



**Universidad del Magdalena**  
**Vicerrectoría Académica**  
**Microdiseño Análisis Financiero**

**1 FICHA DE IDENTIFICACIÓN**

**1.1 Código y Nombre del Curso 004032204**

**ANÁLISIS FINANCIERO**

**1.2 Unidad Académica Responsable del Curso**

Programa de Administración de Empresas

**1.3 Ubicación curricular**

Componente Curricular	Pre-Requisitos	Co-Requisitos
Formación Profesional – Línea de Contabilidad y Finanzas	Contabilidad General y Financiera	N.A

**1.4 Créditos Académicos**

Créditos	HAD	HTI	Proporción HAD:HTI
3	51	102	1:2

**1.5 Descripción resumida del curso**

El curso de análisis financiero pretende dar, a los estudiantes de Administración de Empresas, las herramientas básicas necesarias para realizar un adecuado diagnóstico de la situación financiera de un negocio en particular

Este curso se requieren unos conocimientos previos del estudiante, tales como:

- Lectura Comprensiva
- Escritura Descriptiva
- Aritmética
- Contabilidad General
- Matemáticas financieras

**1.6 Elaboración, Revisión y Aprobación**

Elaboró	Revisó	Aprobó
Docente de Área	Edwin Chacón Velásquez Director de Programa	Acta 012 Consejo de programa de Diciembre 2011



**Universidad del Magdalena**  
**Vicerrectoría Académica**  
**Microdiseño Análisis Financiero**

## 2 JUSTIFICACIÓN

La administración financiera, más que un cargo que desempeña alguien en una compañía, debe entenderse como una mentalidad o una actitud, en el sentido estricto de que todas aquellas personas que con sus decisiones afectan las finanzas de una organización, deberían tomarlas no solo haciendo abstracción de los efectos operativos en sus áreas, sino teniendo en cuenta la repercusión financiera que éstas tengan. De ahí que podamos decir que es muy importante tener en cuenta que las decisiones financieras deben considerar factores financieros y no financieros y, por lo tanto, la administración del negocio debe disponer de ciertas herramientas que le ayuden a tomar las decisiones apropiadas para el alcance de los objetivos propuestos.

Herramientas tales que dependerán del propósito del análisis y coadyuvarán a realizar un adecuado diagnóstico financiero de los negocios. Entendiéndose por diagnóstico financiero o análisis financiero el estudio que se hace de la información que proporciona la contabilidad y de toda la demás información cuantitativa y cualitativa disponible, para tratar de determinar la situación financiera de la empresa o de un sector de ésta.

## 3 COMPETENCIAS A DESARROLLAR

### 3.1 Competencias Genéricas

1. Compresión de conceptos fundamentales de las finanzas empresariales.
2. Capacidad de aprender temas económicos y financieros.
3. Desarrollar actualizaciones de la información económica y financiera a nivel general
4. habilidad de trabajo en equipo
5. Capacidad de análisis permanente y toma de decisiones.
6. Habilidad de investigación en conocimientos sobre el área de estudio y la profesión.
7. Desarrollo de habilidades en la búsqueda de información de las diferentes fuentes derivadas.
8. Habilidad de leer y entender los estados Financieros de Cualquier organización.
9. Disposición de herramientas necesarias para realizar un adecuado diagnostico.
10. Capacidad de cómo proceder ante nuevas situaciones.
11. Llevar a la practica la teoría, ya sea en el ámbito nacional o Internacional
12. Perfeccionar y actualizar las habilidades como expertos en análisis financiero.

### 3.2 Competencias Específicas

- Analizar, Interpretar y diagnosticar el concepto estados financieros en las diferentes organizaciones.
- Conocer la función financiera y los estados financieros de las organizaciones, de manera que permitan tomar decisiones en el mercado de inversión, en la financiación y rentabilidad de las mismas, al igual que la utilización de métodos que permitan diagnosticar el estado general de la compañía, ya sea en el ámbito social, económico o profesional.
- Distinguir e interpretar los diferentes estados Financieros básicos como (Estado de Resultado,



**Universidad del Magdalena**  
**Vicerrectoría Académica**  
**Microdiseño Análisis Financiero**

Balance General, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de cambio en la Situación Financiera, Estado de Flujos de Efectivo); manejar el concepto de diagnósticos financieros y decisiones financieras en el entorno empresarial.

- Interpretar y dominar los diferentes análisis Financieros que se pueden realizar en las sociedades, basados en la información financiera y en los diferentes cambios socioeconómicos que se presentan a diario.
- Conocer y aplicar las diferentes Herramientas necesarias para la realización de un diagnostico financiero.
- Dominar los procedimientos técnicos-analíticos del proceso de consolidación de los diferentes estados financieros, realizando y desarrollando talleres y ejercicios teórico – prácticos, que permiten que los estudiantes tenga una idea más clara en la realización de estos procesos en el ámbito laboral.
- Generar mecanismos de controversia entre los estudiantes que le permitan desarrollar habilidades gerenciales para la toma de decisiones y el análisis de su impacto en las organizaciones.
- Llevar a la práctica la teoría a través de espacios que le permitan al estudiante aplicar y exponer sus conocimientos acumulados, perfeccionar sus habilidades en la toma de decisiones u desempeñarse como expertos analistas financieros.

**4 CONTENIDO Y ESTIMACIÓN DE CRÉDITOS ACADÉMICOS**

Unidades Temáticas		Temas		Tiempos				Total
N	Nombre	N	Nombre	HAD		HTI		
				T	P	T	P	
1	<b>Revisión de los Estados Financieros</b>	1.1.	<b>Marco Conceptual:</b> Introducción a la cátedra, concepto básicos y generalidades sobre análisis financiero Concepto y definición de Estados Financieros	2	2	2	2	8
		1.2	Estados de Resultados. Elaboración, análisis y clasificación de sus rubros	1.5	2	1.5	2	7
		1.3	Balance General. Elaboración, análisis y clasificación de sus rubros	1.5	2	1.5	2	7
		1.4	Estado de Cambio en el Patrimonio y Análisis del capital de trabajo	1	2	1	2	6
		1.5	Estado de flujo de efectivo y flujo de caja real y proyectado.	2	2	2	2	8
2	<b>Introducción al Diagnostico Financiero</b>	2.1	Alcance de un Diagnostico Financiero	2	3	2	3	10



**Universidad del Magdalena**  
**Vicerrectoría Académica**  
**Microdiseño Análisis Financiero**

Unidades Temáticas		Temas		Tiempos				
N	Nombre	N	Nombre	HAD		HTI		Total
				T	P	T	P	
		2.2	Usuarios de la Información Financiera	1	2	1	2	6
		2.3	Definición y Clasificación de los índices o razones financieras	2	3	2	3	10
		2.4	Guía para interpretación de un índice	2	3	2	3	10
		2.5	Etapas de un Análisis Financiero.	2	3	2	3	10
		2.6	Índices o razones Financieras.	1	2	1	2	6
3	<b>Análisis Vertical y Análisis Horizontal</b>	3.1	Análisis Estático (Vertical) ejercicios prácticos	2	2	3	2	9
		3.2	Análisis Dinámico (Horizontal) ejercicios prácticos	2	2	3	2	9
4	<b>Análisis de liquidez</b>	4.1	La Razón de Liquidez, endeudamiento	1.5	3	2	3.5	10
		4.2	Razones de Rotación y Rentabilidad	1.5	3	2	3.5	10
5	<b>Análisis de La Rentabilidad</b>	5.1	El concepto de Rentabilidad	2	2	2	2	8
		5.2	Rentabilidad Operativa del Activo	1	2	1	2	6
		5.3	Costo de Capital y punto de equilibrio	2	3	3	3	11
		5.4	Análisis de la Rentabilidad del Activo y patrimonio	2	3	2	2	9
		5.5	Rentabilidad Histórica Versus Proyectada	2	3	3	3	11
6	<b>Análisis del Endeudamiento</b>	6.1	Determinación de la Estructura Adecuada e indicadores	2	3	2	3	10
		6.2	Indicadores de Cobertura	2	3	2	3	10
		6.3	Estructura Financiera y Estructura de capital	2	4	3	3	13
		6.4	El Costo del Endeudamiento	2	4	3	4	13
7	<b>Ilustración de un diagnostico Financiero</b>	7.1	Relación entre liquidez, Rentabilidad y Endeudamiento a través de un ejercicio practico	3	10	6	10	29
8	<b>Análisis del valor Económico Agregado (EVA)</b>	8.1	Ejercicio Practico	6	10	5	10	35
<b>Total</b>				<b>51</b>		<b>102</b>		<b>153</b>
<b>Créditos Académicos</b>				<b>3</b>				



**Universidad del Magdalena**  
**Vicerrectoría Académica**  
**Microdiseño Análisis Financiero**

**5 PRÁCTICAS ACADÉMICAS (Laboratorio y Salidas de campo)**

Temática	Actividad	Tema	Recursos	Tiempo (h)

**6 PROPUESTA METODOLÓGICA**

Basado en los diferentes sistemas y cambios económicos a los que se estamos próximo a iniciar, es necesario tener un profesional integral que pueda desempeñarse en las diferentes aéreas que abarca la Administración de Empresas, teniendo como fundamento el conocimiento profundo de la información económica, financiera y contable que permita responder a la economía globalizada que existe en la actualidad; Es por esto que con este programa se pretende que el profesional tenga la suficiente capacidad, conocimiento, habilidad y destreza que exige el ámbito laboral, social y económico en una profesión. Donde el aprendizaje este fundamentado en destrezas y competencias técnicas, cognoscitivas y organizativas, enfocados en la capacidad de emprendimiento, creación de empresas, generación de empleo.

Para ello se trabajara una propuesta metodológica participativa, así el curso combinara clases magistrales, talleres en grupo, actividades extracurriculares y participación individual, centrados en las preguntas problematizadoras, como excusas o mediación de abordaje de los contenido temáticos.

En el marco regulativo se aplicaran talleres sobre casos que deberán ser resueltos de manera colectiva e individuales entre los estudiantes en su trabajo autónomo, pero recontextualizado en la clase presencial

**7 ESTRATEGIAS Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN**

Primer Seguimiento		Segundo Seguimiento		Tercer Seguimiento	
Talleres y evaluación	60	Talleres en clases, evaluaciones y exposiciones	60		
Examen	90	Ejercicio de Valoración	90	Evaluación final	200
Total	150	Total	150		200



**Universidad del Magdalena**  
**Vicerrectoría Académica**  
**Microdiseño Análisis Financiero**

**8 RECURSOS EDUCATIVOS (Equipos y Software)**

<b>N</b>	<b>Nombre</b>	<b>Justificación</b>
1	Video Beam y Pc	Presentación de videos y diapositivas para brindar un mejor análisis conceptual de los temas, expuesto por el profesor titular con participación activa de los estudiantes.
2	Sala de informática	Desarrollo de ejercicios para ser elaborados directamente por el estudiante con el apoyo de la hoja de cálculo (Excel)

**9 REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

<b>9.1 Libros y materiales impresos disponibles en la Biblioteca y Centros de Documentación de la Universidad</b>
<b>9.2 Libros y materiales digitales disponibles en la Biblioteca y Centros de Documentación de la Universidad</b>
Base de datos biblioteca
<b>9.3 Documentos y Sitios Web de acceso abierto a través de Internet</b>
[1] <a href="http://www.actualicese.com.co">www.actualicese.com.co</a> ( tiene información gratuita y por suscripción)
[2] <a href="http://www.superfinanciera.gov.co">www.superfinanciera.gov.co</a>
[3] <a href="http://www.portafolio.com">www.portafolio.com</a>
[4] <a href="http://www.dinero.com">www.dinero.com</a>
[5] <a href="http://www.gestiopolis.com">www.gestiopolis.com</a>
[6] <a href="http://www.contabilidadyfinanzas.com">www.contabilidadyfinanzas.com</a>
[7] <a href="http://www.gerencie.com">www.gerencie.com</a> ( tiene información gratuita y por suscripción)
<b>9.4 Otros Libros, Materiales y Documentos Digitales</b>