

---

Guía de Trabajo

# Finanzas Empresariales

Guía de Trabajo  
*Finanzas Empresariales*

Primera edición digital  
Huancayo, 2022

De esta edición

© Universidad Continental, Oficina de Gestión Curricular  
Av. San Carlos 1795, Huancayo-Perú  
Teléfono: (51 64) 481-430 anexo 7361  
Correo electrónico: [recursosucvirtual@continental.edu.pe](mailto:recursosucvirtual@continental.edu.pe)  
<http://www.continental.edu.pe/>

**Cuidado de edición**

Fondo Editorial

**Diseño y diagramación**

Fondo Editorial

Todos los derechos reservados.

La *Guía de Trabajo*, recurso educativo editado por la Oficina de Gestión Curricular, puede ser impresa para fines de estudio.

# Contenido

---

Presentación	5
<b>Primera Unidad</b>	
<b>Introducción a las Finanzas Empresariales</b>	<b>7</b>
Guía de práctica 1	8
Guía de práctica 2	9
Guía de caso 1	11
<b>Segunda Unidad</b>	
<b>El valor del dinero en el tiempo</b>	<b>13</b>
Guía de práctica 3	14
Guía de práctica 4	16
Guía de práctica 4.1	18
<b>Tercera Unidad</b>	
<b>Creación de valor, riesgo y rentabilidad</b>	<b>23</b>
Guía de práctica 5	24
Guía de práctica 6	26
Guía de práctica 6.1	29
<b>Cuarta Unidad</b>	
<b>Administración financiera</b>	<b>31</b>
Guía de práctica 7	32
Guía de video 1	33
Referencias	35



# Presentación

---

Esta guía de trabajo busca contribuir decididamente en el proceso del aprendizaje de la asignatura de Finanzas Empresariales.

Esta recopilación de ejercicios es para los alumnos del sexto periodo de la Universidad Continental. Cada ejercicio permite preparar y capacitar debidamente al estudiante para seguir sus estudios superiores.

La formación básica de los estudios impartidos en la universidad juega un rol fundamental, debido a los avances de los temas que comprende esta materia y que están relacionados a las especialidades que brinda la universidad.

Esta guía se divide en cuatro unidades:

- Unidad I: Introducción a las Finanzas Empresariales
- Unidad II: El valor del dinero en el tiempo
- Unidad III: Creación de valor, riesgo y rentabilidad
- Unidad IV: Administración financiera

Por último, quisiéramos agradecer a la Universidad por la oportunidad de presentar esta guía.





Primera Unidad

Introducción a las Finanzas Empresariales



## Guía de práctica I

# Decisiones de inversión y financiamiento

---

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....  
Docente: .....  
Apellidos y nombres: .....

---

### Instrucciones

Aplice el concepto de inversión y financiamiento en una simulación de un caso real.

#### I. Propósito de la práctica

- Describa y analice el entorno y problemática de las finanzas empresariales.
- Conozca y determine la importancia del rol del director financiero en las decisiones de la empresa.

#### II. Instrucciones

Trabaje en grupo.

#### III. Actividades

- Elegir una empresa (ficticia o real) y definir lo siguiente: Industria en la que opera y nombre de la empresa.
- Analizar las operaciones económicas de la empresa e indiquen cuatro decisiones de inversión.
- Analizar las operaciones económicas de la empresa e indiquen cuatro decisiones de financiamiento.

#### IV. Actividades complementarias

Exposición.

### Referencias

- 
- 
- Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.ª ed.). McGraw Hill.  
Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.ª ed.). McGraw Hill.



## Guía de práctica 2

### Decisiones de inversión y financiamiento

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....

Docente: .....

Apellidos y nombres: .....

#### Instrucciones

Estructure a detalle el financiamiento e inversión de la empresa elegida en la práctica 1.

#### I. Propósito de la práctica

- Describa y analice los mercados e instituciones financieras.
- Conozca y determine la importancia del rol del director financiero en las decisiones de la empresa.

#### II. Instrucciones

Trabaje en grupo.

#### III. Actividades

- Estructure las inversiones de la empresa elegida en la primera clase en el estado de situación financiera (balance).
- Defina la forma de financiamiento de estas inversiones. Considere el sistema bancario y también la alternativa del mercado de capitales y determine el o los valores a emitir (mercado primario).
- Estructure el financiamiento en el estado de situación financiera.
- Sustente la decisión.



Considerar esta información

- Interés bancario: 10,5 %.
- Interés bono: 6 %.

#### **IV. Actividades complementarias**

Exposición.

#### **Referencias**

Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.<sup>a</sup> ed.). McGraw Hill.

Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.<sup>a</sup> ed.). McGraw Hill.



## Guía de caso 1

**Información financiera. Estados financieros**


---

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....  
 Docente: .....  
 Apellidos y nombres: .....

---

**Instrucciones**

Lean y analicen atentamente los estados financieros presentados, determinen los datos de conexión uno con otro, en equipo discutan sobre las fuentes de financiamiento de la empresa y sobre los resultados obtenidos; un representante del equipo explica las respuestas a toda la clase.

**I. Propósito de la práctica**

Describa y analice los estados financieros de la empresa.

**II. Instrucciones**

- Elabore una presentación de máximo ocho (8) diapositivas, donde se detalle las respuestas del enunciado. Esta servirá como apoyo visual cuando le toque argumentar su postura.
- Estados financieros a revisar: [Leche Gloria S. A. Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 junto con el dictamen de los auditores independientes.](#)

**III. Actividades**

En equipo de cuatro personas, lea y analice atentamente los estados financieros de Gloria S. A., determinen los datos de conexión de un estado y otro. Luego, debata sobre las fuentes de financiamiento de la empresa y sobre los resultados obtenidos. Por último, elabore un video en el cual respondan las siguientes preguntas:

- a. Explique qué información muestra el estado de situación financiera y qué nos dice. ¿Qué decisiones financieras de inversión y financiamiento se tomaron?
- b. ¿Qué es el estado de cambios en el patrimonio neto?
- c. ¿Qué es el estado de flujo de efectivo?
- d. ¿Cuáles son los datos de conexión entre los estados financieros? Explique.
- e. ¿Cuál es el capital de trabajo de la empresa?
- f. ¿Cómo ayuda al logro de los objetivos de las empresas conocer información financiera de las mismas?

#### **IV. Actividades complementarias**

Exposición.

#### **Referencias**

- Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.<sup>a</sup> ed.). McGraw Hill.
- Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.<sup>a</sup> ed.). McGraw Hill.



## Segunda Unidad

### El valor del dinero en el tiempo



## Guía de práctica 3

### Valor de dinero en el tiempo

---

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....

Docente: .....

Apellidos y nombres: .....

---

#### Instrucciones

Resuelva los ejercicios de valor de dinero en el tiempo.

#### I. Propósito de la práctica

- Calcular el valor del dinero en el tiempo.
- Analizar la tasa de interés en los flujos de efectivo.
- Calcular e interpretar el valor presente y valor futuro de los flujos de efectivo.

#### II. Instrucciones

Trabaje individualmente.

#### III. Actividades

Desarrollar los siguientes ejercicios.

1. Una inversión realizada hoy por S/ 1 200 000 genera al final de un año la suma de S/ 1.536.000. Se pide: a) la suma ganada por intereses y b) la tasa de interés de la operación financiera. (2 puntos)
2. ¿Cuánto se debe invertir hoy para tener de un semestre la suma de S/ 8.500.000 y se ganen unos intereses de S/ 480.000? ¿Cuál es la tasa de interés? (2 puntos)
3. Calcular el valor de los intereses generado por una inversión hoy de S/ 10.000 a las siguientes tasas: a) 1,2 % quincenal, b) 2,5 % mensual, c) 7 % trimestral, d) 10 % cuatrimestral. (4 puntos)

4. Si usted invirtió S/ 1 500 000 durante un año, al final del cual le entregaron S/ 2.000.000. ¿Cuál fue su rentabilidad? (2 puntos)
5. A usted le concedieron un préstamo por la suma de S/ 5 000 000 durante un trimestre, al final del cual debe pagar S/ 5.600.000. ¿Cuál fue el costo del crédito? (2 puntos)
6. Renato solicitó prestado S/ 6.300.000 para pagar en cuatro meses. Si la tasa de interés es del 30% anual simple, ¿qué cantidad debe pagar por concepto de intereses? (4 puntos)
7. Patricia posee un capital de S/ 3.200.000. Invierte 70 % de su capital al 6,3 % trimestral y el resto al 11,6 % semestral. ¿Cuánto recibe cada mes de interés total? (4 puntos)

### Referencias

- Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.ª ed.). McGraw Hill.
- Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.ª ed.). McGraw Hill.



## Guía de práctica 4

### Valor de dinero en el tiempo

---

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....

Docente: .....

Apellidos y nombres: .....

---

#### Instrucciones

Resuelva los ejercicios de valor de dinero en el tiempo.

#### I. Propósito de la práctica

- Calcular el valor del dinero en el tiempo.
- Analizar la tasa de interés en los flujos de efectivo.
- Calcular e interpretar el valor presente y valor futuro de los flujos de efectivo.

#### II. Instrucciones

Trabaje individualmente.

#### III. Actividades

Desarrollar los siguientes ejercicios.

1. Usted considera una inversión a un año. Si invierte 1.250 soles, recibirá 1.350 soles. ¿Qué tasa está pagando esta inversión?
2. Usted considera que necesitará alrededor de 80.000 dólares para enviar a su hijo a la universidad dentro de ocho años. Tiene alrededor de 35.000 dólares ahora. Si puede ganar 20 % anual, ¿lo logrará? ¿A qué tasa alcanzará su meta?
3. Una persona desea invertir hoy una suma de dinero en una institución financiera para retirar US\$ 2.500.000 dentro



de dos años. ¿Cuál será la suma que se debe depositar si el rendimiento reconocido es de 7 % trimestral?

4. Se invierte US\$ 2.000.000 al 1.5 % mensual por tres años. ¿Cuál es la cantidad acumulada al término de ese tiempo? ¿A cuánto asciende el interés ganado?
5. Un trabajador empieza a laborar con un sueldo mensual de US\$ 450.000 si los aumentos esperados se promedian en un 10 % anual. ¿Cuál será su sueldo al llegar a la edad de jubilación dentro de 20 años?
6. Hace 11 meses deposité US\$ 500.000 y, cuatro meses, después retiré US\$ 250.000. ¿Cuánto tendré acumulado hoy, si hace tres meses deposité US\$ 300.000 y el interés que reconoce es del 4,7 % bimestral?

## Referencias

- Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.ª ed.). McGraw Hill.
- Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.ª ed.). McGraw Hill.



## Guía de práctica 4.1

### Valor de dinero en el tiempo

---

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....

Docente: .....

Apellidos y nombres: .....

---

#### Instrucciones

Resuelva los ejercicios de valor de dinero en el tiempo.

#### I. Propósito de la práctica

- Calcular el valor del dinero en el tiempo.
- Analizar la tasa de interés en los flujos de efectivo.
- Calcular e interpretar el valor presente y valor futuro de los flujos de efectivo.

#### II. Instrucciones

- Trabaje individualmente.
- Revise el material de referencia.
- Revise la rúbrica de evaluación en la que podrás conocer los aspectos que se evaluarán en el producto que estás entregando.
- Desarrolle las respuestas a mano con lápiz y papel.
- Escanee las respuestas y genere un archivo PDF, súbalo a Google Drive y comparta el archivo a través de un enlace.

#### III. Actividades

Desarrollar los siguientes ejercicios:

1. El señor Suárez no recuerda el capital que depositó en cierta cuenta de ahorros en una entidad financiera, la cual remuneró con una tasa de interés compuesta del 10 % cada

mes. Desea conocer dicho depósito efectuado hace tres meses, sabiendo que actualmente cuenta con 2.662 soles en dicha cuenta de ahorros.

2. Laura Porras ha solicitado un crédito de S/ 23.000 a una entidad financiera que cobra una TEA del 12,68%, crédito que será cancelado dentro de cinco meses, transcurrido exactamente tres meses desde la fecha de desembolso del crédito. Se desea saber cuánto es la deuda total para pagar y los intereses que deberán asumirse hasta ese instante.
3. Una cuenta de ahorro con un capital de S/ 3.000 a una TEM (tasa efectiva mensual) 3 % sufrió las siguientes variaciones: al primer mes se retiró S/ 1.000; dos meses después se depositó S/ 500 y cambió la TEM a 4 %; después de dos meses se retiró otros S/ 500 y la tasa disminuye a 3.5 % TEM. ¿Cuánto es el monto acumulado tres meses después y cuánto de intereses se acumuló en dicha operación?
4. Una ONG benéfica brinda apoyo a los damnificados ofreciendo en su farmacia descuentos sucesivos sobre sus productos durante los tres últimos meses: el primer mes sus productos tuvieron un descuento del 1,5 %, el segundo mes 2,5 % y el tercer mes 5 %.
  - a. ¿A cuánto ascienden los descuentos sucesivos sobre un producto cuyo precio fue de S/ 1.000?
  - b. ¿Cuál es el precio final después de los tres meses sobre el producto de precio S/ 1.000?
  - c. ¿Qué tasa de descuento única se debería aplicar por los tres descuentos sucesivos?
5. Las hermanas del grupo Manos que Ayudan, en compra de medicamentos para la caridad, solicitan una serie de descuentos sucesivos que ascienden a 2,5 %, 3 %, 6 %, 1 %. Por otro lado, consiguen una oferta en el que aplica un descuento integral de 11,99 %. Determine cuál de las dos alternativas es la que más conviene a las hermanas de la caridad.

6. Si un importe depositado a 20 meses genera interés simple que representa la  $\frac{1}{4}$  parte del capital inicial. ¿Cuánto es la tasa de interés simple mensual que se paga en dicha operación?
7. Una inversión de S/ 8.000, colocado durante 5.5 meses a interés simple, rindió una TNM de 3% durante los primeros cuatro meses, el quinto mes rindió una TNA de 48 %, y la última quincena rindió una TNT de 12 %. ¿Cuál fue el interés y el monto acumulado?
8. Calcular el monto que genera:
  - a. S/. 1.300 colocados durante 16 meses al 16 % TET (tasa efectiva trimestral).
  - b. S/. 4.500 colocados durante 24 trimestres al 41 % TEA.
9. A que tasa efectiva:
  - a. S/. 15.800 acumulará un monto de S/ 33.187,50 luego de ocho meses.
  - b. ¿A qué tasa de interés TET fue depositada la cantidad de S/ 240.000 si al término de cinco años y cuatro meses se han acumulado S/ 386.589?
10. La suma de dos montos finales es de S/ 180.000 y se sabe que los montos finales parciales están en la misma relación que sus tasas, las cuales son 2 % TEA y 3 % TEA respectivamente, dichos montos se han obtenidos después de 15 y 20 años en forma ordenada. ¿Cuáles son los capitales de cada uno de ellos?
11. Dos capitales colocados durante 20 años han dado montos finales iguales, sabiendo que el primero es menor que el segundo en S/ 15.000 y si la tasa del primero es del 3 % TEA y el segundo es del 2% TEA. Hallar los capitales respectivos.
12. Una institución financiera otorga un préstamo a una empresa con la obligación de pagar S/ 130.000 dentro de dos meses, S/ 240.000 dentro de cinco meses y S/ 320.000 en 12 meses. Ante la imposibilidad de pagar, la institución

financiera refinancia la deuda así: S/ 80.000 en tres meses, S/ 350.000 en 10 meses y el resto en 16 meses. Suponiendo que le cobra el 2 % mensual, determinar el valor del saldo.

13. Un certificado de depósito (CD) que compro hoy por el valor de S/ 3.000.000 ofrece el 11,2 % semestral. Si un CD es a un año y retienen en la fuente el 10 % de los intereses ganados, en el momento de redimir el CD, encontrar la rentabilidad obtenida.

## Referencias

- Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.ª ed.). McGraw Hill.
- Broseta, A. (13 de mayo de 2020). Valor presente y valor futuro: definición, fórmulas y ejemplos. Rankia [Blog]. <https://bit.ly/3xz5B82>
- Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.ª ed.). McGraw Hill.





## Tercera Unidad

### Creación de valor, riesgo y rentabilidad



## Guía de práctica 5

### Riesgo y rentabilidad

---

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....

Docente: .....

Apellidos y nombres: .....

---

#### Instrucciones

Lean atentamente la siguiente lectura [4 tipos de riesgos financieros](#) y aplica el concepto de cada tipo de riesgo en un caso real de una empresa y determine cómo se pudo o se puede reducir o mitigar el riesgo. Describa la situación, explique el riesgo y la estrategia para mitigar el riesgo.

#### I. Propósito de la práctica

Determina el costo de oportunidad, riesgos y rentabilidad de un proyecto de inversión.

#### II. Instrucciones

Trabaje en grupo.

#### III. Actividades

Aplica el concepto de cada tipo de riesgo en un caso real de una empresa y determine cómo se pudo o se puede reducir o mitigar el riesgo. Describa la situación, explique el riesgo y la estrategia para mitigar el riesgo.

- i. Riesgo de mercado. (5 puntos)
- ii. Riesgo de crédito o riesgo crediticio. (5 puntos)
- iii. Riesgo de liquidez. (5 puntos)
- iv. Riesgo operacional. (5 puntos)



#### **IV. Actividades complementarias**

Exposición.

#### **Referencias**

Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.ª ed.).  
McGraw Hill.

Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.ª ed.).  
McGraw Hill.



**Evaluación de proyectos de inversión**

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....

Docente: .....

Apellidos y nombres: .....

**Instrucciones**

Desarrolle los ejercicios.

**I. Propósito de la práctica**

Determina el costo de oportunidad, riesgos y rentabilidad de un proyecto de inversión.

**II. Instrucciones**

Trabaje en grupo.

**III. Actividades**

Desarrolle lo siguiente:

- 1.º La Empresa Wambla se dedica a la venta de bicicletas y está pensando la posibilidad de ampliar su negocio hacia la venta de ropa y complementos utilizados para la práctica del ciclismo. Para ello, ha previsto un desembolso de 650.000 euros y los siguientes cobros y pagos que se generarían durante la vida de la inversión, que es de cuatro años:

Años	Cobros	Pagos
1	100.000	50.000
2	200.000	60.000
3	300.000	65.000
4	300.000	65.000

Determinar si es conveniente realizar la inversión propuesta:

- a) Según el criterio del Pay-back (plazo de recuperación), sabiendo que el plazo mínimo exigido es de 5 años.
- b) Según el Valor Actual Neto, supuesta una rentabilidad requerida o tipo de descuento del 8 %.

2. A un inversor se le ofrecen las siguientes posibilidades para realizar una determinada inversión:

	Desembolso inicial	Flujo neto Caja año 1	Flujo neto Caja año 2	Flujo neto Caja año 3	Flujo neto Caja año 4	Flujo neto Caja año 5
Proyecto A	1.000.000	100.000	150.000	200.000	250.000	300.000
Proyecto B	1.500.000	200.000	300.000	350.000	400.000	500.000
Proyecto C	1.700.000	400.000	600.000	300.000	600.000	400.000

Determinar la alternativa más rentable, según el criterio del Valor Actualizado Neto (VAN), si la tasa de actualización o de descuento es del 7 %.

3.º En el cuadro adjunto, se facilitan los datos relativos a tres proyectos de inversión que una empresa quiere evaluar:

	Desembolso inicial	Flujos netos de caja				
		Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Proyecto A	10.000.000	0	0	6.000.000	6.000.000	8.000.000
Proyecto B	20.000.000	3.000.000	4.000.000	5.000.000	6.000.000	8.000.000
Proyecto C	16.000.000	4.000.000	5.000.000	8.000.000	3.000.000	3.000.000

Considerando un tipo de actualización o descuento del 6 % anual, se pide:

- a) Ordenar las citadas inversiones por su orden de preferencia:
  - 1. Aplicando el criterio del valor capital (VAN).
  - 2. Aplicando el criterio del plazo de recuperación o *payback*.
- b) Comentar los resultados.



4. En el cuadro adjunto, se facilitan los datos relativos a tres proyectos de inversión que una empresa quiere evaluar:

	Desembolso inicial	Flujos netos de caja				
		Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Proyecto A	10.000.000	1.000.000	-2.000.000	6.000.000	6.000.000	8.000.000
Proyecto B	18.000.000	-3.000.000	4.000.000	5.000.000	6.000.000	8.000.000
Proyecto C	16.000.000	4.000.000	5.000.000	8.000.000	3.000.000	3.000.000

Considerando un tipo de actualización o descuento del 8 % anual, se pide:

- a) Ordenar las citadas inversiones por su orden de preferencia:
1. Aplicando el criterio del valor capital (VAN).
  2. Aplicando el criterio del plazo de recuperación o *payback*.
5. Se desea saber qué inversión de las dos que se especifican a continuación es preferible según el plazo de recuperación y según el valor actualizado neto (VAN). La tasa de actualización es del 10 % anual. ¿Hay coincidencia entre ambos criterios? Comente los resultados y razone su respuesta.

Años	Inversión A	Inversión B
Desembolso	10.000	10.000
Flujo de caja 1	5.000	2.000
Flujo de caja 2	5.000	4.000
Flujo de caja 3	5.000	4.000
Flujo de caja 4	5.000	20.000

#### IV. Actividades complementarias

Exposición.

#### Referencias

- Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.ª ed.). McGraw Hill.
- Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.ª ed.). McGraw Hill.

## Guía de práctica 6.1

**Costo promedio ponderado de capital, WACC**

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....

Docente: .....

Apellidos y nombres: .....

**Instrucciones**

Determina el costo promedio ponderado de capital.

**I. Propósito de la práctica**

Determina el costo de oportunidad, riesgos y rentabilidad de un proyecto de inversión.

**II. Instrucciones**

- Trabaje en grupo.
- Desarrolle las respuestas a mano con lápiz y papel.
- Escanee las respuestas y genere un archivo PDF, súbalo a Google Drive y comparta el archivo a través de un enlace.

**III. Actividades**

Desarrolle lo siguiente:

En equipo de cuatro personas, resuelva los casos aplicando el concepto de costo promedio ponderado de capital (WACC):

- a) La empresa El Pionero tiene a la fecha pasivos por \$ 60 millones y patrimonio por \$ 40 millones. La tasa de rentabilidad mínima exigida por los inversionistas es del 14 %, la tasa de interés bancario es del 12 % y la tasa de impuesto a la renta es del 33 %. Determine el WACC, analice y explique el resultado.
- b) La empresa El Pionero está pensando en construir una nueva planta de producción que costará \$ 60 millones y se es-

para que produzca ingresos de \$12 millones al año durante seis años. Si el WACC de la empresa es del 10,42 %, ¿deberá llevar a cabo la construcción de la nueva planta de producción? Elabore un análisis y explique sus resultados.

#### **IV. Actividades complementarias**

Exposición.

#### **Referencias**

- Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.ª ed.). McGraw Hill.
- Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.ª ed.). McGraw Hill.
- Peiro Ucha, A. (26 junio de 2016). WACC - Coste medio ponderado del capital. <https://bit.ly/3JTkOTM>



Cuarta Unidad

Administración financiera



## Análisis de estados financieros

---

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....

Docente: .....

Apellidos y nombres: .....

---

### Instrucciones

Descarga los estados financieros de Backus en el siguiente enlace: <https://bit.ly/3vnQeMR> y aplica los ratios financieros.

#### I. Propósito de la práctica

Propone estrategias de administración de capital de trabajo y estructura de capital de la empresa.

#### II. Instrucciones

Trabaje en grupo.

#### III. Actividades

Desarrolle los siguientes ratios:

- Ratios de liquidez.
- Ratios de gestión.
- Ratios de rentabilidad.
- Ratios de apalancamiento.

Realice el análisis financiero e interpretación de los resultados.

#### IV. Actividades complementarias

Exposición.

### Referencias

Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.ª ed.). McGraw Hill.

Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.ª ed.). McGraw Hill.



## Guía de video 1 (Planificación Financiera)

---

Sección: ..... Fecha: ...../...../2022 Duración: .....  
Docente: .....  
Apellidos y nombres: .....

---

### Instrucciones

Vea el video *Planificación financiera y evaluación de proyectos de inversión* de <http://www.inede.es/> y responda a las preguntas.

#### I. Propósito de la práctica

Reforzar el concepto de planificación financiera.

#### II. Actividades previas

Glosario de términos:

- a. Liquidez: capacidad de cumplir obligaciones financieras.
- b. Rentabilidad: beneficio obtenido por una inversión.
- c. Corto plazo: periodo de tiempo corto usualmente no más de un año.
- d. Largo plazo: periodo de tiempo usualmente mayor a un año.

#### III. Actividades durante (preguntas o consignas referentes al contenido del video)

- a. Toma de apuntes.

---

---

b. Responda las siguientes preguntas:

- ¿Qué es la planificación financiera?
- ¿Cuáles son los tipos de planificación según áreas?
- ¿Cuáles son según el horizonte temporal?
- ¿Qué son las proyecciones financieras y qué objetivo tienen?
- ¿Qué es un proyecto de inversión y cómo se evalúan?

**IV. Actividades después:** (mediante un organizador de información, exposición, debate, *role playing*, etc.)

Deberás preparar una presentación de 2 diapositivas y exponerlas en clase.

**Referencias**

- Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.<sup>a</sup> ed.). McGraw Hill.
- Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.<sup>a</sup> ed.). McGraw Hill.



# Referencias

---

- Aparicio, G. (20 de febrero de 2019). *Unión de cervecerías peruanas Backus y Johnston S.A.A. y subsidiarias: estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017*. <https://bit.ly/378ticx>
- Brealey, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5.ª ed.). McGraw-Hill.
- Broseta, A. (29 de julio de 202). *Valor presente y valor futuro: definición, fórmulas y ejemplos*. Rankia. <https://bit.ly/3rniePn>
- Building a better working world. (2019). *Leche Gloria S. A.: estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 junto con el dictamen de los auditores independientes*. <https://bit.ly/3xoXMkY>
- Calle, J. (27 de septiembre de 2020). *4 tipos de riesgos financieros*. Pirani. <https://bit.ly/38PKfst>
- INEDE Business School. (24 de abril de 2014). *Planificación financiera y evaluación de proyectos de inversión de http://www.inede.es/* [Video]. YouTube. <https://youtu.be/rz8IRlboxkYO>
- Myers, B. y Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (9.ª ed.). McGraw-Hill.
- Peiro, A. (26 de junio de 2016). *WACC - Coste medio ponderado del capital*. Economipedia. <https://bit.ly/38OjtAT>

