



NSR

Instituto Superior
Tecnológico

TECNOLOGÍA SUPERIOR CONTABILIDAD

**PERIODO ACADÉMICO
NOVIEMBRE 2023 – MARZO 2024**

Finanzas

Docente autor:

Mgs. Jessica Lizbeth Calva Paucar

Coordinadora de Carrera:

Mgs. Jessica Lizbeth Calva Paucar





SOLUZIONINNOVATIVE S.A.S. EDITORIAL



**SOLUZIONINNOVATIVE
S.A.S.**

Guía Académica de Finanzas: Noviembre 2023-Marzo 2024

ISBN: 978-9942-7347-0-9

Autor:

Jessica Lizbeth Calva Paucar





SOLUZIONINNOVATIVE S.A.S. EDITORIAL



SOLUZIONINNOVATIVE
S.A.S.

Primera Edición, enero 2025

Guía Académica de Finanzas: Noviembre 2023-Marzo 2024

ISBN: 978-9942-7347-0-9

Editado por:

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

No Radicación: 170126

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/0009-0003-3776-6659>



<https://doi.org/10.61396/editorialsolucioninnovative.lib36>





Contenido

Tabla de contenido

Presentación	10
Metodología de enseñanza y aprendizaje.....	11
Calendario Académico	13
PRIMER BIMESTRE.....	14
UNIDAD 1: Visión global de las Finanzas y la Administración Financiera	16
Contenidos y actividades a desarrollar.....	17
Actividades recomendadas.....	18
Actividades de autoevaluación	19
Aprendizaje en contacto con el docente (ACD)	19
Aprendizaje de trabajo autónomo (AA).....	21
Aprendizaje práctico experimental (APE).....	23
Retroalimentación	24
Evaluación Formativa	25
UNIDAD 2: Entornos empresarial, fiscal y financiero	26
Contenidos y actividades a desarrollar.....	27
El entorno empresarial y fiscal.....	27
El entorno estratégico	27
El entorno financiero.....	27
Aplicación de casos	28
Actividades recomendadas.....	28
Actividades de autoevaluación	29
Aprendizaje en contacto con el docente (ACD)	29
Aprendizaje de trabajo autónomo (AA).....	31
Aprendizaje práctico experimental (APE).....	32
Retroalimentación	34
Evaluación Formativa	35
SEGUNDO BIMESTRE	36
UNIDAD 3: Análisis de estados financieros	37
Contenidos y actividades a desarrollar.....	37
Actividades recomendadas.....	39
Actividades de autoevaluación	40
Aprendizaje en contacto con el docente (ACD)	40



Aprendizaje de trabajo autónomo (AA)	42
Aprendizaje práctico experimental (APE)	44
Retroalimentación	45
Evaluación Formativa	46
Evaluación sumativa	47
UNIDAD 4: Análisis financiero con Índices Dupond y Camel	48
Contenidos y actividades a desarrollar	49
Actividades recomendadas	52
Actividades de autoevaluación	52
Aprendizaje en contacto con el docente (ACD)	52
Aprendizaje de trabajo autónomo (AA)	54
Aprendizaje práctico experimental (APE)	56
Retroalimentación	57
Evaluación Formativa	58
Bibliografía	59



Ilustración 1: Organización de las funciones financieras.....	13
Ilustración 2: Elementos Balance General	3iError! Marcador no definido.
Ilustración 3: Composición del patrimonio.....	iError! Marcador no definido.
Ilustración 4: Análisis horizontal y vertical formato	iError! Marcador no definido.



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.

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 os 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	
1	6 al 10 de noviembre de 2023	Primero
2	13 al 17 de noviembre de 2023	
3	20 al 24 de noviembre de 2023	
4	27 al 30 de noviembre de 2023	
5	4 al 8 de diciembre de 2023	
6	11 al 15 de diciembre de 2023	
7	18 al 22 de diciembre de 2023	
8	26 al 29 de diciembre de 2023	
9	2 al 5 de enero de 2024	
10	08 al 12 de enero de 2024	
11	15 al 19 de enero de 2024	Segundo
12	22 al 26 de enero de 2024	
13	29 al 2 de febrero de 2024	
14	5 al 9 de febrero de 2024	
15	14 al 16 de febrero de 2024	
16	19 al 23 de febrero de 2024	
17	26 al 01 de marzo de 2024	
18	4 al 8 de marzo de 2024	
19	11 al 15 de marzo de 2024	
20	18 al 22 de marzo de 2024	

Taller de inducción

Fechas
07 de noviembre de 2023

Fechas de evaluaciones bimestrales

Bimestre	Fechas
1	08 al 12 de enero de 2024
2	18 al 22 de marzo de 2024

Evaluación de recuperación

Fechas
27 al 28 de marzo del 2024

Entrega de calificaciones

Fechas
01 y 02 de abril del 2024

PRIMER BIMESTRE

Resumen de actividades de la asignatura por Bimestre

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

UNIDAD 1: Visión global de las Finanzas y la Administración Financiera

Fechas de conexiones síncronas- UNIDAD 1

Actividad	Semana	Fecha
Inducción y socialización de sílabo Aplicación de instrumentos de diagnóstico	1	08 de noviembre de 2023
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	2	15 de noviembre de 2023
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria) Retroalimentación de la Unidad (conexión no obligatoria)	3	22 de noviembre de 2023

Fecha de cumplimiento de actividades de aprendizaje obligatorias

Actividad	Fechas
Trabajo en contacto con el docente Foro académico	15 al 21 de noviembre del 2023
Tarea autónoma (elaboración y entrega)	22 al 29 de noviembre del 2023
Trabajo práctico experimental (elaboración y entrega)	22 al 27 de noviembre del 2023
Evaluación de unidad	22 de noviembre del 2023

Contenidos y actividades a desarrollar



DESARROLLO DE CONTENIDO

Unidad 1:

Visión global de las Finanzas y la Administración Financiera

¿Qué son las finanzas y la administración financiera?

Las finanzas se refieren al estudio y la gestión del dinero, la inversión y los riesgos asociados a los flujos de efectivo en individuos, empresas y gobiernos. Dentro de las organizaciones, las finanzas incluyen áreas como el financiamiento, la inversión de capital y la gestión de riesgos (Gitman & Zutter, 2012).

La administración financiera, por su parte, implica la planificación, organización, dirección y control de los recursos financieros de una empresa para alcanzar sus objetivos organizacionales, garantizando una óptima asignación y uso de los recursos financieros (Ross, Westerfield, & Jordan, 2019).

Retos y decisiones del administrador financiero

El administrador financiero enfrenta retos relacionados con:

Maximización del valor de la empresa: Decidir cómo aumentar el valor para los accionistas.

Gestión de riesgos: Identificar y mitigar riesgos financieros.

Toma de decisiones estratégicas: Seleccionar proyectos de inversión y fuentes de financiamiento.

Cumplimiento normativo: Asegurarse de que la empresa cumpla con regulaciones financieras y fiscales (Brigham & Houston, 2021).

Las decisiones clave que toma el administrador financiero incluyen:

- 1. Decisiones de inversión:** Elegir en qué proyectos asignar recursos.
- 2. Decisiones de financiamiento:** Determinar la mezcla óptima entre deuda y capital.
- 3. Decisiones de dividendos:** Decidir cómo distribuir las ganancias entre reinversión y pagos a accionistas (Van Horne & Wachowicz, 2005).

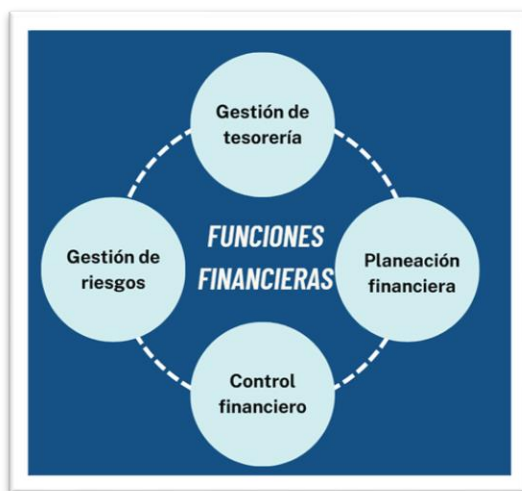
1.3. El objetivo de las firmas

El objetivo principal de las firmas es maximizar el valor para los accionistas, lo que implica incrementar el precio de las acciones en el mercado a largo plazo. Este objetivo incluye consideraciones éticas, legales y de sostenibilidad para garantizar el bienestar de todas las partes interesadas (Freeman et al., 2020).

Adicionalmente, las empresas buscan maximizar sus beneficios y optimizar su uso de recursos financieros sin comprometer sus responsabilidades sociales (Brigham & Houston, 2021).

1.4. Organización de las funciones financieras

La función financiera en una empresa se organiza en varias áreas clave:



1. **Gestión de tesorería:** Supervisar el flujo de efectivo y la liquidez.
2. **Planeación financiera:** Proyección de ingresos, gastos e inversiones futuras.
3. **Control financiero:** Garantizar que los recursos se usen eficientemente.
4. **Gestión de riesgos:** Identificar y mitigar riesgos financieros que puedan impactar a la empresa (Gitman & Zutter, 2012).

Estas funciones están a menudo bajo la supervisión del CFO (Chief Financial Officer), quien se encarga de coordinar todas las actividades relacionadas con las finanzas corporativas.

Actividades recomendadas



ACTIVIDADES RECOMENDADAS

Lecturas recomendadas:

Campus NSR Catamayo, 9 de Octubre- 03-39 y Eugenio Espejo. / www.nsr.edu.ec / 0939192967

Leer el texto Brigham, E.F. & Houston, J. (2021). Fundamentos de administración

financiera. Cengage Learning.

Enlace de libro

https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25469w/Fundamentos_de_Administracion_Financiera.pdf

Actividades de autoevaluación



**ACTIVIDAD DE
 AUTOEVALUACIÓN**

Al finalizar la unidad se efectúa preguntas exploratorias y reflexión

PEGUNTAS EXPLORATORIAS DE AUTOEVALUACIÓN	VERDADERO	FALSO
La administración financiera se enfoca únicamente en la planificación de los recursos financieros sin incluir su control.		
El objetivo principal de las firmas es maximizar el valor para los accionistas, lo que incluye aspectos éticos y de sostenibilidad.		
Las decisiones clave del administrador financiero incluyen la inversión, el financiamiento y la gestión de dividendos.		
La gestión de riesgos financieros no es parte de las funciones financieras de una empresa.		
El CFO (Chief Financial Officer) se encarga de coordinar todas las actividades relacionadas con las finanzas corporativas.		



**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:	Al finalizar la unidad el estudiante debe ser capaz de explicar la importancia de las finanzas y la administración financiera y describir la administración financiera en términos de las tres principales áreas de decisión y su responsabilidad social.
Contenidos:	¿Qué son las finanzas y la administración financiera? Retos y decisiones del administrador financiero

	El objetivo de las firmas Organización de las funciones de la administración financiera
Objetivo:	Analizar e interpretar el papel del administrador financiero dentro de las organizaciones e identificar oportunidades para emprender nuevos negocios y/o desarrollar nuevos productos mediante la optimización de procesos en las organizaciones.
Tipo de Actividad	Foro académico
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 2 Fecha: 15 de noviembre 2023 Fin: Semana 2 Fecha: 15 de noviembre 2023
Tema:	¿Qué son las finanzas y la administración financiera?
Procedimiento:	Prerrequisitos: Leer el texto: Fundamentos de administración financiera. (páginas 4-7) Sobre la revisión y estudio teórico del texto base colocado en el entorno Virtual EVA, participe y desarrolle la siguiente actividad Fases: - Foro académico • Semana 2. Capacidad de análisis: ¿Campo de las Finanzas y la Administración Financiera?
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de foro académico
Retroalimentación:	Se realizará a través del Entorno Virtual de Aprendizaje, en función de las necesidades del tema en análisis.
Recursos materiales:	Texto básico, recurso didáctico (utilice un recurso interactivo) plataforma EVA
Bibliografía:	Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2021). <i>Fundamentos de administración financiera</i> . Cengage Learning. https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25469w/Fundamentos_de_Administracion_Financiera.pdf



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
Explicación Clara y Justificación del Ejemplo	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)

APRENDIZAJE AUTÓNOMO 1	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Al finalizar la unidad el estudiante debe ser capaz de explicar la importancia de las finanzas y la administración financiera y describir la administración financiera en términos de las tres principales áreas de decisión y su responsabilidad social.
Contenidos:	¿Qué son las finanzas y la administración financiera? Retos y decisiones del administrador financiero El objetivo de las firmas Organización de las funciones de la administración financiera
Objetivo:	Analizar e interpretar el papel del administrador financiero dentro de las organizaciones e identificar oportunidades para emprender nuevos negocios y/o desarrollar nuevos productos mediante la optimización de procesos en las organizaciones.
Tipo de Actividad	Ensayo
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 3 Fecha: 22 de noviembre 2023 Fin: Semana 3 Fecha: 29 de noviembre 2023
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona
Tema:	Retos y decisiones del administrador financiero



Procedimiento:	<p>Prerrequisitos: Leer el texto: Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2005). <i>Administración financiera</i>. Pearson Educación.</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 3: Análisis de caso práctico <ul style="list-style-type: none"> Realizar un ensayo sobre el tema de trabajo planteado sobre: Los retos del administrador financiero, tome en consideración todos los aspectos relevantes del tema. Subir la actividad completa a la plataforma EVA, en formato PDF
	Evaluación: Ver Rúbrica de evaluación de Tarea de Aprendizaje Autónomo adjunta.
Retroalimentación	Se realizará en el Entorno Virtual de Aprendizaje EVA, durante la revisión y calificación de la tarea.
Recursos materiales:	Texto básico, recurso didáctico (utilice un recurso interactivo), plataforma Zoom.
Bibliografía:	Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2005). <i>Administración financiera</i> . Pearson Educación. https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24227w/fundamento-s-de-administracion.pdf



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de Tarea 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
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 1	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Al finalizar la unidad el estudiante debe ser capaz de explicar la importancia de las finanzas y la administración financiera y describir la administración financiera en términos de las tres principales áreas de decisión y su responsabilidad social.
Contenidos:	¿Qué son las finanzas y la administración financiera? Retos y decisiones del administrador financiero El objetivo de las firmas Organización de las funciones de la administración financiera
Objetivo:	Analizar e interpretar el papel del administrador financiero dentro de las organizaciones e identificar oportunidades para emprender nuevos negocios y/o desarrollar nuevos productos mediante la optimización de procesos en las organizaciones.
Tipo de Actividad	Infografía
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona y asíncrona
Participación del estudiante:	Individual Asíncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 3 Fecha: 22 de noviembre 2023 Fin: Semana 3 Fecha: 27 de noviembre 2023
Tema:	Organización de las funciones de la administración financiera
Procedimiento:	Prerrequisitos: Leer el texto: Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación. Sobre la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo de una infografía elaborada en el programa CANVA sobre el tema de estudio. Fases: <ul style="list-style-type: none"> • El docente colocará la actividad en la plataforma.
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Trabajo Práctico Experimental adjunta.
Retroalimentación:	Se realizará durante el desarrollo de la tutoría virtual, a través de plataforma zoom.
Recursos materiales:	Bibliografía digital
Bibliografía:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf



**RÚBRICA DE
 EVALUACIÓN**

Rúbrica de evaluación de Tarea de Trabajo autónomo			
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	2.00 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:	Al finalizar la unidad el estudiante debe ser capaz de explicar la importancia de las finanzas y la administración financiera y describir la administración financiera en términos de las tres principales áreas de decisión y su responsabilidad social.
Contenidos	¿Qué son las finanzas y la administración financiera? Retos y decisiones del administrador financiero El objetivo de las firmas Organización de las funciones de la administración financiera
Objetivo	Analizar e interpretar el papel del administrador financiero dentro de las organizaciones e identificar oportunidades para emprender nuevos negocios y/o desarrollar nuevos productos mediante la optimización de procesos en las organizaciones.
Tipo de actividad	Retroalimentación
Acompañamiento docente:	Virtual síncrono.



Participación del estudiante:	Individual síncrono o asíncrono
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 3 Fecha: 22 de noviembre 2023 Fin: Semana 3 Fecha: 22 de noviembre 2023
Tema:	Proceso de producción
Procedimiento:	Fase de Preparación (docente): Diseño y creación de materiales complementarios para apoyar la sesión de videoconferencia enfocada en la retroalimentación. Fase de retroalimentación: Realización de la videoconferencia para abordar los contenidos más importantes y resolver las dudas surgidas a lo largo de 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:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación. Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2019). <i>Fundamentals of Corporate Finance</i> . McGraw-Hill Education.

Evaluación Formativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Al finalizar la unidad el estudiante debe ser capaz de explicar la importancia de las finanzas y la administración financiera y describir la administración financiera en términos de las tres principales áreas de decisión y su responsabilidad social.
Contenidos	¿Qué son las finanzas y la administración financiera? Retos y decisiones del administrador financiero El objetivo de las firmas Organización de las funciones de la administración financiera
Objetivo	Analizar e interpretar el papel del administrador financiero dentro de las organizaciones e identificar oportunidades para emprender nuevos negocios y/o desarrollar nuevos productos mediante la optimización de procesos en las organizaciones.
Tipo de Actividad	Evaluación de unidad 1
Duración de la actividad:	Fin: Semana 3 Fecha: 22 de noviembre del 2023
Acompañamiento docente:	virtual
Participación del estudiante:	virtual
Tema:	Visión global de las finanzas y la administración financiera



Procedimiento:	<p>1. Preparación:</p> <p>a) Elaboración del instrumento de evaluación (cuestionario)</p> <p>2. Ejecución: aplicación del instrumento de evaluación en Plataforma EVA</p> <p>Retroalimentación: Se llevará a cabo de manera individual, considerando las respuestas proporcionadas por el estudiante al término de la evaluación.</p>
Evaluación:	Aciertos en las preguntas valoradas en el cuestionario (10 puntos).
Retroalimentación	Se llevará a cabo de manera individual, considerando las respuestas proporcionadas por el estudiante al término de la evaluación.
Recursos materiales:	Entorno virtual de aprendizaje, plataforma Zoom
Bibliografía:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación. Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2019). <i>Fundamentals of Corporate Finance</i> . McGraw-Hill Education.

UNIDAD 2: Entornos empresarial, fiscal y financiero

Fechas de conexiones síncronas- UNIDAD 2

Actividad	Semana	Fecha
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	4	29 de noviembre de 2023
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	5	06 de diciembre de 2023
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria) Retroalimentación de la Unidad (conexión no obligatoria)	6	13 de diciembre de 2023

Fecha de cumplimiento de actividades de aprendizaje obligatorias

Actividad	Fechas
Trabajo en contacto con el docente Foro académico	13 al 18 de diciembre 2023
Tarea autónoma (elaboración y entrega)	06 al 11 de diciembre 2023
Trabajo práctico experimental (elaboración y entrega)	13 al 20 de diciembre de 2023
Evaluación de unidad	13 de diciembre de 2023

Contenidos y actividades a desarrollar



DESARROLLO DE CONTENIDO

Unidad 2: Entornos empresarial, fiscal y financiero

2.1. El entorno empresarial y fiscal

El entorno empresarial incluye las condiciones externas e internas que afectan el funcionamiento de una organización. Esto abarca factores económicos, legales, políticos y culturales que influyen en la toma de decisiones estratégicas y financieras (Robbins & Coulter, 2018).

El entorno fiscal, por su parte, está relacionado con el sistema tributario y las políticas fiscales de un país. Las empresas deben cumplir con las leyes fiscales, optimizando su carga tributaria mediante una adecuada planeación fiscal para evitar sanciones y mejorar la rentabilidad (Gitman & Zutter, 2012).

2.2. El entorno estratégico

El entorno estratégico se refiere a las condiciones que afectan la posición competitiva de una empresa en su industria. Esto incluye:

- **Competencia en el mercado:** Identificar competidores, barreras de entrada y participación de mercado.
- **Oportunidades y amenazas externas:** Evaluar factores económicos, tecnológicos y sociales que afectan las operaciones.
- **Análisis de fuerzas:** Herramientas como el modelo de las cinco fuerzas de Porter ayudan a entender el poder de negociación, la rivalidad y las amenazas (Porter, 2008).

Un análisis estratégico sólido permite a la empresa formular y ejecutar estrategias que aseguren su sostenibilidad y competitividad.

2.3. El entorno financiero

El entorno financiero comprende las condiciones macroeconómicas, los mercados de capital y las regulaciones financieras que afectan a las empresas. Algunos aspectos clave incluyen:

- **Acceso al financiamiento:** La disponibilidad de capital en mercados locales e internacionales.
- **Condiciones económicas:** Inflación, tasas de interés y políticas monetarias que impactan el costo del dinero.
- **Regulación financiera:** Normas que garantizan la estabilidad y la transparencia en los mercados (Brigham & Houston, 2021).

Un conocimiento profundo del entorno financiero permite a los administradores tomar decisiones informadas sobre inversión, financiamiento y gestión de riesgos.

2.4. Aplicación de casos

El estudio de casos en administración financiera permite a los estudiantes aplicar conceptos teóricos a situaciones reales. Este enfoque incluye:

1. **Análisis de estados financieros:** Evaluar la salud financiera de una empresa a través de sus balances y resultados.
2. **Planeación financiera:** Crear proyecciones para evaluar decisiones de inversión o financiamiento.
3. **Simulación de riesgos:** Estimar los impactos financieros de diferentes escenarios económicos (Van Horne & Wachowicz, 2005).

La aplicación de casos fomenta el pensamiento crítico y la capacidad para resolver problemas financieros complejos en contextos reales.

Actividades recomendadas



Lecturas recomendadas:

Leer el texto: Robbins, S. P., & Coulter, M. (2018). *Administración*. Pearson Educación.
Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de administración financiera*. Pearson Educación.

Enlace del libro:

https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf

<https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24227w/fundamentos-de-administracion.pdf>

https://frrq.cvg.utn.edu.ar/pluginfile.php/15549/mod_resource/content/0/RobbinsAdministracion.pdf

Actividades de autoevaluación

Al finalizar la unidad se efectúa preguntas exploratorias y reflexión



ACTIVIDAD DE **AUTOEVALUACIÓN**

PEGUNTAS EXPLORATORIAS DE AUTOEVALUACIÓN	VERDADERO	FALSO
El entorno empresarial incluye únicamente factores internos que afectan a una organización.		
El entorno fiscal está relacionado con el sistema tributario y las políticas fiscales de un país.		
El modelo de las cinco fuerzas de Porter se utiliza para analizar el entorno financiero de una empresa.		
El entorno financiero incluye factores como la inflación, las tasas de interés y las regulaciones financieras.		
El estudio de casos permite a los estudiantes aplicar conceptos teóricos a situaciones financieras reales.		



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:	El estudiante al finalizar la unidad debe comprender y analizar el enfoque empresarial, fiscal y financiero dentro de las organizaciones de manera eficaz para su organización y desarrollo industrial.
Contenidos:	El entorno empresarial y fiscal El entorno estratégico El entorno financiero. Aplicación de casos
Objetivo:	Comprender y analiza el enfoque empresarial, fiscal y financiero que contribuya de manera eficiente en la organización estratégica de las empresas.
Tipo de Actividad	Foro académico
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 6 Fecha: 13 de diciembre 2023 Fin: Semana 6 Fecha: 13 de diciembre 2023
Tema:	10 de Octubre- 03-39 y Eugenio Espejo. / www.nsr.edu.ec / ☎ 0939192967 El Rosario / RosaristaEc / TecnologicoRosarista / Telf:07 2676 590

Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto:</p> <p>Robbins, S. P., & Coulter, M. (2018). <i>Administración</i>. Pearson Educación.</p> <p>Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i>. Pearson Educación.</p> <p>A partir de la lectura y análisis del material teórico disponible en el entorno virtual EVA, participe activamente en la realización de la actividad propuesta.</p> <p>Fases</p> <ul style="list-style-type: none"> - Foro académico <ul style="list-style-type: none"> • Semana 6. Interactuar: ¿Cuál es la diferencia entre los entornos financieros? Comente una participación de un compañero
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Foro académico adjunto.
Retroalimentación:	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:	Robbins, S. P., & Coulter, M. (2018). <i>Administración</i> . Pearson Educación. Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación.



**RÚBRICA DE
 EVALUACIÓN**

Rúbrica de evaluación de Foro académico				
Criterios	Indicadores			
Relevancia del Ejemplo	El ejemplo de empresa es altamente relevante bien elegido y se relaciona directamente con el tema del foro.	El ejemplo de empresa es relevante y se relaciona con el tema del foro.	El ejemplo de empresa es algo relevante, pero su relación con el tema del foro es débil.	No realiza su aporte en el plazo establecido. El plagio como aporte.
Puntuación	5 puntos	3 puntos	2 punto	0 puntos



Aplicación de Conceptos Teóricos	Aplica conceptos teóricos de manera excepcional demostrando una comprensión clara y precisa en su ejemplo	Aplica conceptos teóricos de manera correcta, pero podría ser más detallado o preciso en su ejemplo	Aplica algunos conceptos teóricos, pero con errores o falta de detalle en su ejemplo	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)

APRENDIZAJE AUTÓNOMO 2	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	El estudiante al finalizar la unidad debe comprender y analizar el enfoque empresarial, fiscal y financiero dentro de las organizaciones de manera eficaz para su organización y desarrollo industrial.
Contenidos:	El entorno empresarial y fiscal El entorno estratégico El entorno financiero. Aplicación de casos
Objetivo:	Comprender y analiza el enfoque empresarial, fiscal y financiero que contribuya de manera eficiente en la organización estratégica de las empresas.
Tipo de Actividad	Organizador grafico
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 5 Fecha: 06 de diciembre 2023 Fin: Semana 5 Fecha: 06 de diciembre 2023
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona
Tema:	Entorno empresarial y fiscal
Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Robbins, S. P., & Coulter, M. (2018). <i>Administración</i>. Pearson Educación. Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i>. Pearson Educación.</p> <p>Revise y analice el contenido teórico proporcionado en el texto base disponible en el entorno virtual EVA, y participe en la ejecución de las actividades asignadas:</p> <p>Fases: Semana 5: Entornos empresariales</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Desarrolle la siguiente actividad: Con la información revisada del libro base realice un organizador grafico sobre los entornos empresariales fiscales, tome en consideración los aspectos más relevantes. ▪ Subir la actividad completa a la plataforma EVA, en formato PDF



Evaluación:	Cuestionario planteado en plataforma EVA
Recursos materiales:	Texto básico, recurso didáctico (utilice un recurso interactivo), plataforma Zoom.
Bibliografía:	Robbins, S. P., & Coulter, M. (2018). <i>Administración</i> . Pearson Educación. Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación.



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	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	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:	El estudiante al finalizar la unidad debe comprender y analizar el enfoque empresarial, fiscal y financiero dentro de las organizaciones de manera eficaz para su organización y desarrollo industrial.
Contenidos:	El entorno empresarial y fiscal El entorno estratégico El entorno financiero. Aplicación de casos
Objetivo:	Comprender y analiza el enfoque empresarial, fiscal y financiero que contribuya de manera eficiente en la organización estratégica de las empresas.



Tipo de Actividad	Aplicación de casos
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona y asíncrona
Participación del estudiante:	Individual Asíncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 6 Fecha: 13 de diciembre 2023 Fin: Semana 6 Fecha: 13 de diciembre 2023
Tema:	Aplicación de casos
Procedimiento:	Prerrequisitos: Leer el texto: Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación. Mediante la revisión y estudio teórico del texto base subido en el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo de los diferentes casos planteados en libro base. Fases: <ul style="list-style-type: none"> • Desarrollar los casos planteados en libro base
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Trabajo Práctico Experimental adjunta.
Feedback:	Se realizará durante el desarrollo de la tutoría virtual, a través de ejercicio práctico experimental.
Recursos materiales:	Material Digital
Bibliografía:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación.



**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	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 Desarrollo	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:	El estudiante al finalizar la unidad debe comprender y analizar el enfoque empresarial, fiscal y financiero dentro de las organizaciones de manera eficaz para su organización y desarrollo industrial.
Contenidos	El entorno empresarial y fiscal El entorno estratégico El entorno financiero. Aplicación de casos
Objetivo	Comprender y analiza el enfoque empresarial, fiscal y financiero que contribuya de manera eficiente en la organización estratégica de las empresas.
Tipo de actividad	Retroalimentación
Acompañamiento docente:	Virtual síncrono.
Participación del estudiante:	Individual síncrono o asíncrono
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 6 Fecha: 13 de diciembre 2023 Fin: Semana 6 Fecha: 13 de diciembre 2023
Tema:	Proceso de producción
Procedimiento:	Fase de Preparación (docente): Preparación 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 digitales.
Bibliografía:	Robbins, S. P., & Coulter, M. (2018). <i>Administración</i> . Pearson Educación. Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación.

Evaluación Formativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	El estudiante al finalizar la unidad debe comprender y analizar el enfoque empresarial, fiscal y financiero dentro de las organizaciones de manera eficaz para su organización y desarrollo industrial.
Contenidos	El entorno empresarial y fiscal El entorno estratégico El entorno financiero. Aplicación de casos
Objetivo	Comprender y analiza el enfoque empresarial, fiscal y financiero que contribuya de manera eficiente en la organización estratégica de las empresas.
Tipo de Actividad	Evaluación de unidad 2
Duración de la actividad:	Fin: Semana 6 Fecha: 13 de diciembre 2023
Acompañamiento docente:	virtual
Participación del estudiante:	virtual
Tema:	Objetiva - Practica
Procedimiento:	Elaboración del instrumento de evaluación (cuestionario/práctica) Aplicación del cuestionario de evaluación
Evaluación:	preguntas valoradas en el cuestionario (4 puntos). Desarrollo de práctica (6 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:	Robbins, S. P., & Coulter, M. (2018). <i>Administración</i> . Pearson Educación. Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación.

SEGUNDO BIMESTRE

UNIDAD 3: Análisis de estados financieros

Fechas de conexiones síncronas- UNIDAD 3

Actividad	Semana	Fecha
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	7	20 de diciembre de 2023
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	8	27 de diciembre de 2023
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria) Retroalimentación de la Unidad (conexión no obligatoria)	9	03 de enero de 2024

Fecha de cumplimiento de actividades de aprendizaje obligatorias

Actividad	Fechas
Trabajo en contacto con el docente Foro académico	03 al 08 de enero 2024
Tarea autónoma (elaboración y entrega)	27 de diciembre al 03 de enero 2024
Trabajo práctico experimental (elaboración y entrega)	27 al 30 de diciembre 2023
Evaluación de unidad	03 de enero 2024

Contenidos y actividades a desarrollar



DESARROLLO DE **CONTENIDO**

Unidad 3

3.1. Actividad y tamaño de la empresa

La actividad de una empresa se refiere al sector o industria en la que opera (por ejemplo, manufactura, comercio o servicios) y define su modelo de negocio y estructura operativa. El tamaño de una empresa puede clasificarse según criterios como ingresos, número de empleados o activos totales, lo cual influye en su estructura organizacional y capacidad financiera (Gitman & Zutter, 2012).

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) suelen enfrentar restricciones de acceso al crédito, mientras que las grandes empresas tienen mayores oportunidades para diversificar y optimizar sus fuentes de financiamiento (Brigham & Houston, 2021)

3.2. ¿En qué están representados los activos, pasivo y patrimonio?

Los elementos principales del balance general de una empresa son:

1 Activo

Recursos controlados por la empresa que generan beneficios económicos, como efectivo, inventarios y maquinaria.

2 Pasivo

Obligaciones financieras adquiridas, como deudas bancarias y cuentas por pagar.

3 Patrimonio

Representa la inversión de los propietarios, incluyendo capital social y utilidades retenidas (Berk et al., 2017).

Estos elementos reflejan la situación financiera de la empresa y permiten evaluar su solvencia y estabilidad.

3.3. Relación deuda / capital

La relación deuda/capital mide la proporción de financiamiento de una empresa proveniente de pasivos frente al patrimonio.

Fórmula:

Relación deuda/capital =	Pasivo total / Patrimonio total.
--------------------------	----------------------------------

Un índice elevado puede indicar mayor riesgo financiero, ya que la empresa depende en gran medida del financiamiento externo. Sin embargo, en algunos sectores, es común una mayor proporción de deuda debido a los beneficios fiscales del apalancamiento financiero (Ross et al., 2019).

3.4. Composición del patrimonio

El patrimonio de una empresa se compone de:



Esta composición refleja la estabilidad financiera y el respaldo económico de la empresa.

3.5. Volumen y crecimiento de las ventas

El volumen de ventas indica la cantidad de bienes o servicios vendidos en un período, mientras que el crecimiento de las ventas muestra cómo ha variado esa cifra a lo largo del tiempo. Este indicador es esencial para evaluar la salud financiera de la empresa y su posición en el mercado.

Un crecimiento sostenido de las ventas suele ser indicativo de una demanda creciente, mientras que las caídas pueden reflejar problemas operativos o cambios en el mercado (Gitman & Zutter, 2012).

3.6. Valor y crecimiento de la utilidad operacional

La utilidad operacional, también conocida como EBIT (Earnings Before Interest and Taxes), mide la rentabilidad de las operaciones principales de la empresa antes de considerar los costos financieros y fiscales.

El crecimiento de esta utilidad indica una mejora en la eficiencia operativa y el control de costos. Un EBIT positivo y creciente refleja una sólida capacidad para generar ingresos operativos (Ross et al., 2019).

Actividades recomendadas



Lecturas recomendadas:

Enlace del libro:

https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf

Actividades de autoevaluación



**ACTIVIDAD DE
 AUTOEVALUACIÓN**

Al finalizar la unidad se efectúa preguntas exploratorias y reflexión

PEGUNTAS EXPLORATORIAS DE AUTOEVALUACIÓN	VERDADERO	FALSO
La actividad de una empresa define su modelo de negocio y su estructura operativa.		
Las grandes empresas enfrentan mayores restricciones de acceso al crédito que las pequeñas y medianas empresas.		
Un índice elevado de relación deuda/capital siempre indica que una empresa está en una posición financiera estable.		
El crecimiento sostenido de las ventas es un indicador de una creciente demanda por los bienes o servicios de la empresa.		
El EBIT mide la rentabilidad de las operaciones principales de una empresa, sin considerar los costos financieros y fiscales.		



**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:	El estudiante al finalizar la unidad debe ser capaz de comprender y planificar el propósito de los estados financieros básicos y sus contenidos.
Contenidos:	Actividad y tamaño de la empresa. ¿En qué están representados los activos, pasivo y patrimonio? Relación deuda / capital. Composición del patrimonio. Volumen y crecimiento de las ventas.

	Valor y crecimiento de la utilidad operacional.
Objetivo:	Identificar y examinar críticamente la información contable y financiera (estados financieros) de las diferentes organizaciones para gestionar los recursos financieros en función de la optimización de recursos en la empresa.
Tipo de Actividad	Foro académico
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 9 Fecha: 03 de enero 2024 Fin: Semana 9 Fecha: 03 de enero 2024
Tema:	Estados Financieros
Procedimiento:	<p>Prerrequisitos:</p> <p>Leer el texto: Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i>. Pearson Educación</p> <p>Luego de revisar la parte teórica del libro base participe en el desarrollo de las siguientes actividades</p> <p>Fases</p> <ul style="list-style-type: none"> - Foro académico <ul style="list-style-type: none"> • Semana 9. Argumente la importancia de los estados financieros en las finanzas de una empresa.
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Foro académico adjunta.
Retroalimentación:	Se realizará en plataforma del Entorno Virtual de Aprendizaje
Recursos materiales:	Texto básico, Entorno Virtual de Aprendizaje -EVA.
Bibliografía:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de Foro académico	
Criterios	Indicadores



Relevancia del Ejemplo	El ejemplo de empresa es altamente relevante bien elegido y se relaciona directamente con el tema del foro.	El ejemplo de empresa es relevante y se relaciona con el tema del foro.	El ejemplo de empresa es algo relevante, pero su relación con el tema del foro es débil.	No realiza su aporte en el plazo establecido. El plagio como aporte.
Puntuación	5 puntos	3 puntos	2 punto	0 puntos
Aplicación de Conceptos Teóricos	Aplica conceptos teóricos de manera excepcional demostrando una comprensión clara y precisa en su ejemplo	Aplica conceptos teóricos de manera correcta, pero podría ser más detallado o preciso en su ejemplo	Aplica algunos conceptos teóricos, pero con errores o falta de detalle en su ejemplo	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)

APRENDIZAJE AUTÓNOMO 3	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	El estudiante al finalizar la unidad debe ser capaz de comprender y planificar el propósito de los estados financieros básicos y sus contenidos.
Contenidos:	Actividad y tamaño de la empresa. ¿En qué están representados los activos, pasivo y patrimonio? Relación deuda / capital. Composición del patrimonio. Volumen y crecimiento de las ventas. Valor y crecimiento de la utilidad operacional.
Objetivo:	Identificar y examinar críticamente la información contable y financiera (estados financieros) de las diferentes organizaciones para gestionar los recursos financieros en función de la optimización de recursos en la empresa.
Tipo de Actividad	Casos prácticos
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 8 Fecha: 27 de diciembre 2023 Fin: Semana 8 Fecha: 27 de diciembre 2023
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual síncrona
Tema:	Estados Financieros

Procedimiento:	Prerrequisitos:
	Leer el texto: Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación
	Desarrollo de las siguientes actividades:
	Semana 5: caso práctico <ul style="list-style-type: none"> ▪ Con los datos proporcionados realice los estados financieros ▪ Subir la actividad completa a la plataforma EVA, en formato PDF
Evaluación:	Participación del estudiante en videoconferencia
Recursos materiales:	Texto básico, plataforma Zoom.
Bibliografía:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.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	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	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 3	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	El estudiante al finalizar la unidad debe ser capaz de comprender y planificar el propósito de los estados financieros básicos y sus contenidos.
Contenidos:	Actividad y tamaño de la empresa. ¿En qué están representados los activos, pasivo y patrimonio? Relación deuda / capital. Composición del patrimonio. Volumen y crecimiento de las ventas. Valor y crecimiento de la utilidad operacional.
Objetivo:	Identificar y examinar críticamente la información contable y financiera (estados financieros) de las diferentes organizaciones para gestionar los recursos financieros en función de la optimización de recursos en la 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 8 Fecha: 27 de diciembre 2023 Fin: Semana 8 Fecha: 27 de diciembre 2023
Tema:	Realizar los cálculos del estado de resultado y situación financiera
Procedimiento:	Prerrequisitos: Leer el texto: Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación - Desarrollar casos prácticos contables
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Trabajo Práctico Experimental adjunta.
Feedback:	Se realizará durante el desarrollo de la tutoría virtual, a través de un ejercicio práctico experimental.
Recursos materiales:	Texto básico, material digital
Bibliografía:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.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:	El estudiante al finalizar la unidad debe ser capaz de comprender y planificar el propósito de los estados financieros básicos y sus contenidos.
Contenidos	Actividad y tamaño de la empresa. ¿En qué están representados los activos, pasivo y patrimonio? Relación deuda / capital. Composición del patrimonio. Volumen y crecimiento de las ventas. Valor y crecimiento de la utilidad operacional.
Objetivo	Identificar y examinar críticamente la información contable y financiera (estados financieros) de las diferentes organizaciones para gestionar los recursos financieros en función de la optimización de recursos en la empresa.
Tipo de actividad	Retroalimentación
Acompañamiento docente:	Virtual síncrono.
Participación del estudiante:	Individual síncrono o asíncrono
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 9 Fecha: 03 de enero 2024 Fin: Semana 9 Fecha: 03 de enero 2024
Tema:	Estado de Flujo de Efectivo
Procedimiento:	Material de apoyo para la videoconferencia 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 digitales
Bibliografía:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf

Evaluación Formativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	El estudiante al finalizar la unidad debe ser capaz de comprender y planificar el propósito de los estados financieros básicos y sus contenidos.
Contenidos	Actividad y tamaño de la empresa. ¿En qué están representados los activos, pasivo y patrimonio? Relación deuda / capital. Composición del patrimonio. Volumen y crecimiento de las ventas. Valor y crecimiento de la utilidad operacional.
Objetivo	Identificar y examinar críticamente la información contable y financiera (estados financieros) de las diferentes organizaciones para gestionar los recursos financieros en función de la optimización de recursos en la empresa.
Tipo de Actividad	Evaluación de unidad 3
Duración de la actividad:	Fin: Semana 9 Fecha: 03 de enero 2024
Acompañamiento docente:	virtual síncrono
Participación del estudiante:	Individual
Tema:	Estados de Resultados y Situación Financiera
Procedimiento:	Desarrollar los casos prácticos Retroalimentación: Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación.
Evaluación:	Desarrollo de práctica (10 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:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf

Evaluación sumativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	El estudiante al finalizar la unidad debe ser capaz de comprender y planificar el propósito de los estados financieros básicos y sus contenidos.
Contenidos	Actividad y tamaño de la empresa. ¿En qué están representados los activos, pasivo y patrimonio? Relación deuda / capital. Composición del patrimonio. Volumen y crecimiento de las ventas. Valor y crecimiento de la utilidad operacional.
Objetivo	Identificar y examinar críticamente la información contable y financiera (estados financieros) de las diferentes organizaciones para gestionar los recursos financieros en función de la optimización de recursos en la empresa.
Tipo de Actividad	Evaluación
Duración de la actividad:	Fin: Semana 10 Fecha: 08 al 12 de enero 2024
Acompañamiento docente:	virtual síncrono
Participación del estudiante:	Individual
Tema:	Estado de Cambios en el patrimonio
Procedimiento:	Desarrollo práctico contable
Evaluación:	Desarrollo de práctica contable (10 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:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf
----------------------	--

UNIDAD 4: Análisis financiero con Índices Dupond y Camel

Fechas de conexiones síncronas- UNIDAD 4

Actividad	Semana	Fecha
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	11	17 de enero del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria)	12	24 de enero del 2024
Tutoría de acompañamiento a las actividades de aprendizaje (conexión no obligatoria) Retroalimentación de la Unidad (conexión no obligatoria)	13	31 de enero del 2024

Fecha de cumplimiento de actividades de aprendizaje obligatorias

Actividad	Fechas
Trabajo en contacto con el docente Foro académico	17 al 21 de enero 2024
Tarea autónoma (elaboración y entrega)	24 al 29 de enero 2024
Trabajo práctico experimental (elaboración y entrega)	31 de enero al 05 de febrero 2024
Evaluación de unidad	31 de enero del 2024

Contenidos y actividades a desarrollar



DESARROLLO DE CONTENIDO

Unidad 4

Análisis financiero con Índices Dupond y Camel

4.1. Sistema Dupont – Definición y metodología de aplicación

El sistema Dupont es una herramienta de análisis financiero que descompone el rendimiento sobre el capital (ROE) en componentes más detallados para entender los factores que lo afectan. Fue desarrollado por la compañía Dupont Corporation en 1914. La fórmula básica es:

$$\text{ROE} = \text{Margen neto} \times \text{Rotación de activos} \times \text{Apalancamiento financiero}$$

1. **Margen neto:** Indica qué tan eficiente es la empresa en convertir las ventas en ganancias netas.
2. **Rotación de activos:** Evalúa qué tan eficientemente utiliza la empresa sus activos para generar ingresos.
3. **Apalancamiento financiero:** Mide el nivel de deuda utilizado en comparación con el patrimonio.

Este enfoque permite identificar áreas específicas que necesitan mejora para optimizar la rentabilidad. (Gitman & Zutter, 2012).

4.2. Análisis de tendencias

El análisis de tendencias implica observar datos financieros a lo largo del tiempo para identificar patrones o cambios significativos.

Horizontal: Compara el desempeño en diferentes períodos para detectar crecimiento, disminuciones o estabilidad.

ESTADO DE RESULTADOS				
Análisis Método Horizontal				
Descripción	2009	2010	2009-2010	
			Abs.	Rel. %
INGRESOS				
Ventas	287.350.000,00	325.600.000,00	38.250.000,00	13,31%
<u>Coso de ventas</u>				
Inventari Inicial	541.770,00	558.230,00	16.460,00	3,04%
Compras	107.250.000,00	135.300.000,00	28.050.000,00	26,15%
Disponible	107.791.770,00	135.858.230,00	28.066.460,00	26,04%
Inventario Final	558.230,00	664.412,00	106.182,00	19,02%
Total Costo de Ventas	107.233.540,00	135.193.818,00	27.960.278,00	26,07%
Utilidad Bruta	180.116.460,00	190.406.182,00	10.289.722,00	5,71%
EGRESOS				
<u>Gastos de Operaciones</u>				
Gastos de Administración	95.740.500,00	99.500.000,00	3.759.500,00	3,93%
Gastos de Ventas	42.500.000,00	38.750.000,00	-3.750.000,00	-8,82%
Gastos Financieros	14.875.960,00	24.157.981,00	9.282.021,00	62,40%
Total Gastos de Operac.	153.116.460,00	162.407.981,00	9.291.521,00	6,07%
Utilidad Neta	27.000.000,00	27.998.201,00	998.201,00	3,70%

Vertical: Examina los estados financieros como porcentajes de un total. Este análisis ayuda a predecir comportamientos futuros y tomar decisiones estratégicas basadas en datos históricos (Ross et al., 2019).

Activo	31 diciembre 2019	Análisis vertical 2019	Porcentaje
Activo Circulante			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1915.468	$1915.468 \div 24787.517 = 0.0772$	7,7%
Cuentas corrientes comerciales y otras cuentas por cobrar	1969.834	$1969.834 \div 24787.517 = 0.079$	7,9%
Inventarios	694.164	$694.164 \div 24787.517 = 0.028$	2,8%
Total de activos circulantes	4579.466	$4579.466 \div 24787.517 = 0.1847$	18,47%
Activos fijos			
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	6998.560	$6998.560 \div 24787.517 = 0.2823$	28,23%
Cuentas corrientes comerciales y otras cuentas por cobrar	1104.118	$1104.118 \div 24787.517 = 0.4454$	44,54%
Propiedad planta y equipo neto	11560.493	$11560.493 \div 24787.517 = 0.4663$	46,63%
Propiedades de inversión	518.874	$518.874 \div 24787.517 = 0.021$	2,09%
Intangibles	26.004	$26.004 \div 24787.517 = 0.00104$	0,104%
Total de activos fijos	20208.051	$20208.051 \div 24787.517 = 0.8152$	81,52%
Total de activos	24787.517		



4.3. ROE - Return on Equity o Retorno sobre el Capital

El ROE mide la rentabilidad que los accionistas obtienen sobre su inversión en la empresa.

fórmula es:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio total}}$$

Un ROE alto sugiere que la empresa está utilizando eficientemente el capital de los accionistas para generar beneficios, aunque debe analizarse en el contexto del sector y la estructura financiera de la empresa (Brigham & Houston, 2021).

4.4. ROA - Return on Assets o Retorno sobre los Activos

El ROA mide la eficiencia de una empresa en el uso de sus activos para generar ganancias.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

Este indicador es útil para comparar empresas dentro de una misma industria, ya que muestra cuán efectivamente se utilizan los recursos disponibles (Gitman & Zutter, 2012).

4.5. Sistema CAMEL – Definición y metodología de aplicación

El sistema CAMEL es una metodología utilizada para evaluar la salud financiera de instituciones bancarias. Consiste en analizar cinco componentes clave:

1. **C (Capital):** Evalúa la solvencia del banco en función de su capital.
2. **A (Assets):** Analiza la calidad de los activos y los riesgos asociados.
3. **M (Management):** Examina la calidad de la gestión administrativa.
4. **E (Earnings):** Mide la capacidad de generar ganancias sostenibles.
5. **L (Liquidity):** Valora la capacidad del banco para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Este sistema se utiliza principalmente por reguladores financieros para monitorear el desempeño y mitigar riesgos (Ross et al., 2019).

Actividades recomendadas



Lecturas recomendadas:

Leer el texto: Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de administración financiera*. Pearson Educación

Enlace del libro

https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf

Actividades de autoevaluación



Al finalizar la unidad se efectúa preguntas exploratorias y reflexión

PEGUNTAS EXPLORATORIAS DE AUTOEVALUACIÓN	VERDADERO	FALSO
El sistema Dupont descompone el ROE en margen neto, rotación de activos y apalancamiento financiero.		
El análisis de tendencias solo utiliza datos de un único período para predecir el comportamiento futuro.		
Un ROE alto siempre indica que la empresa tiene una estructura financiera saludable.		
El ROA mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ingresos netos		
El sistema CAMEL evalúa cinco componentes clave: capital, activos, gestión, ganancias y liquidez.		



ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE EN CONTACTO CON EL DOCENTE 4	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Al finalizar la unidad el estudiante debe ser capaz de aplicar de manera correcta el sistema Dupond y Camel a los estados financiera que le permitan su análisis e interpretación cualitativamente.
Contenidos:	Sistema Dupond – Definición y metodología de aplicación Análisis de tendencias ROE - Return on Equity o retorno sobre el Capital ROA - Return on Assets o Retorno sobre los activos Sistema Camel – Definición y metodología de aplicación.
Objetivo:	Analizar e interpretar los estados financieros mediante la aplicación de herramientas financieras como sistema Dupond y Camel que permitan un mayor control en la toma de decisiones.
Tipo de Actividad	Foro académico
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 11 Fecha: 17 de enero 2024 Fin: Semana 11 Fecha: 17 de enero 2024
Tema:	Análisis de tendencias
Procedimiento:	Prerrequisitos: Leer el texto: Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación En el entorno Virtual EVA, participe en el desarrollo del foro Foro académico <ul style="list-style-type: none"> Semana 11. Capacidad de análisis: ¿Qué papel desempeña los métodos de análisis financiero en las finanzas?
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de foro académico según formato adjunto.
Feedback:	Entorno Virtual de Aprendizaje
Recursos materiales:	Texto básico, Entorno Virtual de Aprendizaje -EVA.
Bibliografía:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de Foro académico				
Criterios	Indicadores			
Relevancia del Ejemplo	El ejemplo de empresa es altamente relevante bien elegido y se relaciona directamente con el tema del foro.	El ejemplo de empresa es relevante y se relaciona con el tema del foro.	El ejemplo de empresa es algo relevante, pero su relación con el tema del foro es débil.	No realiza su aporte en el plazo establecido. El plagio como aporte.
Puntuación	5 puntos	3 puntos	2 punto	0 puntos
Aplicación de Conceptos Teóricos	Aplica conceptos teóricos de manera excepcional demostrando una comprensión clara y precisa en su ejemplo	Aplica conceptos teóricos de manera correcta, pero podría ser más detallado o preciso en su ejemplo	Aplica algunos conceptos teóricos, pero con errores o falta de detalle en su ejemplo	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)

APRENDIZAJE AUTÓNOMO 4	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Al finalizar la unidad el estudiante debe ser capaz de aplicar de manera correcta el sistema Dupond y Camel a los estados financiera que le permitan su análisis e interpretación cualitativamente.
Contenidos:	Sistema Dupond – Definición y metodología de aplicación Análisis de tendencias ROE - Return on Equity o retorno sobre el Capital ROA - Return on Assets o Retorno sobre los activos Sistema Camel – Definición y metodología de aplicación.
Objetivo:	Analizar e interpretar los estados financieros mediante la aplicación de herramientas financieras como sistema Dupond y Camel que permitan un mayor control en la toma de decisiones.
Tipo de Actividad	Ensayo
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 12 Fecha: 24 de enero 2024 Fin: Semana 12 Fecha: 24 de enero 2024
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona
Participación del estudiante:	Individual
Tema:	ROE-ROA



Procedimiento:	<p>Leer el texto: Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i>. Pearson Educación</p> <p>Desarrollo:</p> <p>Semana 11: Investigación</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Desarrolle un ensayo sobre los temas ROE y ROA utilice fuentes bibliográficas confiables y el libro base. ▪ Subir la actividad completa a la plataforma EVA, en formato Excel membretado
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Tarea de Aprendizaje Autónomo adjunta.
Recursos materiales:	Texto básico, recurso didáctico, plataforma Zoom.
Bibliografía:	<p>Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i>. Pearson Educación</p> <p>https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf</p>



RÚBRICA DE
EVALUACIÓN

Rúbrica de evaluación de Tarea 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
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 4	
Resultado de aprendizaje de la unidad:	Al finalizar la unidad el estudiante debe ser capaz de aplicar de manera correcta el sistema Dupond y Camel a los estados financieros que le permitan su análisis e interpretación cualitativamente.
Contenidos:	Sistema Dupond – Definición y metodología de aplicación Análisis de tendencias ROE - Return on Equity o retorno sobre el Capital ROA - Return on Assets o Retorno sobre los activos Sistema Camel – Definición y metodología de aplicación.
Objetivo:	Analizar e interpretar los estados financieros mediante la aplicación de herramientas financieras como sistema Dupond y Camel que permitan un mayor control en la toma de decisiones.
Tipo de Actividad	Caso Practico
Acompañamiento docente:	Virtual síncrona y asíncrona
Participación del estudiante:	Individual
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 13 Fecha: 31 de enero 2024 Fin: Semana 13 Fecha: 31 de enero 2024
Tema:	Análisis de tendencias
Procedimiento:	Prerrequisitos: Leer el texto: Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación Proceso: <ul style="list-style-type: none"> - Desarrollar casos prácticos de análisis financiero - Subir la práctica a la plataforma EVA.
Evaluación:	Ver Rúbrica de evaluación de Trabajo Práctico Experimental adjunta.
Feedback:	Se realizará un ejercicio práctico en tutoría en plataforma zoom
Recursos materiales:	Material digital
Bibliografía:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf



**RÚBRICA DE
 EVALUACIÓN**

Rúbrica de evaluación de trabajo práctico experimental			
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	2.00 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:	Al finalizar la unidad el estudiante debe ser capaz de aplicar de manera correcta el sistema Dupond y Camel a los estados financieros que le permitan su análisis e interpretación cualitativamente.
Contenidos	Sistema Dupond – Definición y metodología de aplicación Análisis de tendencias ROE - Return on Equity o retorno sobre el Capital ROA - Return on Assets o Retorno sobre los activos Sistema Camel – Definición y metodología de aplicación.
Objetivo	Analizar e interpretar los estados financieros mediante la aplicación de herramientas financieras como sistema Dupond y Camel que permitan un mayor control en la toma de decisiones.
Tipo de actividad	Retroalimentación
Acompañamiento docente:	Virtual síncrono.
Participación del estudiante:	Individual
Duración de la actividad:	Inicio: Semana 13 Fecha: 31 de enero de 2024 Fin: Semana 13 Fecha: 31 de enero de 2024



Tema:	Sistema Camel
Procedimiento:	Preparar material de apoyo para la videoconferencia 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:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf

Evaluación Formativa

Resultado de aprendizaje de la unidad:	Al finalizar la unidad el estudiante debe ser capaz de aplicar de manera correcta el sistema Dupond y Camel a los estados financieros que le permitan su análisis e interpretación cualitativamente.
Contenidos	Sistema Dupond – Definición y metodología de aplicación Análisis de tendencias ROE - Return on Equity o retorno sobre el Capital ROA - Return on Assets o Retorno sobre los activos Sistema Camel – Definición y metodología de aplicación.
Objetivo	Analizar e interpretar los estados financieros mediante la aplicación de herramientas financieras como sistema Dupond y Camel que permitan un mayor control en la toma de decisiones.
Tipo de Actividad	Evaluación de unidad 4
Duración de la actividad:	Fin: Semana 13 Fecha: 31 de enero del 2024
Acompañamiento docente:	virtual síncrono
Participación del estudiante:	Individual
Tema:	Análisis horizontal y vertical
Procedimiento:	Elaboración del instrumento de evaluación (práctica) Se realizará de forma individual, con base en las respuestas emitidas por el estudiante, al finalizar la evaluación.
Evaluación:	Desarrollo de práctica (10 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:	Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson Educación https://santic.cl/mt-content/uploads/2022/08/gitman_principios-de-administracion-financiera_12-ed.pdf

Bibliografía

Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2021). *Fundamentos de administración financiera*. Cengage Learning.

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de administración financiera*. Pearson Educación

Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2005). *Administración financiera*. Pearson Educación.

SOLUZIONINNOVATIVE S.A.S. EDITORIAL



SOLUZIONINNOVATIVE
S.A.S.

editorialsoluzioniiinnovative@gmail.com

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

Jessica Lizbeth Calva

Soy Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público – Auditor, graduada en la Universidad Nacional de Loja (UNL), con una maestría en Contabilidad y Finanzas en la misma Institución. Me desenvuelvo como docente de educación superior con 5 años de experiencia y coordinadora de la carrera de Contabilidad y Asesoría Tributaria en el Instituto Superior Tecnológico Nuestra Señora del Rosario del cantón de Catamayo.

Mi labor se centra en la formación de profesionales altamente capacitados, promoviendo el desarrollo de competencias técnicas, analíticas y éticas en el ámbito contable y tributario combinando el liderazgo académico con una visión estratégica, orientada a fortalecer la calidad educativa y a preparar a los estudiantes para enfrentar los retos del entorno profesional con éxito y responsabilidad.

ISBN: 978-9942-7347-0-9

