)</p>
Retroalimentación	<p>Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación</p>
Recursos materiales:	<p>Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom</p>
Bibliografía:	<p>Agudelo, A. (2021) Análisis Financiero Corporativo. Bogotá https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo_comprimido.pdf Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf</p>

Evaluación sumativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	<p>Interpretar el diagnóstico financiero, de la información financiera planteando soluciones a través de aplicación de indicadores financieros.</p>
Contenidos	<p>Metodología Camels /DuPont</p>
Objetivo	<p>Analizar y evaluar los indicadores financieros clave de una empresa para tomar decisiones informadas sobre su salud financiera y rendimiento.</p>
Tipo de Actividad	<p>Evaluación segundo bimestre</p>
Duración de la actividad:	<p>Fin: Semana 20 Fecha: 16 al 20 de septiembre del 2024</p>
Acompañamiento docente:	<p>In situ/virtual síncrono</p>
Participación del estudiante:	<p>Individual - virtual (asíncrono)</p>
Tema:	<p>Métodos para análisis de estados financieros</p>



Procedimiento:	<p>3. Preparación:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Elaboración de reactivos (escoger preguntas y sub temas) b. Elaboración del instrumento de evaluación (cuestionario) equivalente a 20% c. Elaboración de práctica contable d. Elaboración de la escala de valoración (evaluación práctica) equivalente al 80% <p>4. Ejecución: aplicación del instrumento de evaluación</p>
Evaluación:	Aciertos en las preguntas valoradas en el cuestionario (10 puntos). Desarrollo de práctica contable

ESCALA DE VALORACION PARA EVALUACION PRACTICA					
Criterios	Valoraciones				
	4 puntos	3 puntos	2 puntos	1 punto	0 puntos

Feedback/:	Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación durante la tutoría.
Recursos materiales:	Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom
Bibliografía:	<p>Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México</p> <p>https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf</p>

PREGUNTA 1 Aplicar el Sistema Dupont a una empresa comercial					
PREGUNTA 2 Aplicar Sistema Camels a una Cooperativa de Ahorro y Crédito					
PREGUNTA 3 Elaborar estado de situación financiera pronosticado.					

Evaluación de Recuperación

Resultados de aprendizaje de las unidades:	Medir el dominio de conceptos y metodologías para el análisis financiero.
Contenidos:	Análisis financiero: método Dupont, Camels, pronósticos financieros
Objetivo:	Evaluar los conocimientos sobre conceptos, principios, normativa, fórmulas en los diferentes métodos para el análisis de estados financieros de una empresa.
Tipo de Actividad	Evaluación de recuperación
Duración de la actividad	Inicio: 26 de septiembre 2024 Fin: 27 de septiembre 2024 Duración de la evaluación: 60 minutos
Acompañamiento docente	Asíncrono
Participación del estudiante	Individual - Asíncrono
	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Presentar la solicitud de autorización para rendir la evaluación de recuperación deberá ser dentro de los dos (2) días</p> <p>Consideraciones:</p> <p>1.- Se aplicará la evaluación de recuperación a los estudiantes que hayan reprobado cualquier asignatura dentro de un período académico ordinario.</p> <p>2.- No tendrán derecho a rendir el examen de recuperación los estudiantes que tengan una calificación menor a 2,50 en el promedio de las unidades de la asignatura.</p>

<p>Procedimiento</p>	<p>4.- El estudiante que no ha logrado la calificación mínima de aprobación en una o algunas de las asignaturas, cursos o equivalentes del período académico ordinario, presentará al director/a de carrera, la solicitud de autorización para rendir la evaluación de recuperación, dentro de los dos (2) días</p> <p>Preparación:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Elaboración de los reactivos - Elaboración del instrumento de evaluación - Elaboración de la escala de valoración. <p>Proceso:</p> <p>Fase 1:</p> <p>Previa solicitud del estudiante, el director/a de carrera autorizará al estudiante que rinda la evaluación de recuperación que corresponda y dispondrá al docente de la asignatura, curso o equivalente la recepción de la misma, de acuerdo a la planificación establecida para el efecto, la que guardará correspondencia con los tiempos establecidos en el calendario académico-administrativo aprobado por el Órgano Colegiado Superior.</p> <p>Fase 2:</p> <p>Ejecución de la evaluación: aplicación del instrumento de evaluación. Para lo cual debe considerar lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El cuestionario se habilitará en el día y horario establecido. - En caso de no asistir, el estudiante no podrá recuperar la actividad.
<p>Evaluación:</p>	<ul style="list-style-type: none"> - La calificación de la evaluación de recuperación será sobre 10 puntos. - La evaluación de recuperación será calificada con el 60% y será sumada al 40% de la calificación lograda por el estudiante en la asignatura, curso o equivalente reprobado. Para aprobar deberá obtener la nota mínima global de siete sobre diez (7/10) puntos. En el registro final la nota obtenida en el proceso de recuperación no podrá ser superior a 7 puntos.
<p>Feedback:</p>	<p>Se realizará de forma individual mediante el sistema en el EVA, que permite opción de revisión y retroalimentación en base a las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación.</p>
<p>Recursos materiales:</p>	<p>Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom</p>
<p>Bibliografía</p>	<p>Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. México https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf</p>

Bibliografía

Agudelo, A. (2021). *Análisis Financiero corporativo*. Bogotá: Editorial Universidad Nacional de Colombia. Obtenido de https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf

Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración financiera*. México: Pearson. Obtenido de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

SOLUZIONINNOVATIVE S.A.S. EDITORIAL



SOLUZIONINNOVATIVE
S.A.S.

74

editorialsoluzioniinnovative@gmail.com

<https://soluzioninnovativegroup.com/repositorio/>

Jackeline Elizabeth Díaz Ortega

Soy Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, graduada en la Universidad Técnica Particular de Loja (UTPL), con un Máster Universitario en Didáctica de las Matemáticas en Educación Secundaria y Bachillerato de la Universidad Internacional de la Rioja – UNIR España.

Cuento con más de 15 años de experiencia tanto en el ámbito profesional como en la docencia en instituciones de educación Básica, bachillerato y nivel superior, en instituciones privadas y públicas, en niveles de pregrado. Mi trayectoria práctica incluye una amplia experiencia en contabilidad y auditoría, en docencia a nivel Superior, en Educación básica y bachillerato y como secretaria y colectora y jefe financiero. De igual manera, en el ámbito académico, he ocupado cargos de coordinación en el área de Contabilidad y Auditoría, así como también he dirigido trabajos de titulación y proyectos de investigación en institutos tecnológicos.

ISBN: 978-9942-7339-2-4

