

PROGRAMA DE UNIDAD CURRICULAR

I.- DATOS GENERALES

Nombre de la Unidad Curricular: Análisis de Información Financiera.

Código de la Unidad Curricular: FACE - 00023

Unidad de Gestión Académica: Facultad de Ciencias Económicas y Sociales

Nivel: Pregrado

Régimen: Semestral

N° de Unidades de Crédito: 5

Taxonomía: TA3

Tipo de Evaluación:

Evaluación Continua

Evaluación Continua con Reparación X

Evaluación Final y Reparación

N° de horas semanales trabajo independiente (HTI)

6

N° Horas Semanales de Acompañamiento Docente (HAD):

Teóricas 2

Seminario 0

Prácticas 2

Laboratorio 0

Investigación/Trabajo de Grado 0

Categoría de la Unidad Curricular:

Intra-Facultad

X

Inter-Facultad

Institucional

Escuela/Programa

Modalidad:

Presencial

X

Virtual

Semipresencial

En línea

Instancia Aprobatoria: Facultad de Ciencias Económicas y Sociales

Fecha de Aprobación:

03/03/2023

II.- RESUMEN/ABSTRACT

La unidad curricular aporta aspectos fundamentales para la comprensión del desempeño y la posición financiera de una empresa, así como también para la evaluación de indicadores que permitan tomar decisiones estratégicas.

Esta asignatura coadyuva al logro de las competencias generales de la UCAB y profundiza en el desarrollo de competencias profesionales vinculadas a gerenciar estratégicamente la actividad financiera, mediante el desarrollo de instrumentos y técnicas de análisis de estados financieros que permitan determinar la estructura de capital, la rentabilidad y el cumplimiento de obligaciones de corto y largo plazo en las organizaciones

III.- CONTRIBUCIÓN DE LA ASIGNATURA AL DESARROLLO DE LAS COMPETENCIAS

COMPETENCIAS GENERALES

APRENDER A APRENDER CON CALIDAD (CGENE001):

Utiliza estrategias de forma autónoma para incorporar e incrementar conocimientos, habilidades y destrezas en el contexto de los avances científicos y culturales requeridos para un ejercicio profesional globalmente competitivo.

UNIDAD DE COMPETENCIA:

Aplica los conocimientos en la práctica (CGENE001U02): Emplea conceptos, principios, procedimientos, actitudes y valores para plantear y resolver problemas en situaciones habituales, académicas, sociales y laborales.

CRITERIOS DE DESEMPEÑO:

Evalúa los resultados obtenidos.

Implementa el proceso a seguir para alcanzar los objetivos mediante acciones, recursos y tiempo disponible.

Selecciona la información que resulta relevante para resolver una situación.

UNIDAD DE COMPETENCIA:

Identifica, plantea y resuelve problemas (CGENE001U03): Detecta la discrepancia entre la situación actual y la deseada, especifica lo que se necesita resolver y ejecuta acciones de manera eficiente para transformar la necesidad en logro.

CRITERIOS DE DESEMPEÑO:

Analiza el problema y obtiene la información requerida para solucionarlo.

Evalúa el resultado de las acciones ejecutadas.

UNIDAD DE COMPETENCIA:

Incorpora conocimientos y se actualiza permanentemente (CGENE001U04): Busca y comparte información útil, capitaliza la experiencia de otros y la propia y se prepara de manera continua y evolutiva para afrontar nuevas tareas.

CRITERIOS DE DESEMPEÑO:

Busca activamente nueva información.
Incorpora, analiza, resume y sintetiza la información de manera continua, crítica y flexible.
Integra y transfiere conocimientos entre distintos modelos y teorías en una síntesis personal y creativa que responde a las necesidades profesionales.

UNIDAD DE COMPETENCIA:

Demuestra conocimiento sobre su área de estudio y profesión (CGENE001U06): Domina con precisión y rapidez la terminología, procedimientos y aplicaciones de su carrera profesional.

CRITERIOS DE DESEMPEÑO:

Explica las conceptualizaciones, métodos y aplicaciones de su disciplina.
Identifica términos, definiciones y ejemplos del lenguaje técnico de la profesión.

APRENDER A TRABAJAR CON EL OTRO (CGENE003):

Interactúa con otros en situaciones diversas y complejas para alcanzar objetivos comunes, en un entorno donde el equilibrio de los roles: colaborador o líder y la fluidez comunicativa procuran resultados beneficiosos para todos.

UNIDAD DE COMPETENCIA:

Participa y trabaja en equipo (CGENE003U01): Se integra en equipos asumiendo diversidad de roles y tareas, orientado hacia el logro de una meta común.

CRITERIOS DE DESEMPEÑO:

Identifica roles y funciones de todos los miembros del equipo.
Realiza las tareas establecidas por el equipo.

COMPETENCIAS PROFESIONALES

DIAGNOSTICA SITUACIONES EN EL ÁMBITO FINANCIERO (CPROF084):

Analiza operaciones y resultados económicos para la toma de decisiones.

UNIDAD DE COMPETENCIA:

Considera la información contable y financiera para la toma de decisiones. (CPROF084U01): Conoce y aplica la normativa de información financiera que rige la actividad del negocio y la evalúa para tomar decisiones óptimas.

CRITERIOS DE DESEMPEÑO:

Analiza los resultados de indicadores financieros y formula recomendaciones que permitan el logro de estándares de gestión.
Determina la confiabilidad y validez de la información financiera de la organización.
Determina y aplica indicadores de gestión financiera.

IV.- UNIDADES TEMÁTICAS

UNIDAD TEMÁTICA I

ANÁLISIS DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

TEMA 1

IMPORTANCIA, PRESENTACIÓN Y DIFERENCIAS DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO BAJO IFRS Y BAJO US GAAP.

TEMA 2

COMPARACIÓN ENTRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO. TRANSACCIONES DE INVERSIÓN O FINANCIAMIENTO QUE NO REPRESENTAN UN MOVIMIENTO DE EFECTIVO.

TEMA 3

CARACTERÍSTICAS DEL FLUJO DE EFECTIVO Y DIFERENCIAS BAJO LOS MÉTODOS DIRECTO E INDIRECTO.

TEMA 4

RELACIÓN ENTRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL ESTADO DE RESULTADO.

TEMA 5

FLUJO DE CAJA. DIFERENCIA CON EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO. INDICADORES FINANCIEROS PARA EL FLUJO DE CAJA.

UNIDAD TEMÁTICA II

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

TEMA 1

ALCANCE Y LIMITACIONES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

TEMA 2

DIFERENCIAS ENTRE ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE, PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE.

TEMA 3

EFFECTOS DE LA INFLACIÓN Y LA DEFLACIÓN EN EL COSTO DEL INVENTARIO REFLEJADO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EN LOS ÍNDICES FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS QUE UTILIZAN DIFERENTES MÉTODOS DE VALORACIÓN DE INVENTARIOS.

TEMA 4

CUENTAS POR COBRAR. CARACTERÍSTICAS. ELEMENTOS QUE CONFORMAN LAS CUENTAS POR COBRAR. ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR.

UNIDAD TEMÁTICA III

IMPACTO DE VARIABLES MACROECONÓMICAS SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

TEMA 1

ANÁLISIS DE VARIABLES MACROECONÓMICAS: TASA DE CAMBIO, TASA DE INTERÉS Y TASA DE INFLACIÓN.

TEMA 2

PARTICULARIDADES Y EFECTOS DE LAS VARIABLES MACROECONÓMICAS EN EL ENTORNO VENEZOLANO.

TEMA 3

RELACIÓN E IMPACTO ENTRE LAS VARIABLES MACROECONÓMICAS, LA DINÁMICA DE LA INDUSTRIA Y ESTRATEGIAS DE LAS EMPRESAS.

UNIDAD TEMÁTICA IV

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS.

TEMA 1

FUNDAMENTOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO DE EMPRESAS.

TEMA 2

BASE DE DATOS PARA EL ANÁLISIS Y FUENTES EXTERNAS DE INFORMACIÓN. COMPARABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

TEMA 3

ANÁLISIS HISTÓRICO DE ESTADOS FINANCIEROS, CAMBIOS Y TENDENCIAS (ANÁLISIS HORIZONTAL).

TEMA 4

ANÁLISIS DE PORCENTAJES INTEGRALES (ANÁLISIS VERTICAL). INTERPRETACIÓN DE INDICADORES Y DE TENDENCIAS.

UNIDAD TEMÁTICA V

ANÁLISIS PROSPECTIVO.

TEMA 1

ANÁLISIS PROSPECTIVO. IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS PROSPECTIVO.

TEMA 2

EL PROCESO DE PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS, DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

TEMA 3

EFFECTOS DE LAS VARIABLES MACROECONÓMICAS EN LA PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

UNIDAD TEMÁTICA VI

ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS.

TEMA 1

RAZONES DE LIQUIDEZ: ÍNDICE CORRIENTE. PRUEBA ÁCIDA. RELACIÓN DE EFECTIVO. RAZÓN DE DEUDA A ACTIVOS. RATIO DE DEUDA A LARGO PLAZO SOBRE ACTIVOS. COEFICIENTE DE ENDEUDAMIENTO. RATIO APALANCAMIENTO FINANCIERO. COBERTURA DE INTERÉS. COBERTURA POR CARGOS FIJOS.

TEMA 2

RAZONES DE ACTIVIDAD: ROTACIÓN DEL INVENTARIO. ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR. ROTACIÓN DE ACTIVOS. ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR. ROTACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO.

TEMA 3

RAZONES DE RENTABILIDAD: MARGEN DE BENEFICIO BRUTO. MARGEN DE BENEFICIO OPERATIVO. MARGEN DE BENEFICIO NETO. MARGEN DE BENEFICIO ANTES DE IMPUESTO.

TEMA 4

RAZONES DE RETORNO: RENTABILIDAD OPERATIVA DE LOS ACTIVOS. RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS (ROA). RETORNO SOBRE EL CAPITAL TOTAL. RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO (ROE).

TEMA 5

RAZONES DE VALORACIÓN: GANANCIA POR ACCIÓN. RAZÓN DE PRECIO GANANCIA. VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN.

TEMA 6

EL PUNTO DE EQUILIBRIO. CÁLCULO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO. DEMOSTRACIÓN GRÁFICA. LIMITACIONES DEL ANÁLISIS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO.

TEMA 7

ANÁLISIS Y COMPARACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS DE LA EMPRESA CON LA INDUSTRIA. LIMITACIONES DEL ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS.

V.- ESTRATEGIAS DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE

La estrategia sugerida para el desarrollo de los contenidos es combinar clases expositivas, casos prácticos y estrategias de resolución de ejercicios. En estas dinámicas es imprescindible la identificación de conceptos, principios y normas que rigen cada uno de los temas, con uso de un lenguaje claro, prestando especial atención a la terminología apropiada y actualizada que rige la materia. El avance de los contenidos se realizará de forma progresiva y acumulada, de tal manera que el participante vaya integrando los aprendizajes, para así comprender el proceso de construcción de estados financieros a partir del análisis de la información y las normativas específicas de los registros contables. Podrán incorporarse estrategias de simulación de operaciones, para sugerir opciones en el tratamiento de la información financiera y su consecuente registro.

VI.- ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN

La evaluación de carácter sumativo podrá estar compuesta por: Exámenes parciales, estudios de casos, debates y exposiciones, talleres y controles de lectura. Podrán utilizarse aplicaciones de software para realizar prácticas, en dichos casos se recomienda consultar previamente la disponibilidad del software en los laboratorios de la universidad. Es conveniente el uso de material de lectura que permita aplicar estrategias de evaluación formativa sobre tópicos generales del área y la participación activa en las sesiones de clases.

VII.- REFERENCIAS PRINCIPALES

CFA Institute (2022) CFA Program curriculum 2022: Level I. CFA Institute. s.n.

Fridson, M. S., Álvarez, F (2022) Financial statement analysis. John Wiley and Sons. s.n.

Guajardo, G (2018) Contabilidad financiera. McGraw Hill. s.n.

Horno B., M (2018) Contabilidad financiera. Pirámide. s.n.

Martin, S. y Álvarez, F (2022) Financial statement analysis. Workbook: a practitioner's guide. John Wiley and Sons. s.n.

Palepu, K. y Healy, P (2012) Business analysis valuation. South Western College. s.n.

Rivero R., J (2021) Contabilidad financiera. Edisofer. s.n.

Subramanyam, K (2014) Financial statement analysis. McGraw Hill. s.n.

Thomas, R (2020) International financial statement analysis. CFA Institute. s.n. Thomas, R (2020) International financial statement analysis. CFA Institute. s.n.

Wahlen, J., Baginski, S. y Bradshaw, M (2017) Financial reporting: financial statement analysis and valuation. Cengage Learning Editores. s.n.

Wild, Subramanyam y Hasey (2017) Análisis de estados financieros. John Wiley and Sons. s.n.