

## Análisis de la información financiera

### Identificación del curso.

<b>Nombre del curso:</b>	Análisis de la información financiera
<b>Programa:</b>	Administración de empresas y gestión de servicios financieros
<b>Escritor:</b>	Elsa Piedad Tobón Ramírez
<b>Diseño gráfico</b>	Juan Pablo Tabares Sánchez
<b>Año y versión:</b>	<b>Año:</b> 2016 - <b>Versión:</b> 2
<b>Créditos:</b>	04
<b>Competencia global:</b>	Establecer los diferentes elementos que intervienen en el análisis de la información financiera como herramienta clave para una gestión financiera eficiente y de calidad.

### Estructura.

<b>Elemento de competencia 1: Identificar los elementos importantes en el análisis financiero.</b>		
<b>TEMAS:</b>	<b>HORAS</b>	
	<b>AC</b>	<b>TI</b>

Introducción al análisis financiero.	3	9
Concepto de análisis financiero.	3	9
Los usuarios de la información financiera.	3	9
Métodos de análisis financieros	3	9
	<b>12</b>	<b>36</b>

**Nota:** **AC:** Trabajo con acompañamiento docente. **TI:** Trabajo independiente del estudiante.

<b>Elemento de competencia 2: Analizar la liquidez y actividad como la capacidad que tiene la empresa para generar fondos para cubrir las obligaciones a corto plazo.</b>		
<b>TEMAS:</b>	<b>HORAS</b>	
	<b>AC</b>	<b>TI</b>
Conceptualización del análisis de liquidez.	4	12
Relación entre liquidez, riesgo y rentabilidad.	4	12
Análisis de la liquidez e índices.	4	12
	<b>12</b>	<b>36</b>

**Nota:** **AC:** Trabajo con acompañamiento docente. **TI:** Trabajo independiente del estudiante.

<b>Elemento de competencia 3: Identificar la rentabilidad como una medida de productividad, donde se garantice el aumento del valor y la continuidad en el mercado.</b>		
<b>TEMAS</b>	<b>HORAS</b>	
	<b>AC</b>	<b>TI</b>
Concepto de rentabilidad y su problemática.	4	12
Factores que influyen en la rentabilidad.	4	12
Indicadores de rentabilidad.	4	12
	<b>12</b>	<b>36</b>

**Nota:** **AC:** Trabajo con acompañamiento docente. **TI:** Trabajo independiente del estudiante.

Elemento de competencia 4: Determinar los interrogantes del administrador financiero al enfrentarse al endeudamiento.		
TEMAS	HORAS	
	AC	TI
Contextualización del endeudamiento.	4	12
Interrogantes y análisis acerca del endeudamiento.	4	12
Indicadores para calcular el endeudamiento.	4	12
	<b>12</b>	<b>36</b>

**Nota:** AC: Trabajo con acompañamiento docente. TI: Trabajo independiente del estudiante.

## Mapa Conceptual.



## Metodología.

Las estrategias y procedimientos están diseñados para que los estudiantes logren las competencias propuestas en el módulo y giran en torno a 4 unidades de aprendizaje, cada una con criterios de desempeño específico. Para estos criterios se han creado una serie de actividades y recursos que facilitarán el aprendizaje del estudiante en el desarrollo y presentación de evidencias que serán evaluadas por el facilitador para determinar si se alcanza la competencia.

Se plantearán actividades individuales y grupales que propician la investigación, la autonomía y el trabajo colaborativo, coherente con el modelo educativo de la Católica del Norte Fundación Universitaria, para que se alcance actitud propositiva, pensamiento crítico y aprendizaje significativo, ya que este tipo de actividades exigen responsabilidad y compromiso, tanto por parte del estudiante, como del facilitador. El estudiante es el centro del proceso y de su disciplina y dedicación dependerá su éxito.

La plataforma ofrece una serie de herramientas que facilitan la presentación de los contenidos, la interacción, la entrega de evidencias y la verificación de competencias alcanzadas, para lograr un mejor desempeño personal y profesional del estudiante quien, a su vez, deberá dar respuesta a cada una de las actividades que se van presentando en el transcurso del módulo. El compromiso del estudiante y su respuesta acertada a la metodología del curso, se convierten en factores definitivos para asimilar los contenidos teórico-prácticos y cumplir de manera óptima con las actividades previstas y la construcción de las evidencias de conocimiento, de aprendizaje, de desempeño y de producto que se le solicitarán como parte de su proceso formativo.

## Justificación.

El curso **Análisis de la información financiera** permite que el estudiante adquiera las habilidades necesarias para realizar un análisis financiero, mediante la aplicación de indicadores, ya que este es un eje central en las finanzas de una empresa y repercute significativamente en su funcionamiento. El manejo adecuado de los recursos financieros es competencia de un administrador y complementa su labor, al convertirse en otro campo de acción donde puede desempeñarse dentro del proceso de una organización. El análisis de la información financiera requiere de un conjunto de habilidades que un Administrador de Empresas debe poseer y tiene en cuenta aspectos tan relevantes como la liquidez, la rentabilidad y el endeudamiento, para que su organización logre las metas propuestas y alcance el éxito deseado.

Cuando las empresas realizan un diagnóstico mediante el uso de herramientas financieras, pueden obtener un panorama integral de su situación, lo que les permite identificar, entre otras cuestiones, la estabilidad financiera; es decir, la determinación de la parte de los activos que está financiada con el capital ajeno, la capacidad de pago o suficiencia de los recursos de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, el grado de efectividad con que utiliza sus recursos y su capacidad para obtener beneficios. Esto se hace a través de los indicadores de liquidez, de actividad, de endeudamiento y de rentabilidad.

En este curso el estudiante podrá realizar un análisis básico de la situación financiera, tanto de una persona como de una empresa. Aunque tiene carácter introductorio, después de estudiar este contenido, el lector entenderá la relación entre los diferentes estados financieros y conocerá las herramientas básicas para el análisis y diagnóstico financiero de una empresa.

## Evaluación.

La valoración de las competencias se hará a partir del seguimiento permanente de la participación en el curso y el desarrollo de las actividades propuestas. Involucran la autoevaluación, la coevaluación y la heteroevaluación.

Se realizan actividades individuales y grupales para lo cual deberá presentar los respectivos informes: escritos, ensayos, diseño de audios/videos, mapas conceptuales, portafolios, participación en muros colaborativos, estudio de casos y ejercicios prácticos. También se realizarán encuentros sincrónicos programados y foros donde el estudiante contribuirá, de manera colaborativa, al análisis de situaciones financieras, tanto familiares como empresariales, teniendo en cuenta el desarrollo temático que se propone en cada caso.

## Glosario<sup>1</sup>.

**Análisis financiero:** Es la presentación en forma procesada de la información de los estados financieros de una empresa y que sirve para la toma de decisiones económicas, tales como nuevas inversiones, fusiones de empresas, concesión de crédito, etc.

**Análisis horizontal:** Se ocupa de los cambios que se presentan en las cuentas individuales de un periodo a otro.

**Análisis vertical:** Se relaciona con cada una de las cuentas o partes de un estado financiero con un total determinado dentro del mismo estado. (Los estados financieros deben ser comparables).

**Endeudamiento:** Utilización de recursos de terceros obtenidos vía deuda para financiar una actividad y aumentar la capacidad operativa de la empresa. (Tomado de: Superfinanciera, s.f).

**Ilíquidez:** Falta de dinero en caja para asegurar las actividades económicas normales y el desarrollo anterior de las mismas.

**Indicadores de actividad:** Llamados también indicadores de rotación. Tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos.

**Indicadores de endeudamiento:** Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera, se trata de establecer el riesgo en el que incurren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

**Indicadores de liquidez:** Surgen de la necesidad de medir la capacidad de las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el objetivo de convertir a efectivo sus activos corrientes.

---

<sup>1</sup> Glosario recuperado de: <https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/index.jsf>

**Indicadores de rendimiento:** Denominados también de rentabilidad o lucratividad. Sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa, para controlar los costos y los gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

**Liquidez:** Es la mayor o menor facilidad que tiene el tenedor de un título o un activo para transformarlo en dinero en cualquier momento.

**Rentabilidad:** Es la relación, generalmente expresada en porcentaje, entre el rendimiento económico que proporciona una inversión y lo que se ha invertido en ella.

**Riesgo de liquidez:** Es la contingencia de que la entidad incurra en pérdidas excesivas por la venta de activos y la realización de operaciones con el fin de lograr la liquidez necesaria para poder cumplir con sus obligaciones.