

## **PROCEDIMIENTO PARA LA ENSEÑANZA DEL USO DE LAS TÉCNICAS DE ANÁLISIS FINANCIERO EN LOS DOCENTES EN FORMACIÓN DE LA CARRERA DE ECONOMÍA**

### **PROCEDURE FOR TEACHING THE USE OF FINANCIAL ANALYSIS TECHNIQUES IN TEACHERS IN TRAINING OF THE ECONOMY CAREER**

**Autores:** Elvira Ismary Ulloa Paz

Adaemis García Guerra

Adelfa Dignora Alarcón Armenteros

**Institución:** Universidad de Ciego de Ávila Máximo Gómez Báez, Cuba

**Correo electrónico:** [ismaryup@unica.cu](mailto:ismaryup@unica.cu)

#### **RESUMEN**

El trabajo se basa en presentar un procedimiento para la enseñanza del uso de las técnicas de análisis financiero, la función esencial del procedimiento es tener una concepción integradora entre el componente académico, y la práctica de producción en los docentes en formación de la carrera de Economía, ha sido diseñado para que los docentes en formación participen en dos procesos: el proceso profesional en la entidad económica y el proceso de educación técnica y profesional.

El procedimiento que se propone fue diseñado para el sistema empresarial como resultado de un proceso investigativo, pero puede ser aplicado en los docentes en formación porque su diseño lo permite, es un resultado científico.

Se trata de evaluar a través de la práctica de producción la formación docente-profesional, se convierte en aspecto novedoso que se investiga debido a la importancia de evaluar objetivamente el trabajo docente profesional hacia la actividad económica.

Se resumen los fundamentos teóricos relacionados con el estudio del análisis financiero. En la investigación se utilizaron diferentes métodos y técnicas que facilitaron el cumplimiento del objetivo general, entre los principales están: la entrevista no estructurada, el análisis de documentos, el análisis y la síntesis y el método lógico-histórico.

**Palabras clave:** Análisis financiero, Entidad económica, Enseñanza técnico profesional, Procedimientos de análisis, Técnicas de análisis.

## **ABSTRACT**

The work is based on presenting a procedure for the teaching of the use of the techniques of financial analysis, the essential function of the procedure is to have an integrative conception among the academic component, and the production practice in the educational ones in formation of the career of Economy, it has been designed so that the educational ones in formation participate in two processes: the professional process in the economic entity and the process of technical education and professional.

The procedure that intends was designed for the managerial system as a result of an investigative process, but it can be applied in the educational ones in formation because its design allows it, it is a scientific result.

It is to evaluate through the production practice the formation educational-professional, he/she becomes novel aspect that one investigates due to the importance of evaluating the work educational professional objectively toward the economic activity.

The theoretical foundations related with the study of the financial analysis are summarized. In the investigation different methods were used and technical that facilitated the execution of the general objective, among the main ones they are: the not structured interview, the analysis of documents, the analysis and the synthesis and the logical-historical method.

**Key words:** Analysis procedures, Economic entity, Financial analysis, Technical of analysis, Teaching professional technician.

## **INTRODUCCIÓN**

En la actualidad, la función de las finanzas se encuentra dentro de la estructura organizativa de las empresas, por lo que, de las decisiones de esta área, dependen su éxito o fracaso. Se hace necesario analizar y planear las actividades financieras, transformando los datos financieros de modo que sirvan para vigilar la posición financiera de la organización; es decir, evaluar la necesidad de incrementar la capacidad productiva, determinando el financiamiento adicional que se requiera y establecer una estructura de activos, composición y tipos de activos óptimos para la empresa.

Sin embargo, muchas empresas no utilizan los diversos métodos, técnicas y procedimientos de análisis financiero. La información que generan estos métodos, constituyen una de las herramientas del análisis para caracterizar la liquidez, actividad, y los niveles de endeudamiento y rentabilidad de las empresas. A través del análisis de los datos financieros y de la planeación financiera se controla la posición financiera de la empresa y se planifica la situación de la misma en el futuro.

Con el análisis económico se logra estudiar profundamente los procesos económicos, lo cual permite evaluar objetivamente el trabajo de la organización, determinando las posibilidades de desarrollo y perfeccionamiento de los servicios, métodos y estilos de dirección. Por lo tanto, el objetivo general desarrollado en la investigación y del cual las autoras presentan un resumen en este trabajo es: Proponer un procedimiento para la enseñanza del uso de las técnicas de análisis financiero en los docentes en formación de la carrera de Economía durante la práctica de producción que contribuya a la preparación de los docentes y al desarrollo profesional durante esta práctica en la empresa objeto de análisis.

De todo lo anterior se desprende que durante las prácticas de producción y servicio en las empresas el profesor en formación desempeñará roles profesionales, tanto de especialidades de obrero como de técnicos definidas en los calificadores de cargos técnicos de la especialidad, logrando el desarrollo de habilidades profesionales, conocimientos y valores, así como experiencias en el mundo laboral que las aplicará durante la práctica de producción.

En el VI Congreso del PCC se determinó en los lineamiento 143, 146 y 147 “dar continuidad al perfeccionamiento de la educación, formar con calidad y rigor el personal docente que se precisa en cada provincia y municipio para dar respuesta a las necesidades de los centros educativos de los diferentes niveles de enseñanza y fortalecer el papel del profesor frente al alumno y lograr que los equipos y medios audiovisuales sean un complemento de la labor educativa del docente y garantizar el uso racional de los mismos” (Partido Comunista de Cuba, 2011: 23).

Tomando en cuenta lo anterior, se concibe presentar el procedimiento como parte de un proyecto que surge en la disciplina de Economía de la Facultad de Ciencias

Económicas Empresariales de la Universidad de Ciego de Ávila Máximo Gómez Báez.

El resultado de este trabajo se puede aplicar en los docentes en formación de la carrera de Economía durante la práctica de producción el mismo es aplicado con los estudiantes de 4to año en la disciplina Finanzas en la carrera de Licenciatura en Contabilidad y Finanzas, en la Facultad de Ciencias Económicas Empresariales de la Universidad de Ciego de Ávila Máximo Gómez Báez y servirá como fuente bibliográfica a estudiantes y profesores de la carrera de Economía, así como en los postgrados referidos al tema en las diferentes maestrías y especialidades que desarrolle la facultad de Ciencias Económicas Empresariales de la Universidad de Ciego de Ávila Máximo Gómez Báez.

### **MATERIALES Y MÉTODOS**

Se resumen los fundamentos teóricos relacionados con el estudio del análisis financiero. En la investigación se utilizaron diferentes métodos y técnicas que facilitaron el cumplimiento del objetivo general, entre los principales están: la entrevista no estructurada, el análisis de documentos, el análisis y la síntesis y el método histórico- lógico.

### **RESULTADO Y DISCUSIÓN**

El procedimiento que se propone se aplicará en el año y curso a que corresponda recibir el contenido para los docentes en formación de la carrera de Economía que a continuación se procede a explicar:

Las Finanzas juegan un papel fundamental en el desarrollo de la economía a nivel mundial y en Cuba en particular después del VI Congreso del PCC en el año 2011, por ser la razón fundamental de la toma de decisiones, controlando diferentes aspectos de flujos monetarios, flujos de créditos y actividad económica en general. Se puede decir “que las finanzas son consideradas como el arte y la ciencia de administrar dinero.” (Gestión y Administración: Economía y Finanzas, 2013: 4)

El diccionario económico define análisis económico como: “proceso discursivo en general, es la operación lógica consistente en la descomposición del fenómeno en sus partes reales y cuyo objetivo es determinar las causas del mismo.” (Estrada, 1987: 7)

“Analizar significa estudiar, examinar, observar el comportamiento de un suceso. Para lograrlo con veracidad y exactitud es necesario ser profundos, lo que implica no limitar el análisis al todo, ya que además de ser superficial, puede conducir al analista a conclusiones erróneas.” (Demestre, 2012: 8).

El análisis de la situación económico financiera implica la observación de las debilidades y puntos fuertes que presentan las empresas. De esta manera a partir de la información de los estados financieros se relacionan los datos del balance general y el estado de resultados para formar los ratios, que constituyen una de las herramientas del análisis para caracterizar la liquidez, actividad, y los niveles de endeudamiento y rentabilidad de la empresa. “Utilizando los datos que se encuentran en estos estados, pueden calcularse diferentes razones que permiten la evaluación de determinados aspectos del funcionamiento de la empresa.” (Gitman, 2013: 48).

Especificando “Que el propósito del análisis financiero consiste en examinar las cifras contables para determinar el grado de eficiencia en que una empresa esté elaborando y vendiendo sus bienes físicos y sus servicios.” (Weston, 2012: 55).

El proceso de análisis financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas y de un conjunto de técnicas que se aplican a los estados financieros, con la intención de obtener medidas y relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no sólo de la entidad económica sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes.

Por lo tanto, queda definido de la forma siguiente “El análisis de estados financieros normalmente se refiere al cálculo de razones para evaluar el funcionamiento pasado, presente y proyectado de la empresa.” (Gitman, 2013: 48).

Por otra parte “Los estados financieros son informes preparados periódicamente, cuya responsabilidad recae en los administradores del ente económico y que tienen como objetivo suministrar información financiera a todos los usuarios interesados en conocer los resultados operacionales y la situación económica financiera de la organización.” (Gómez Sánchez, 2005: 3)

La autora define entonces análisis financiero como el estudio de los documentos necesarios (estado de resultados y balance general) que contienen una recopilación

de datos contables derivados de los hechos económicos de un período determinado; con la finalidad de calcular diferentes indicadores financieros para la evaluación y proyección de una empresa en el futuro incidiendo en la toma de decisiones.

### ➤ **Técnicas y métodos**

Aún cuando una empresa esté bien dirigida en sus aspectos de producción, ventas y utilidades, estas características solamente no forman indicadores completos de su administración financiera, de tal forma: “El valor de los métodos de análisis radica en la información que suministren para ayudar a hacer correctas y definidas decisiones, así como de la orientación hacia la determinación de las causas o de las relaciones de dependencia de los hechos y tendencias.” (Soto, 2007: 7)

La formulación de una estrategia empresarial se hace patente a partir de la concepción de un conjunto de objetivos y líneas de acción orientada hacia el futuro, como expresión de una voluntad de la empresa frente a los muchos factores que condicionan su evolución. Para llevar a cabo este análisis existen diferentes técnicas o procedimientos que comúnmente se emplean en el estudio de la situación financiera empresarial: I. Método de Análisis Vertical: Técnica de Porcientos Integrales, Técnica de Razones Simples o Estándar. II. Método de Análisis Horizontal: Técnica de Aumentos y Disminuciones. III: Método de Análisis Histórico Técnica de Tendencia. IV. Método de Análisis Proyectado: Técnica de Punto de equilibrio, Estado de Cambio de la Situación Financiera. V. Método Gráfico.

### **Procedimiento para la enseñanza del uso de las técnicas de análisis financiero**

Se presenta la propuesta de procedimiento para los docentes en formación de la carrera de Economía, la misma consta de las siguientes etapas:

- I. **Información primaria:** esta a su vez consta de una fase o etapa que se describe a continuación.

#### **a) Conocer, es la primera fase de la etapa uno.**

Está constituido por el conjunto de operaciones que realiza el profesor para enseñar el contenido en este caso las técnicas de análisis, es decir conferencias, clases prácticas, seminarios que tienen lugar en un período, que puede ser semanal, mensual o, anual, se desarrolla en los contextos de actuación profesional: Escuela, Entidad laboral y Grupo escolar, en los cuales se realizan actividades académicas, laborales, investigativas, así individuales y grupales con los estudiantes de la

Educación Técnica Profesional, donde el profesor les enseñará los diferentes métodos y técnicas de análisis financiero.

II. **Etapas analíticas**, esta consta de dos fases:

a) **La aplicación de técnicas de análisis, (porcentajes, razones, aumentos y disminuciones y tendencias)**. Esta fase se nutre de la etapa I y consta de los siguientes métodos y técnicas:

I. **Método de Análisis Vertical**: Se emplea para analizar estados financieros, como balance general y estado de resultados a fecha fija o correspondiente aun período determinado, comparando las cifras en forma vertical.

a) **Técnica de porcentajes integrales**

Consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del activo, pasivo y patrimonio, tomando como base el valor de activo total y el porcentaje que representa cada elemento del estado de resultados a partir de las ventas netas. Permite hacer un estudio por partidas o cuentas para ver su comportamiento y qué porcentajes representan dentro del total del grupo o del total. Desde luego, que el procedimiento facilita la comparación de los conceptos y las cifras de los estados financieros de una empresa con los de empresas similares a la misma fecha o período; con lo cual se podrá determinar la probable anomalía o defecto de la empresa.

b) **Técnicas de razones simples o estándar**: permiten evaluar el desempeño ocurrido y anticipar las condiciones futuras.

1. **Razones de liquidez**: Liquidez general (índice de solvencia): relaciona el activo circulante con el exigible a corto plazo o pasivo circulante.

2. **Razones de palanca o endeudamiento**: Endeudamiento: mide el grado en el cual la empresa ha sido financiada mediante deudas.

3. **Razones de actividad**: Rotación de los inventarios: mide la liquidez o actividad del inventario por su rotación.

4. **Razones de rentabilidad**: Rentabilidad sobre ventas o margen de utilidad: expresa cuanto gana la empresa por cada peso que vende.

## **II. Método de Análisis Horizontal.**

### **a) Técnica de aumentos y disminuciones.**

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más períodos consecutivos para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas de un período a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos, también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

## **III. Método de Análisis Histórico:**

**a) Técnica de Tendencia:** Es un procedimiento donde se analizan tendencias, ya sea de porcentajes, índices o razones financieras, es decir los cambios en las partidas de un estado financiero de un año base a los años siguientes, se conocen como porcentaje de tendencia, estos ayudan a mostrar la extensión y dirección del cambio, sirviendo de base para evaluar ese período y pronosticar el futuro.

**IV. Método Gráfico.** El análisis de la información contenida en los estados financieros también puede representarse en forma gráfica, esta técnica puede resultar muy eficaz, ya que a un golpe de vista el usuario puede tener una idea de la situación económica financiera de la empresa, lo que puede resultar más comprensible y fácil de entender dado que las variaciones se perciben con mayor claridad. Ejemplo el gráfico de barras en el estado de balance general y el gráfico de pastel en el estado de resultados.

Las gráficas, los esquemas y las estadísticas permiten observar materialmente el estado de los negocios sin la presión de una gran concentración mental, carente en muchas ocasiones de un punto de referencia técnica que permita tomar decisiones.

### **b) Práctica de producción:**

- Los docentes en formación de la carrera de Economía durante la práctica de producción en conjunto con el profesor conocerán la realidad o situación actual, a partir de la aplicación de las técnicas, (porcentajes, razones, aumentos y disminuciones y tendencias).se conocerá la situación actual de la

empresa en sus operaciones a corto plazo, situación que puede ser favorable o desfavorable según los resultados de las técnicas.

- Causas del problema, una vez aplicadas las técnicas ellas mismas conducen a analizar las causas de un comportamiento positivo o negativo de la empresa en su gestión financiera.
- Los docentes en formación de la carrera de Economía durante la práctica de producción realizarán un trabajo práctico-investigativo que les permitirá un equilibrio dinámico entre la organización y ejecución de las técnicas de análisis financiero en correspondencia con del proceso de enseñanza-aprendizaje.

### III. Implementación:

Proponer las acciones necesarias para el mejoramiento de la comprensión por parte de los docentes en formación de la carrera de Economía en el uso de estas técnicas de análisis y a la vez ayudar a la entidad donde se realice la práctica de producción en el mejoramiento y el incremento de su gestión financiera. Esta etapa es realizada por el profesor y a su vez por la empresa una vez que se tenga el resultado de las técnicas de análisis de la entidad, en este trabajo se propone que sea dividido en:

- Evaluación por parte del profesor: en esta etapa el profesor evaluará a los docentes en formación de la carrera de Economía para verificar si se ha cumplido el objetivo del procedimiento propuesto.
- Empresa: le corresponde proyectar las acciones de acuerdo al resultado de las técnicas de análisis de la etapa II, es decir se tomarán decisiones para el corto y largo plazo según las fortalezas y debilidades financieras de la empresa, detectadas en la etapa anterior.

Y por último el proceso de retroalimentación que se propone en el procedimiento para cada nuevo curso de docentes en formación de la carrera de Economía en que corresponda ser impartido el contenido antes mencionado, se aplicará el mismo proceder para la enseñanza en el uso de los métodos y técnicas de análisis financiero.

A continuación, la figura 1 muestra el procedimiento propuesto para los docentes en formación de la carrera de Economía durante la práctica de producción ya explicado anteriormente.

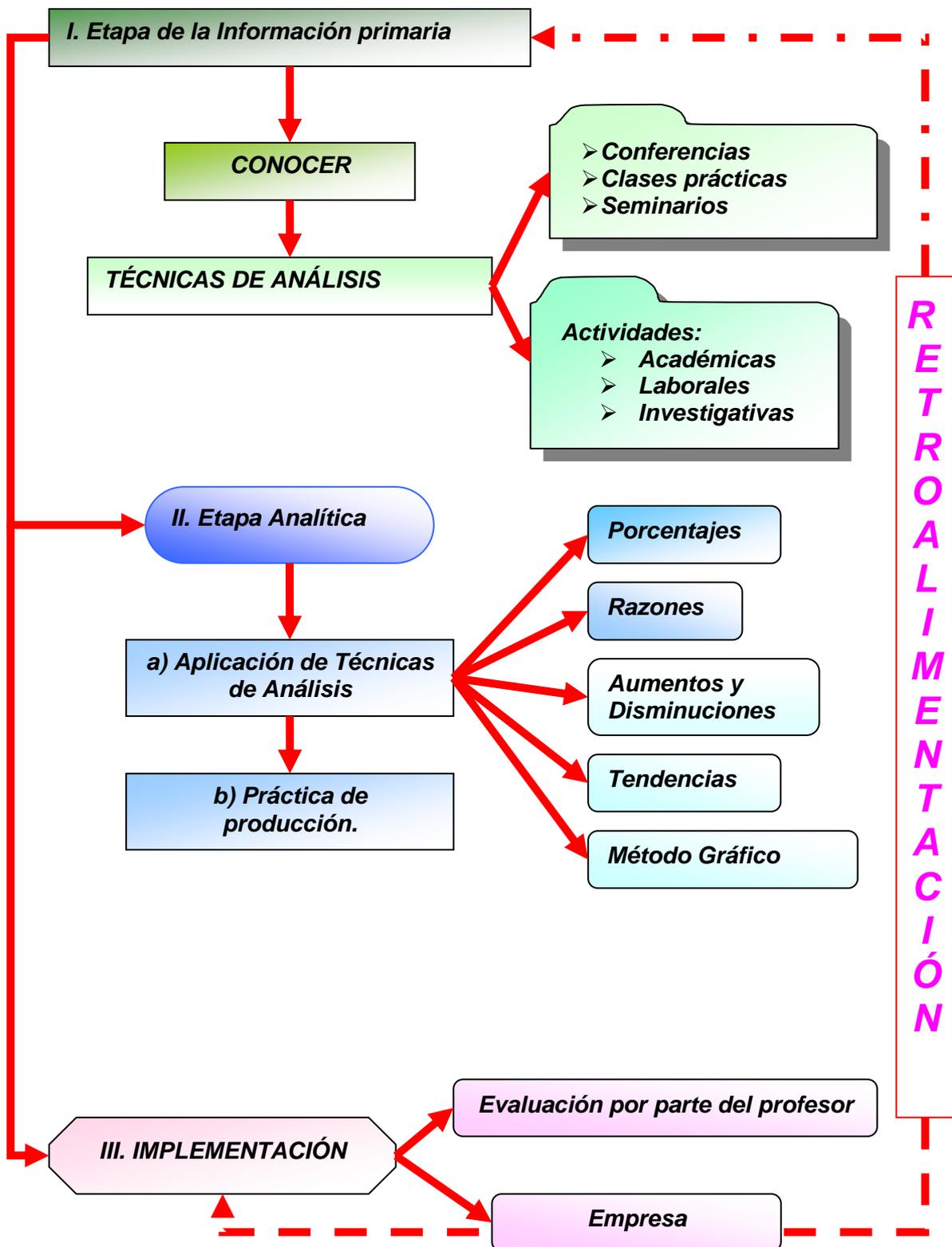


Figura 1. Propuesta de procedimiento para la enseñanza del uso de las técnicas de análisis financiero en los estudiantes en formación de la carrera de Economía.  
Fuente: Elaborado por la autora.

## CONCLUSIONES

1. Del procedimiento propuesto se deriva la formación de valores, orientación y formación profesional y vocacional, además de una participación activa en la práctica de producción.
2. El aprendizaje de las técnicas de análisis financiero por los docentes en formación de la carrera de Economía requiere la vinculación del componente académico con la práctica de producción.
3. En el procedimiento se proponen tres etapas consecutivas la primera de información primaria, la segunda de aplicación y la tercera de implementación donde se tiene en cuenta la evaluación académica y la formación profesional en la empresa.

## BIBLIOGRAFÍA CONSULTADA

- DEMESTRE CASTAÑEDA, A: *Importancia de analizar los estados financieros*, Ed. Centro de Estudios Contables Financieros y de Seguros (CECOFIS), La Habana, 2012.
- ESTRADA SANTANDER, J.L: *Diccionario Económico*, Ed. Política, La Habana, 1987.
- «*Gestión y Administración: Economía y Finanzas*», Disponible en <http://www.gestionyadministracion.com/finanzas> [Consultado 22-1-2014].
- GITMAN, L: *Fundamentos de Administración Financiera*, Ed. Félix Varela, La Habana, 2013.
- GÓMEZ SÁNCHEZ, P: «*Fundamentos de Contabilidad y Análisis Financiero*», Disponible en [http://www.eia.edu.co/sitios/proteccion/indexarchivos/Estados%20financieros%20 Documento%202.ppt#256,1](http://www.eia.edu.co/sitios/proteccion/indexarchivos/Estados%20financieros%20Documento%202.ppt#256,1). [Consultado 22-1-2014].
- PARTIDO COMUNISTA DE CUBA. *Lineamientos de la Política Económica y Social del Partido y la Revolución VI Congreso del PCC*, tabloide, Ed. Política, La Habana, 2011.
- SOTO, L: «*Razones Financieras*», Disponible en <http://www.mitecnologico.Com/Main/RazonesFinancieras> Consultado 25-1-2014].
- WESTON, T. F: *Fundamentos de Administración Financiera*, Ed Félix Varela, Vol. I., La Habana, 2012.

ULLOA PAZ, E.I: *Procedimiento de análisis financiero para la empresa “Palmares” sucursal extrahotelera Ciego de Ávila*, Tesis de master en Contabilidad Gerencial, Universidad de Ciego de Ávila Máximo Gómez, 2013.