



## FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN ESCUELA DE ECONOMÍA EMPRESARIAL

### 1. Datos generales

**Materia:** FINANZAS I  
**Código:** FAD0103  
**Paralelo:** A  
**Periodo :** Septiembre-2018 a Febrero-2019  
**Profesor:** PROAÑO RIVERA WASHINGTON BLADIMIR  
**Correo electrónico:** wproano@uazuay.edu.ec

**Nivel:** 5

#### Distribución de horas.

| Docencia | Práctico | Autónomo: 0          |          | Total horas |
|----------|----------|----------------------|----------|-------------|
|          |          | Sistemas de tutorías | Autónomo |             |
| 4        |          |                      |          | 4           |

### Prerrequisitos:

Código: FAD0099 Materia: CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA

### 2. Descripción y objetivos de la materia

Iniciaremos el estudio de esta materia con una visión de la naturaleza de las finanzas y su rol dentro de la empresa, luego realizaremos un análisis del balance financiero usado en finanzas Operativas, enfatizando el diagnóstico financiero a través del Modelo NOF-FM. En seguida se estudiará la inversión y financiación del Capital de Trabajo. En el último capítulo se estudiará la planeación financiera, elaborando Estados Financieros pro forma para evaluar la estructura financiera y el desempeño futuro de la empresa con el objetivo de acrecentar valor a los dueños de la empresa.

La importancia de las Finanzas se ve constantemente subrayada por los importantes desarrollos que ocurren en los mercados financieros, y los directivos empresariales requieren conocer cómo la empresa se vincula con los mercados de dinero y de capitales cuando ésta busca fondos para su crecimiento o invierte cuando tiene excedentes de liquidez. Además el funcionario de finanzas en coordinación con las otras áreas funcionales de la empresa está relacionado con las decisiones de inversión y financiamiento para maximizar el valor de la empresa. Las empresas indistintas de su tamaño deben asignar los recursos con base en criterios de eficiencia y para alcanzar el equilibrio entre riesgo y rendimiento que maximizarán las utilidades de los accionistas.

Las Finanzas de corto plazo (Finanzas I) está integrada hacia atrás con la Contabilidad administrativa y Financiera y hacia delante con las Finanzas de largo plazo (Finanzas II) y la Evaluación de Proyectos, este engranaje cubre la formación en el área financiera que un estudiante, futuro directivo empresarial, debe consolidar para el desempeño profesional.

### 3. Objetivos de Desarrollo Sostenible

### 4. Contenidos

|       |                                                  |
|-------|--------------------------------------------------|
| 1.1   | Por qué son importantes las finanzas.            |
| 1.2   | Las metas de la empresa.                         |
| 1.3   | La Responsabilidad del Administrador Financiero. |
| 1.4   | Las grandes decisiones financieras.              |
| 1.5   | Las Políticas financieras.                       |
| 2.1   | Modelo de análisis y diagnóstico financiero:     |
| 2.1.1 | Las Necesidades Operativas de Fondos (NOF)       |
| 2.1.2 | El Fondo de Maniobra (FM)                        |

|       |                                                                |
|-------|----------------------------------------------------------------|
| 2.2   | Políticas de Inversión y Financiamiento del Capital de Trabajo |
| 2.2.1 | El Capital de Trabajo Temporal.                                |
| 2.2.2 | El Capital de Trabajo Permanente.                              |
| 2.3   | El ciclo de maduración de la empresa                           |
| 2.3.1 | El Ciclo Operativo.                                            |
| 2.3.2 | El Ciclo de Caja.                                              |
| 2.4   | Métodos para un análisis rápido del Flujo de Caja.             |
| 2.5   | Enfoque Práctico al Punto de Equilibrio.                       |
| 3.1   | El Pronóstico de Ventas                                        |
| 3.2   | El Método de Fórmula para el pronóstico de Fondos Externos     |
| 3.3   | El Crecimiento Interno y el Crecimiento Sostenible.            |
| 3.4   | Proyección de Estados Financieros.                             |
| 4.1   | La Administración de la Tesorería.                             |
| 4.1.1 | El Cash Management                                             |
| 4.1.2 | Modelos de Gestión del Efectivo                                |
| 4.2   | La Administración de Cuentas por Cobrar                        |
| 4.2.1 | La Gestión del Clientes.                                       |
| 4.2.2 | Modelos de Gestión de Crédito.                                 |
| 4.3   | La Administración de Inventarios                               |
| 4.3.1 | El Modelo EOQ                                                  |
| 4.4   | La Financiación a Corto Plazo                                  |
| 4.4.1 | El financiamiento Espontáneo.                                  |
| 4.4.2 | El financiamiento bancario a corto plazo.                      |
| 5.1   | Definición y medición del riesgo                               |
| 5.1.1 | El Riesgo de un activo y de la cartera.                        |
| 5.2   | El Modelo de Precios de los Activos de Capital (CAPM)          |
| 5.3   | Introducción a la teoría de carteras                           |

## 5. Sistema de Evaluación

Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

Resultado de aprendizaje de la materia

ax. Conocer los mecanismos de financiación de la Empresa.

Evidencias

-Analiza los instrumentos del financiamiento a corto plazo.

-Evaluación escrita  
-Reactivos

-Determina las necesidades de inversión y financiación del Capital de Trabajo.

-Evaluación escrita  
-Reactivos

ay. Generar e interpretar los balances contables y los indicadores económicos de la empresa.

-Construye el Modelo de Análisis Financiero NOF-FM para determinar la necesidad de Recursos Negociables a Corto plazo.

-Evaluación escrita  
-Reactivos

-Elabora Informes y Reportes Financieros que reflejen de manera fidedigna la situación financiera actual y futura de la empresa.

-Evaluación escrita  
-Reactivos

ba. Dar seguimiento al mercado financiero local, nacional y global.

-Conoce el funcionamiento de los mercados financieros.

-Evaluación escrita  
-Reactivos

-Conoce los distintos instrumentos del mercado monetario.

-Evaluación escrita  
-Reactivos

## Desglose de evaluación

| Evidencia          | Descripción                | Contenidos sílabo a evaluar                                                                                                                                                      | Aporte     | Calificación | Semana                                   |
|--------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|------------------------------------------|
| Evaluación escrita | PRUEBA TEORICA PRACTICA    | ANALISIS Y DIAGNOSTICO DE LAS FINANZAS DEL DIA A DIA , ASPECTOS BASICOS DE LAS FINANZAS                                                                                          | APORTE 1   | 8            | Semana: 3 (01-OCT-18 al 06-OCT-18)       |
| Reactivos          | PRUEBA DE OPCION MULTIPLE  | ANALISIS Y DIAGNOSTICO DE LAS FINANZAS DEL DIA A DIA , ASPECTOS BASICOS DE LAS FINANZAS                                                                                          | APORTE 1   | 2            | Semana: 3 (01-OCT-18 al 06-OCT-18)       |
| Evaluación escrita | PRUEBA TEORICA PRACTICA    | GESTION DEL ACTIVO y PASIVO CIRCULANTE, PREVISIONES FINANCIERAS                                                                                                                  | APORTE 2   | 8            | Semana: 8 (05-NOV-18 al 10-NOV-18)       |
| Reactivos          | PRUEBA DE OPCION MULTIPLE  | GESTION DEL ACTIVO y PASIVO CIRCULANTE, PREVISIONES FINANCIERAS                                                                                                                  | APORTE 2   | 2            | Semana: 8 (05-NOV-18 al 10-NOV-18)       |
| Evaluación escrita | PRUEBA TEORICA PRACTICA    | RIESGO Y RENDIMIENTO                                                                                                                                                             | APORTE 3   | 8            | Semana: 14 (17-DIC-18 al 22-DIC-18)      |
| Reactivos          | PRUEBA DE OPCION MULTIPLE  | RIESGO Y RENDIMIENTO                                                                                                                                                             | APORTE 3   | 2            | Semana: 14 (17-DIC-18 al 22-DIC-18)      |
| Evaluación escrita | PRUEBA TEORICA Y CON CASOS | ANALISIS Y DIAGNOSTICO DE LAS FINANZAS DEL DIA A DIA , ASPECTOS BASICOS DE LAS FINANZAS , GESTION DEL ACTIVO y PASIVO CIRCULANTE, PREVISIONES FINANCIERAS , RIESGO Y RENDIMIENTO | EXAMEN     | 20           | Semana: 19-20 (20-01-2019 al 26-01-2019) |
| Evaluación escrita | PREUBA TEORICA Y CON CASOS | ANALISIS Y DIAGNOSTICO DE LAS FINANZAS DEL DIA A DIA , ASPECTOS BASICOS DE LAS FINANZAS , GESTION DEL ACTIVO y PASIVO CIRCULANTE, PREVISIONES FINANCIERAS , RIESGO Y RENDIMIENTO | SUPLETORIO | 20           | Semana: 21 ( al )                        |

## Metodología

## Criterios de evaluación

## 6. Referencias

### Bibliografía base

#### Libros

| Autor             | Editorial  | Título                                                | Año  | ISBN      |
|-------------------|------------|-------------------------------------------------------|------|-----------|
| GABRIEL ROVAYO    | CODEGE     | FINANZAS PARA DIRECTIVOS                              | 2010 | NO INDICA |
| LAWRENCE GITMAN   | McGrawHill | PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA               | 2010 | NO INDICA |
| OSCAR LEÓN GARCÍA | IMPRESORES | ADMINISTRACIÓN FINANCIERA: FUNDAMENTOS Y APLICACIONES | 2009 | NO INDICA |
| VAN HORNE         | McGrawHill | FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA              | 2010 | NO INDICA |

#### Web

#### Software

#### Revista

### Bibliografía de apoyo

#### Libros

## Web

| Autor                                                | Título                    | Url                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bravo Malpica, Gustavo O.<br>Mondragon Reyes, Héctor | Administración financiera | <a href="http://site.ebrary.com/lib/uasuaysp/detail.action?docID=10366092&amp;p00=%22administraci%C3%B3n+financiera%22">http://site.ebrary.com/lib/uasuaysp/detail.action?docID=10366092&amp;p00=%22administraci%C3%B3n+financiera%22</a> |

## Software

## Revista

---

Docente

---

Director/Junta

Fecha aprobación: **07/09/2018**

Estado: **Aprobado**