



**UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL DE GUAYANA
COORDINACIÓN GENERAL DE INVESTIGACIÓN Y POSTGRADO
CENTRO DE INVESTIGACIONES GERENCIALES DE GUAYANA**

Presentación línea de investigación en: Gerencia Financiera

**M.Sc. GILBERTO MORENO
DOCENTE AGREGADO
INVESTIGADOR CIGEG
gmoreno@uneg.edu.ve**

CIUDAD GUAYANA, MARZO DE 2015



Agenda:

1. Investigadores de la línea
2. Datos de la línea de investigación
3. Contextualización de la línea de investigación
4. Justificación
5. Misión y visión
6. Red de problemas
7. Áreas temáticas
8. Objetivos de la línea
9. Fundamentación teórica
10. Productividad científica (tesis, ponencias, libros)
11. Proyección de la línea

1. Investigadores de la línea

Investigador responsable

M.Sc. Gilberto Moreno, Docente Agregado, investigador CIGEG, departamento Organización y Gerencia, Doctorando LUZ. gmoreno@uneg.edu.ve



M.Sc. Rosangel Gil, Docente Asistente, departamento Organización. rgil@uneg.edu.ve



M.Sc. María Ávila, Docente Agregado, departamento Hombre y Ambiente. mavila@uneg.edu.ve



Otros investigadores

M.Sc. Roger Velasco, Docente Agregado, departamento Organización y Gerencia, Doctorando LUZ. rvelasco@uneg.edu.ve



M.Sc. Alba Torres, Docente Asistente, departamento Organización y Gerencia, Doctorando LUZ. atorres@uneg.edu.ve



2. Datos de la línea de investigación

Denominación: Línea de Investigación en Gerencia Financiera

Institución a la cual pertenece: Universidad Nacional Experimental de Guayana

Siglas de la Institución: UNEG

Dependencia: Centro de Investigaciones Gerenciales de Guayana CIGEG

Estado: Bolívar

Ciudad: Ciudad Bolívar



Dirección completa de la línea: final calle Venezuela, casa de las doce ventanas, Ciudad Bolívar, Estado Bolívar, municipio Heres, parroquia Catedral.

Teléfono: 0285- 5115297

Correo electrónico: uneg.gciafinanciera@hotmail.com

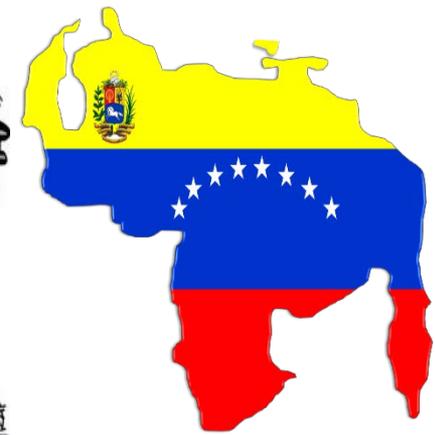
Página WEB:

Sector al que pertenece: Académico

3. Contextualización de la línea de investigación

Besley y Brigham señalan que “en términos simples las finanzas conciernen a las decisiones que se toman en relación con el dinero o, con más exactitud, con los flujos de efectivo” (Besley y Brigham, 2009, p. 4).

Según lo señala Block y Hirt “El campo de las finanzas está estrechamente relacionado con economía y contabilidad” (Block y Hirt, 2001, p. 6).



La gerencia financiera es relevante debido a que las empresas públicas y privadas, y las comunidades en general, utilicen recursos limitados de forma eficiente, aplicando la teoría financiera en la maximización de sus beneficios y por ende de la sociedad.

4. Justificación

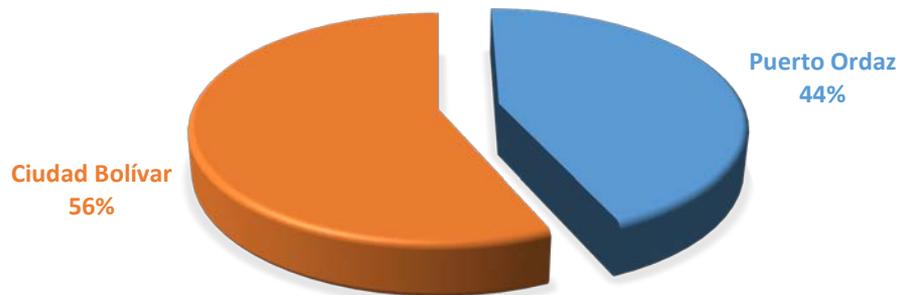
“La maestría prevé la incorporación de Líneas de Investigación, con las cuales el participante está familiarizándose desde el mismo comienzo de sus estudios”

(http://investigacionypostgrado.uneg.edu.ve/postgrados/gerencia/mg_mgermfzas_plan.php)

“...1982 se decreta la creación de la **Universidad Nacional Experimental de Guayana (UNEG)** con fecha de 9 de marzo de 1982 mediante decreto presidencial N° 1.432 del Presidente Luis Herrera Campins, con sede en Ciudad Bolívar”.

<http://www.uneg.edu.ve/htmls/?p=institucion/historiauneg.html>

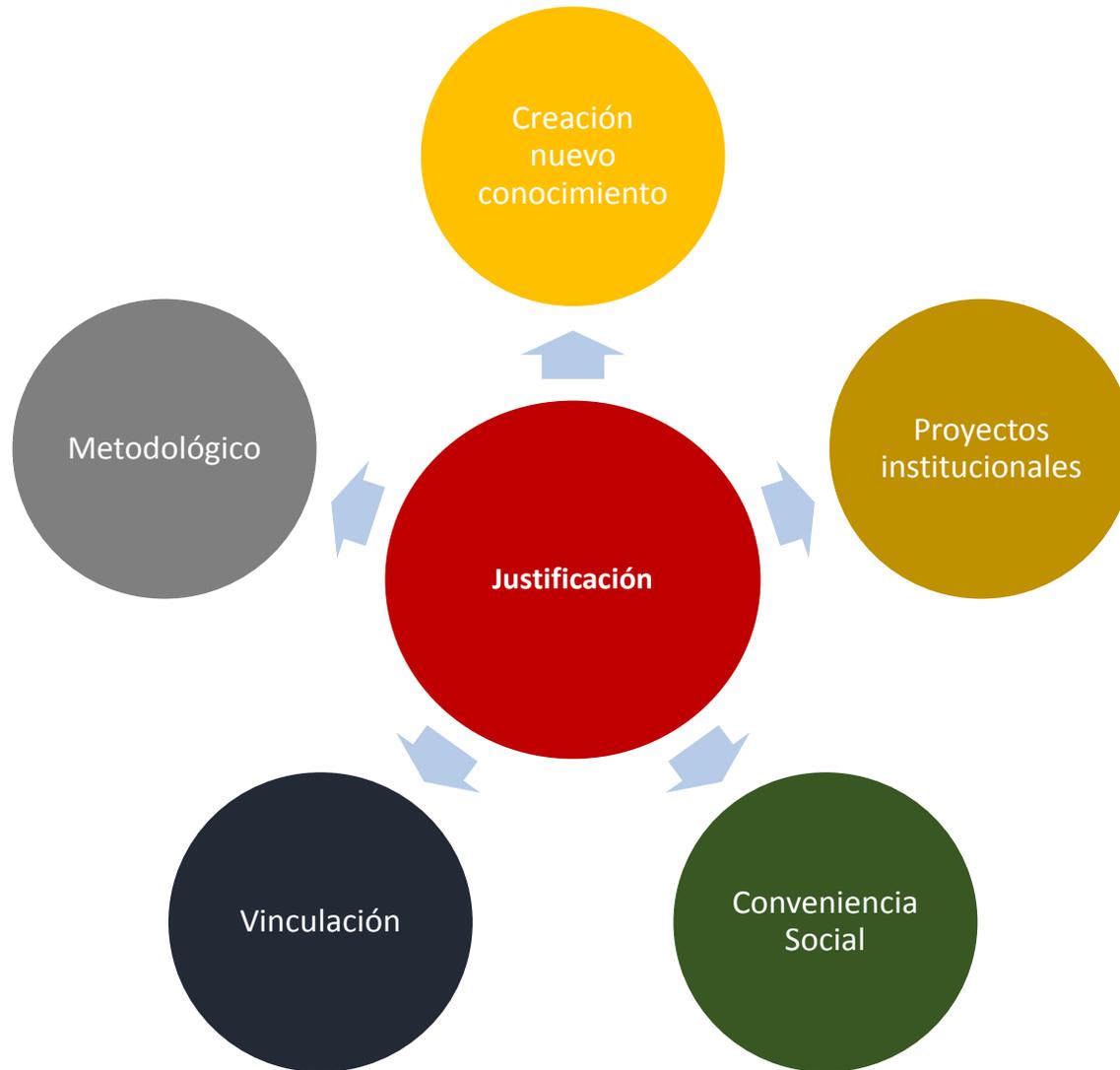
PARTICIPANTES DEL POSTGRADO EN GERENCIA (COHORTES ABIERTAS)



	Puerto Ordaz	Ciudad Bolívar
Participantes del Postgrado en Gerencia (cohortes abiertas)	85	110

Fuente: datos del postgrado en gerencia y capital humano

4. Justificación



Fuente: el autor

5. Misión y visión



MISIÓN DE LA LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Generar conocimiento actualizado de finanzas en el contexto local, nacional, público y privado, que tiendan a la toma de decisiones gerenciales de manera eficiente, apoyado en el talento humano de la Universidad Nacional Experimental de Guayana.

VISIÓN DE LA LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Transformarse en una línea de investigación modelo en el área de finanzas, contando con talento humano calificado y herramientas tecnológicas de información, para el desarrollo local y regional del municipio autónomo Heres de Ciudad Bolívar y la Ciudad Guayana.

6. Red de problemas

- a) finanzas del negocio o corporativas (presupuesto de capital, capital de trabajo, ratios financieros, análisis y valoración de empresas, entre otros)
- b) inversiones (cartera de inversiones, riesgo y rentabilidad y portafolio de inversión óptimo)
- c) instituciones y mercados financieros (mercado de divisas, control de cambio y riesgo bancario).

7. Áreas temáticas

1. Finanzas Personales y Emprendimiento
2. Finanzas Públicas
3. Finanzas Internacionales
4. Análisis y Valoración de Empresas
5. Optimización de Portafolios de Inversión
6. Evaluación de Instituciones Financieras
7. Relaciones de Riesgo y Rentabilidad
8. Planificación Financiera
9. Internacionalización de la Banca en Venezuela
10. Valuación de monedas
11. Mercado de Divisas
12. Mercado de Valores

13. Mercado Financiero
14. Finanzas en las Asociaciones Cooperativas
15. Finanzas en las Empresas de producción Social EPS
16. Modelos de Insolvencia Empresarial
17. Proyección Presupuestaria de Bienestar Social
18. Valoración de Proyectos de Capital
19. Financiamiento a corto, mediano y largo plazo
20. Análisis de Flujo de Caja Descontado
21. Precios de Prima de Seguros
22. Estimación de Reservas para Pérdidas
23. Distribución óptima de la Cadena de Suministros
24. Planes de Jubilación y Retiro

8. Objetivos de la línea

1. Asesorar a la Coordinación del Postgrado en Gerencia y Capital Humano, en las actividades de rediseño curricular, banco de tesis de grado, y cualesquiera que redunde en el beneficio y prestigio de la UNEG.
2. Apoyar al departamento de Organización y Gerencia, Dirección de Finanzas y a las Coordinaciones de Licenciatura en Contaduría Pública, Banca y Finanzas en eventos y actividades relacionado con el pensamiento de la teoría financiera en prosecución de la misión de la UNEG.
3. Integrar al personal docente y de investigación de la UNEG, en la formación de talento humano que generen productos de investigación en la elaboración de libros que formen parte del acervo bibliográfico en procura de elevar la excelencia académica.
4. Exhibir los productos de investigación generados en la línea, a través de ponencias en eventos nacionales e internacionales.
5. Establecer redes de conocimientos con universidades, centros y/o líneas de investigación del área de gerencia/finanzas, en el ámbito local, regional, nacional e internacional.
6. Generar proyectos de investigación institucional con financiamiento del FONACIT, y LOCTI, que nutran a la línea de investigación y resuelvan los problemas sociales de los ciudadanos.

9. Fundamentación teórica

AUTOR	TEORÍA/MODELOS FINANCIERA
Harry Markowitz	Teoría de las Carteras de Inversión
William Sharpe	Teoría de la Selección de Carteras y el Mercado de Capitales en Condiciones de Riesgo
Robert Engle – David Lillie, Russell Robins	Teoría del CAPM y Coeficiente Beta
James Tobin	Teoría del Portafolio y de la Demanda del Dinero. Teoría sobre el Impuesto de las Transacciones
Merton Miller y Franco Modigliani	Teoría de la Estructura de Capital
Ronald Mckinnon	Teoría sobre el Crecimiento y la Intermediación Financiera
Fisher Black y Myron Scholes (Premio Nobel de Economía 1997)	Valoración de Opciones, en Operaciones de Cobertura de Futuros
Paul Krugman	Modelos de Precios Especulativos
George Akerlof, Michael Spence y Joseph Stiglitz (Ganadores del Premio Nobel de Economía 2011)	Modelo de Mercado con Información Asimétrica
John Coss, Stephen Ross y Mark Rubenstein	Modelo Binomial de Formación de Precios

10. Productividad científica

Tesis de investigadores

Título	Investigador	Tutor
Estrategias para la Gestión de Finanzas Personales en Venezuela	Rosangel Gil	M.Sc. Roger Velasco
Propuesta para la Valoración de una Mediana Empresa. No cotizada en el mercado bursátil Venezolano.	Gilberto Moreno	PhD. José Pérez Montenegro
Indicadores de Control del Balanced Scorecard basado en la teoría de la Agencia para la empresa Auto oriente, S.A.	Roger Velasco	M.Sc. Lucas Gutiérrez
Alternativas de Inversión en el Mercado de Capitales Venezolano durante los años 2006 - 2007	Alba Torres	PhD. José Pérez Montenegro
Propuesta de un Modelo de Gestión Centrado en la Metodología Balance Scorecard (caso Electro Auto Luis, C.A., Ciudad Bolívar – Estado Bolívar)	María Ávila	M.Sc. Lucas Gutiérrez

10. Productividad científica

Ponencia de investigadores

Título	Ponente	Evento / Universidad
Valoración de la Empresa SIVENSA	M.Sc. Gilberto Moreno	VIII Jornadas de Investigación Institucional – Universidad Nacional Experimental de Guayana UNEG. Octubre 2014
Finanzas Personales e Inflación	M.Sc. Rosangel Gil	VIII Jornadas de Investigación Institucional – Universidad Nacional Experimental de Guayana UNEG. Octubre 2014
Caracterización del Sector Hotelero municipio Heres de Ciudad Bolívar	M.Sc. Gilberto Moreno	LXVIII Convención Anual AsoVAC (2013). Universidad de Carabobo. Valencia – Venezuela
Revisión de la Cultura Organizacional del Departamento Organización y Gerencia Sede Ciudad Bolívar	M.Sc. Roger Velasco	LXII Convención Anual ASOVAC. Universidad Metropolitana. Noviembre 2012
Revisión Documental de la Cultura Organizacional UNEG, Departamento de Organización y Gerencia	M.Sc. Rosangel Gil	LXII Convención Anual ASOVAC. Universidad Metropolitana. Noviembre 2012
Contraste del Reglamento Académico de la Universidad Nacional Experimental de Guayana (UNEG) con el Desempeño Docente del Personal adscrito al Departamento de Organización y Gerencia en la Sede Ciudad Bolívar	M.Sc. Alba Torres	LXII Convención Anual ASOVAC. Universidad Metropolitana. Noviembre 2012

10. Productividad científica

Trabajo de investigación en curso (ascenso a la categoría de agregado)

Nro.	Título	Investigador responsable
1	Evaluación de riesgo bancario en Banco de Venezuela, periodo 2013 - 2014	M.Sc. Alba Torres

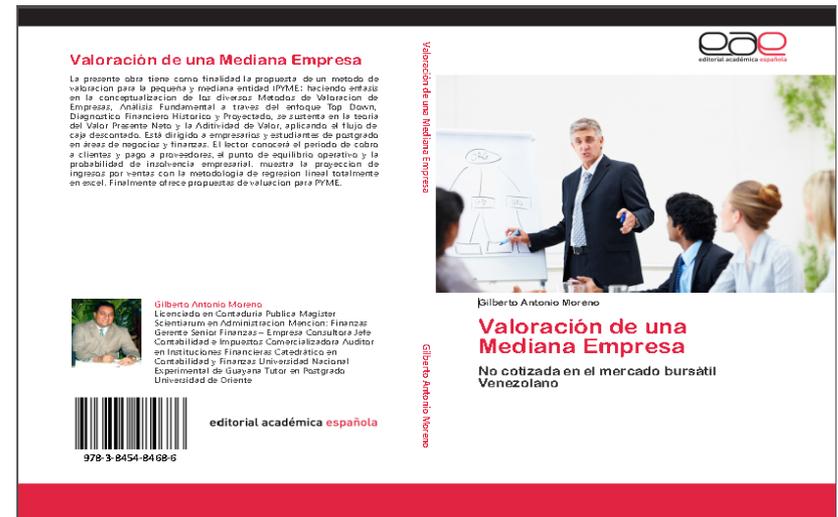


10. Productividad científica

Trabajo de investigación desarrollados por el responsable de la línea

Trabajo N° 1 (libro indexado)

- ❑ Título: Valoración de una Mediana Empresa. No cotizada en el mercado bursátil Venezolano.
- ❑ Autor: Gilberto Antonio Moreno
- ❑ Año: 2011
- ❑ Editorial: Editorial Académica Española – LAP LAMBERT Academic Publishing GmbH & CO. KG.
- ❑ País: Alemania
- ❑ Área de estudio: Finanzas Corporativas
- ❑ ISBN: 978-3-8454-8468-6



Trabajo N° 2 (Trabajo de ascenso, categoría: Agregado)

- ❑ Título: Valoración de una gran entidad cotizada en la Bolsa de Valores de Caracas.
- ❑ Autor: Gilberto Antonio Moreno
- ❑ Año: 2014
- ❑ País: Venezuela
- ❑ Área de estudio: Finanzas Corporativas


UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL DE GUAYANA
VICERRECTORADO ACADÉMICO
COORDINACIÓN GENERAL DE PREGRADO
DEPARTAMENTO DE ORGANIZACIÓN Y GERENCIA

**VALORACIÓN DE UNA GRAN ENTIDAD COTIZADA
EN LA BOLSA DE VALORES DE CARACAS**

Trabajo de mérito presentado como requisito para ascender al
escalon de profesor "Agregado" en la Universidad Nacional
Experimental de Guayana

Autor: M.Sc. Gilberto Moreno

10. Productividad científica

Tesis de grado (maestría) tutoradas por el responsable de la línea

Título	Investigador/estudiante	Tutor
Propuesta de un Sistema Automatizado de Análisis Financiero para la Toma de Decisiones Administrativas en la Pequeña y Mediana Entidad	Lcda. Viviana Yiseth Gómez Mosquera	M.Sc. Gilberto Moreno
Evaluación Financiera en la U.E., Colegio Nuestra Señora de las Nieves	Lcda. Mildred Marylester Petter Briceño	M.Sc. Gilberto Moreno
Evaluación Financiera Integral y Riesgo Bancario en BANESCO Banco Universal, C.A. (período 2009 – 2011)	Lcdo. José Enrique Yegüez Álvarez	M.Sc. Gilberto Moreno
Plan de Evaluación Financiera para la Toma de Decisión de Inversión y Financiamiento en la Droguería Hospifarma, C.A., (período 2008 – 2012)	Lcda. Zulimar de Freitas de Yegüez	M.Sc. Gilberto Moreno
Análisis Fundamental de Empresa Cotizada en el Mercado Bursátil Mexicano ejercicio 2008 - 2012	Lcda. Alexandra de Jesús Monasterio Solís	M.Sc. Gilberto Moreno

10. Productividad científica

Tesis de grado en desarrollo (especialización) tutoradas por el responsable de la línea

Título	Investigador/estudiante	Tutor
Portafolio de Inversión Óptimo con Títulos de Renta Variable emitido en la Bolsa de Valores de Caracas	Ing. Engely Pérez Arciniegas	M.Sc. Gilberto Moreno
Ratios Financieros Promedios del Sector Hotelero de Ciudad Bolívar, Estado Bolívar	Ing. Nathalia Moreno García	M.Sc. Gilberto Moreno
Evaluación de la Información Financiera caso de estudio: “EPS FERRE CASA CONCRETO, C.A.”, (2011 -2013)	Lcdo. José Marquís	M.Sc. Gilberto Moreno

10. Productividad científica (Proyectos)

Nro.	Título	Investigador responsable	Vinculación
1 	Laboratorio de Simulación de Modelos Financieros “Río Orinoco”	M.Sc. Gilberto Moreno	Postgrado Talento Humano. Especialización/Maestría en Finanzas
2 	Propuesta de un Modelo de Capacitación en Finanzas Personales a las Comunidades Organizadas del Municipio Heres del Estado Bolívar	M.Sc. Rosangel Gil M.Sc. María Ávila	Postgrado Talento Humano. Especialización/Maestría en Finanzas
3 	Propuesta de Gestión Financiera para la Prestación de los Servicios Públicos de Agua Potable y Saneamiento. Ciudad Bolívar – Estado Bolívar	M.Sc. Roger Velasco	Doctorado Universidad del Zulia
4 	Ratios Financieros de las Organizaciones en el Municipio Heres – Ciudad Bolívar	M.Sc. Gilberto Moreno M.Sc. Alba Torres	Postgrado Talento Humano. Especialización/Maestría en Finanzas

11. Proyección de la línea

TIEMPO	ACTIVIDAD
Corto plazo	<ul style="list-style-type: none">▪ Promocionar la formación de talento humano de cuarto nivel en el área de finanzas.▪ Establecer convenio con representante de: bases de datos, revistas indexadas, universidades, centros de investigaciones, laboratorios de simulación financiera, instituciones oficiales nacionales e internacionales con el objeto de contar con información oportuna, veraz e instantánea en términos de las temáticas de investigación financiera.
Mediano plazo	<ul style="list-style-type: none">▪ Creación del laboratorio de simulación de modelos financieros “Río Orinoco”, que optimizará los procesos decisorios en el área de finanzas.▪ Elaboración de App profesionales en el área de las finanzas.
Largo plazo	<ul style="list-style-type: none">▪ Promover programas, certificación y/o diplomado básico, intermedio y avanzado en finanzas, en las distintas áreas temáticas.▪ Promoción de un programa doctoral en finanzas, en la UNEG.▪ Elaboración de una revista indexada en Gerencia Financiera.▪ Creación del Centro de Investigaciones Financieras de Guayana.▪ Creación del Instituto de Investigaciones Financieras de Guayana.



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL DE GUAYANA
COORDINACIÓN GENERAL DE INVESTIGACIÓN Y POSTGRADO
CENTRO DE INVESTIGACIONES GERENCIALES DE GUAYANA



PREGUNTAS Y RESPUESTAS