

UNIVERSIDAD EXTERNADO DE COLOMBIA
FACULTAD DE CONTADURÍA PÚBLICA
PROGRAMA DE PREGRADO
CICLO ÉNFASIS PROFESIONAL
NOMBRE DE LA MATERIA: ANALISIS FINANCIERO

SEMESTRE:	SEXTO
CÓDIGO DE LA MATERIA:	CO 0879
CRÉDITOS:	3
PERÍODO ACADÉMICO:	2020-I
PRE REQUISITOS:	MATEMÁTICAS FINANCIERAS
DOCENTE:	EFREN DARÍO ESPINOSA QUIROGA
CORREO DOCENTE:	efren.espinosa@uexternado.edu.co

Objetivo general

Para el estudiante de Contaduría del Externado, es fundamental conocer y aplicar las diferentes metodologías que se usan para el análisis e interpretación de la información financiera del pasado y presente de una organización, usando como base la información cualitativa y cuantitativa, ya que estas dos logran explicar la realidad económica, financiera y operativa, de modo que el profesional de Contaduría, pueda identificar, reconocer, analizar, interpretar y entender cuál es el comportamiento que tiene los recursos invertidos (activos), la forma como están financiados (pasivos) y el impacto que estas decisiones tienen en la riqueza invertida por los socios en la organización (patrimonio). Así mismo logre entender como la búsqueda y generación de los ingresos, el control de los costos y los gastos contribuyen directamente con la rentabilidad exigida por sus dueños, para seguir considerándose como una organización atractiva de inversión para ellos.

Es por ello que el Contador Público egresado de la Universidad Externado de Colombia, debe valerse de herramientas brindadas por el análisis financiero tales como indicadores, razones, ratios y cálculos que logren establecer con claridad cuál la situación financiera de una empresa, para así poder llegar a diagnosticar, profundizar e interpretar los problemas ya sea de carácter financiero, operativo o de inversión, que estén o vayan a afectar a la organización en un momento determinado. El análisis financiero con base en la información de carácter cuantitativo y cualitativo permite que sea útil para la administración de las empresas a la hora de la toma de decisiones, la generación de valor empresarial y la permanencia de esta en el tiempo.

Objetivos Específicos

- Aplicar técnicas que le permitan recolectar la información relevante en cada organización, de tal manera que permitan realizar mediciones y sacar conclusiones.
- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o que se producen en la movilización de los recursos de una compañía.
- Consolidar los conceptos de liquidez, actividad o eficiencia, endeudamiento y rentabilidad y la diferencia entre ellos, así como la interrelación, como el impacto en las decisiones financieras.
- Entender con claridad que la situación financiera de una organización dependerá de las decisiones que haya tomada la dirección o que pueda obedecer a una decisión de carácter gubernamental.
- Capacitar en la comprensión y utilización de herramientas del análisis, el diagnóstico y las proyecciones financieras que sean aplicadas en campos específicos.
- Aplicar casos reales de las empresas colombianas, algunas extrajeras a través de la práctica empresarial del NTF incorporado por la Universidad, por medio de las teorías, los modelos, las simulaciones etc.

Temáticas por desarrollar:

Sesión	Tema por desarrollar	NTF	Socialización
1	Presentación Programa y Firma del Protocolo	No	No
2	Repaso matemáticas financieras	No	No
3	Introducción al Análisis Financieros. (Modelos, Funciones, Responsables y Usuarios)	No	No
4	Mercados financieros y accionarios	No	No
5	Estados Financieros Básicos y su propósito	No	No
6	Flujo de efectivo componentes y propósitos	No	No
7	Estructura Financiera y Operativa en una organización	Si	No
8	Modelos financieros y Estrategia Financiera	Si	Si
9	Análisis Cualitativo a las organizaciones	Si	Si
10	Análisis Cuantitativo a las organizaciones	Si	Si
11	Introducción al Análisis Financieros. (Modelos, Funciones, Responsables y Usuarios)	Si	Si
12	Primer Parcial		
13	Análisis horizontal y vertical	Si	Si
14	Análisis horizontal y vertical	Si	Si
15	Indicadores de liquidez	Si	Si
16	Indicadores de actividad	Si	Si
17	Indicadores de endeudamiento	Si	Si
18	Indicadores de rentabilidad	Si	Si
19	Indicadores comerciales	Si	Si
20	Indicadores de valoración, punto de equilibrio	Si	Si
21	Semana Santa		
22			
23	Capital de trabajo	Si	Si

24	Segundo Parcial		
25	Administración del capital de trabajo: Activo	Si	Si
26	Administración del capital de trabajo: Pasivo	No	No
27	Generación de valor	No	No
28	Proyección de razones financieras	No	No
29	Valoración de empresas	Si	Si
30	Evaluación Financiera de Proyectos	Si	Si
31	Presentación trabajo Final y Matriz de Análisis	No	No
32	Parámetros presentación de NTF	Si	No
33	Exposición preliminar de NTF	Si	No
34	Presentación NTF		
35	Presentación Trabajo Final		

Metodología

La Universidad tiene fijada una filosofía completa, para los programas de pregrado, promoviendo las diversas practicas metodológicas que implican unas ideas y libertad de catedra con base en la autonomía académica de cada docente. Esto implica que haya una formación fuerte que busca la excelencia en los estudiantes, un pensamiento liberal y una gran responsabilidad social. Esta formación también implica que el alumno sienta que se está forjando como verdaderos líderes y que han de ejercer cargos que implica la toma de decisiones en materia financiera. Por la tanto, el docente siempre ejercerá en sus catedra una motivación hacia la perfección, el entendimiento y el posicionamiento dentro de una organización, con la cifra y la gestión de una administración moderna, con base en los resultados. Sabrá que con su apoyo le está generando valor a la empresa y que ella permanezca en tiempo.

Siguiendo la estrategia del Núcleo Transversal Formativo que traen los estudiantes, la experiencia en campo financiero, el docente aplicará la siguiente metodología:

- Catedra magistral
- NTF
- Talleres prácticos
- Estudio de casos prácticos
- Participación de los estudiantes en cada modulo
- Ensayos
- Exposición de casos por parte de los estudiantes
- Trabajos en grupo e individuales
- Evaluación permanente de los conocimientos
- Lecturas en algunos temas

Criterios de evaluación

Primer Corte:

- Parcial: 15%
- Talleres, controles de lectura y quices: 15%

Segundo Corte:

- Parcial: 15%
- Talleres, controles de lectura y quices: 15%

Tercer Corte:

- Trabajo final: 20%
- NTF: 10%
- Talleres, controles de lectura y quices: 5%
- Participación durante el semestre: 5%

Bibliografía

- Arias Anaya, R. M. (2018). *Análisis e interpretación de los estados financieros*. Mexico: Trillas.
- Damodaran, A. (2005). *Valuation Approaches and Metrics: A Survey of the Theory and Evidence*. New York: now.
- Díaz Mondragón, M. (2014). *Mercados Financieros Internacionales*. Trillas.
- Gutiérrez, D. &. (2018). *Planeación Financiera y Gestión del Valor*. Bogotá: Ecoe ediciones.
- Leon Garcia, O. (s.f.). *Administración financiera*.
- Martín Marín, J. L. (2004). *Manual de Mercados Financieros*. Thomsom.
- Mary, V. (2008). *Planificación financiera y acceso al financiamiento en pequeñas y medianas empresas manufactureras*. Maracaibo: Universidad del Zulia.
- Meoño Briansó, M. (2012). *Análisis Financiero en el corto plazo. Tomo I*. Costa Rica: Editorial Tecnológica de Costa Rica.
- Orlean, A. (2006). *El poder de las finanzas*. Universidad Externado de Colombia.
- Ortiz Anaya, H. (2018). *Análisis Financiero aplicado, bajo NIIF. Ed. 16*. Bogota: Universidad Externado de Colombia.
- Ortiz Gomez, A. (s.f.). *Gerencia Financiera y diagnostico financiero*.
- Tzu, S. (s.f.). *El arte de la guerra*.
- Vazquez, N. &. (2018). *Análisis Financiero: Manual para interpretar la información empresarial y tomar decisiones adecuadas*. Mexico: Trillas.