



INSTITUTO UNIVERSITARIO JESÚS OBRERO

PROGRAMA DE ESTUDIO

Unidad Curricular: Análisis Financiero II	
Carrera: Contaduría	
Semestre: Quinto	Código: ANF-543
Horas Semanales: 4	
Horas Teóricas: 2	Horas Prácticas: 2
Unidades de Crédito: 3	Prelaciones: ANF-443

PRESENTACIÓN

La unidad curricular “Análisis Financiero II”, responde a las exigencias previstas en el diseño curricular de la carrera Técnica Superior en Contaduría, y tiene por finalidad reforzar los conocimientos teóricos adquiridos en la cátedra de Análisis Financiero I y dotar a los participantes de los conocimientos prácticos especializados en materia financiera, que le permitan desempeñar sus funciones con eficacia y alta calidad, haciendo énfasis en la metodología práctica que nuestro sistema financiero utiliza comúnmente, adecuándonos a la realidad del contexto Financiero Venezolano.

PROPÓSITOS

- Facilitar la adquisición de conocimientos que permitan al estudiante comprender y manejar la importancia del análisis de los estados financieros y económicos de una organización
- Dotar al estudiante de las herramientas y técnicas para la toma de decisiones, por medio de estudios metódicos
- Manejar las finanzas de una pequeña empresa, lograr una acertada interpretación y aplicación de las mismas

OBJETIVOS

1. Analizar las distintas opciones de inversión del Mercado Financiero Venezolano, estudiar las características y oportunidades de cada instrumento financiero y desarrollar en un trabajo práctico los conocimientos adquiridos
2. Definir los tipos de análisis a los cuales se debe someter una empresa según la motivación del estudio. Apoyo técnico para las tomas de decisiones. Análisis Global de la Empresa
3. Definir la Planeación Financiera. La Planeación Financiera como proceso. Actividades relevantes dentro de la planeación financiera. Objetivos de la Planeación Financiera. Importancia de la Planeación Financiera
4. Evaluar las diferentes técnicas para evaluar y comparar diferentes proyectos de inversión a corto, mediano y largo plazo
5. Realizar la evaluación de proyectos de inversión mediante la aplicación de las técnicas e instrumentos estudiados para ese fin. Elaborar un informe de factibilidad de proyecto.

<u>OBJETIVO No. 1:</u> 1. Analizar las distintas opciones de inversión del Mercado Financiero Venezolano, estudiar las características y oportunidades de cada instrumento financiero y desarrollar en un trabajo práctico los conocimientos adquiridos			
<u>CONTENIDO</u> <u>SEMANA N° 1-3</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDADES DEL</u> <u>ALUMNO</u>	<u>EVALUACIÓN</u>
<ul style="list-style-type: none"> • Repaso de conceptos Financieros Básicos • Identificación de los distintos Instrumentos Financieros • Características y oportunidades de los Instrumentos Financieros • Trabajo Práctico de Inversión 	<ul style="list-style-type: none"> • Exposición del Docente, con invitación a participar • Estudio de caso práctico • Propiciar discusión dirigida en el grupo • Formulación de conclusiones 	<ul style="list-style-type: none"> • Participación en clase • Resolver en clase casos prácticos • Elaborar informe del trabajo práctico asignado 	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluación formativa • Evaluación sumativa • Prueba escrita • Evaluación de Informe
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarra, tiza, borrador, material bibliográfico			EVALUACIÓN PESO 10%
BIBLIOGRAFÍA: Richard Brealey y Stewart C. Myers Principios de Finanzas Corporativas, cuarta Edición, McGraw Hill			TRABAJO PRÁCTICO 20%
			PONDERACIÓN 50 %

OBJETIVO No. 2.

2. Definir los tipos de análisis a los cuales se debe someter una empresa según la motivación del estudio. Apoyo técnico para las tomas de decisiones. Análisis Global de la Empresa

<u>CONTENIDO</u> <u>SEMANA N° 5-7</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDADES DEL</u> <u>ALUMNO</u>	<u>EVALUACIÓN</u>
<ul style="list-style-type: none">• Actividades previas al Análisis Financiero• Análisis Vertical• Análisis Horizontal• Estado de Origen y Utilización de Efectivo• Toma de decisiones• Análisis Global de la Empresa	<ul style="list-style-type: none">• Exposición del Instructor• Estudio de caso práctico• Propiciar discusión dirigida en el grupo• Aclarar las dudas relacionadas con el estudio de casos prácticos y ejercicios	<ul style="list-style-type: none">• Participación en clase• Resolver en clase casos prácticos• Formulación de preguntas	<ul style="list-style-type: none">• Evaluación formativa• Evaluación sumativa• Prueba escrita• Trabajo práctico
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarra, tiza, borrador, material bibliográfico			EVALUACIÓN 15%
BIBLIOGRAFÍA: Richard Brealey y Stewart C. Myers Principios de Finanzas Corporativas, cuarta Edición, McGraw Hill			TRABAJO PRÁCTICO 10% PONDERACIÓN 50%

<u>OBJETIVO No. 3.:</u> 3. Definir la Planeación Financiera. La Planeación Financiera como proceso. Actividades relevantes dentro de la planeación financiera. Objetivos de la Planeación Financiera. Importancia de la Planeación Financiera			
<u>CONTENIDO</u> <u>SEMANA N° 8-9</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDADES DEL</u> <u>ALUMNO</u>	<u>EVALUACIÓN</u>
<ul style="list-style-type: none"> Definición de Planeación Financiera Proceso de Planeación Financiera Planeación de efectivo Planeación de utilidades Presupuesto de caja Estado de resultado pro-forma Planificación financiera efectiva Importancia de la planeación financiera 	<ul style="list-style-type: none"> Exposición del docente Formulación de ejemplos prácticos Propiciar discusión dirigida en el grupo Aclarar las dudas relacionadas con el estudio de casos prácticos y ejercicios 	<ul style="list-style-type: none"> Participación en clase sobre las lecturas recomendadas Resolver en clase casos prácticos Formulación de preguntas 	<ul style="list-style-type: none"> Evaluación formativa Evaluación Sumativa Prueba escrita
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarra, tiza, borrador, material bibliográfico			EVALUACIÓN 15%
BIBLIOGRAFÍA: Richard Brealey y Stewart C. Myers Principios de Finanzas Corporativas, cuarta Edición, McGraw Hill			PONDERACIÓN 50%

OBJETIVO No. 4.

4. Evaluar las diferentes técnicas para evaluar y comparar diferentes proyectos de inversión a corto, mediano y largo plazo

Contenido Semana N° 10-11	Actividad del Profesor	Actividades del Alumno	Evaluación
<ul style="list-style-type: none">• Tasas promedio de rendimiento• Valor presente neto• Tasa interna de retorno• Comparación de proyectos• Asesoramiento técnico en la toma de decisiones financieras	<ul style="list-style-type: none">• Exposición del instructor• Estudio de caso práctico• Propiciar discusión dirigida en el grupo• Aclarar las dudas relacionadas con el estudio de casos prácticos y ejercicios	<ul style="list-style-type: none">• Participación en clase sobre las lecturas recomendadas• Resolver en clase casos prácticos• Formulación de preguntas	<ul style="list-style-type: none">• Evaluación formativa• Evaluación Sumativa• Evaluación escrita
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarra, tiza, borrador, material bibliográfico			EVALUACIÓN 10%
BIBLIOGRAFÍA: Richard Brealey y Stewart C. Myers Principios de Finanzas Corporativas, cuarta Edición, McGraw Hill			PONDERACIÓN 50%

OBJETIVO No. 5.

5. Realizar la evaluación de proyectos de inversión mediante la aplicación de las técnicas e instrumentos estudiados para ese fin. Elaborar un informe de factibilidad de proyecto.

<u>CONTENIDO</u> <u>SEMANA N° 12-16</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDADES DEL</u> <u>ALUMNO</u>	<u>EVALUACIÓN</u>
<ul style="list-style-type: none">• Técnicas para la evaluación de proyectos de inversión• Metodología para la elaboración del proyecto• Presentación del informe	<ul style="list-style-type: none">• Exposición del instructor• Propiciar discusión dirigida en el grupo• Aclarar las dudas relacionadas con la elaboración del trabajo práctico	<ul style="list-style-type: none">• Participación en clase sobre las lecturas recomendadas• Elaboración del informe• Formulación de preguntas	<ul style="list-style-type: none">• Evaluación formativa• Evaluación Sumativa• Presentación de informe y defensa del trabajo práctico
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarra, tiza, borrador, material biliográfico			EVALUACIÓN 20% TRABAJO PRÁCTICO
BIBLIOGRAFÍA: Richard Brealey y Stewart C. Myers Principios de Finanzas Corporativas, cuarta Edición, McGraw Hill			PONDERACIÓN 50%

BIBLIOGRAFÍA

- **Richard Brealey y Stewart C. Myers** Principios de Finanzas Corporativas, cuarta Edición, McGraw Hill
- **Francisco Calle.** Contabilidad Financiera I. 1998, editorial Pearson Educación
- **Francisco Calle.** Contabilidad Financiera II. 1999, editorial Pearson Educación