

UNIVERSIDAD DE COSTA RICA
CENTRO REGIONAL DE OCCIDENTE
CIUDAD UNIVERSITARIA CARLOS MONGE ALFARO
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS SOCIALES.

PROGRAMA
XU-3000 Análisis Financiero y Presupuestos.

Profesora Iris Mariela Jiménez de Montero



OBJETIVOS

=====

- 1- Introducir al estudiante en el análisis financiero, presupuestos y proyecciones financieras de las Empresas
- 2- Proveer al estudiante de las herramientas necesarias para la realización del análisis financiero a corto plazo
- 3- Lograr el desarrollo de una mentalidad crítica y analítica de los asuntos financieros.

PROGRAMA

=====

TEMA I

Introducción a las finanzas.

- 1.1 Repaso de conceptos contables en Estados Financieros.
 - 1.2 Las funciones del Administrador Financiero
 - 1.3 El Sector Financiero de la Economía
- Clases Cap 1 y 2 Teoría de Mercados Y Finanzas

TESIS II

Análisis Económico Financiero.

2.1 Análisis vertical.

2.2 Análisis horizontal.

2.3 Análisis tradicional a través de razones financieras.

2.4 Análisis DU-PONT.

2.5 Limitaciones del análisis con razones financieras.

Gitman Cap 3. y nota de Análisis de Razones

TESIS III

Análisis de los resultados.

3.1 Concepto de resultados.

3.2 Rentabilidad de los resultados.

3.3 Partes del Balance y sus resultados.

3.4 El rendimiento técnico del activo de explotación.

3.5 El margen de explotación.

3.6 Relación entre rendimiento y rentabilidad.

3.7 Apalancamiento operativo y financiero.

Mass Cap 10 y 11, Gitman Cap 4.

TESIS IV

Administración del capital de trabajo.

4.1 Concepto de fondo de manobra.

4.2 Razones de pasivo circulante.

4.3 Razones del fondo de manobra.

Gitman Cap 7. y Cap 8 de Mass

TESIS V

Administración de efectivo y valores negociables

5.1 Ciclo y rotación de caja

5.2 Concepto de caja mínima

5.3 Confección e interpretación del Presupuesto de Caja

5.4 Características de los Valores Negociables

Gitman Cap 5 y 6, Capítulo 5 de Robert Johnson

TESIS VI

Administración de Cuentas por cobrar

6.1 Concepto de políticas de crédito

6.2 Evaluación de los estándares de crédito

6.3 Procedimientos de análisis de crédito

6.4 Características del respaldo de los créditos

Gitman Cap 9 y nota de Políticas de crédito, y de Análisis de Crédito

TESIS VII

Administración de inventarios

7.1 Tipos de inventario

7.2 Técnicas de administración de inventarios

Gitman Cap 10

TESIS VIII

Presupuestos

Nota técnica, Gitman Cap 6

TESIS IX

Estados financieros proyectados

9.1 Uso del presupuesto de Caja en las proyecciones

9.2 Análisis del Estado de Origen y Aplicación de fondos

9.3 Proyección a corto plazo de Balances de Situación y Estados de Resultados

Giuzo Cap 6

TESIS X

Decisiones financieras e inflación

Notes Técnicas

DESARROLLO DEL PROGRAMA

SESION	FECHA	TEMAS
1	26-2	Presentación Tesis I
2	4-3	Tesis II Quiz Tesis I
3	11-3	Conclusión Tesis II Tesis III Quiz Tesis II
4	18-3	Conclusión Tesis III Exposición de alumnos Tesis IV Quiz Tesis II (De p000)
5	25-3	Tesis V Quiz tesis III
6	1-4	Examen parcial Tesis I, II y III

7	6.4	Prácticas Tesis V Quiz Tesis IV
8	15.4	Exposición alumnos Tesis VI Quiz Tesis V
9	22.4	Conclusión Tesis VI
10	29.4	Exposición alumnos Tesis VII Quiz Tesis VI
11	6.5	Tesis VIII Quiz Tesis VII
12	13.5	II Examen Parcial
13	20.5	Tesis IX Quiz Tesis VIII
14	27.5	Conclusión Tesis IX Quiz Tesis IX
15	3.6	Tesis X
	10.6	Examen Final (Trabajo)

EVALUACION

Quizzes	15%
Tareas y exposiciones	15%
Primer parcial	25%
Segundo parcial	25%
Examen final (trabajo)	20%

Notas

1. Habrá exámenes cortos en todas las clases de material ya visto en clase. Al final se contabilizarán para la nota los diez mejores, el resto se elimina.

2. Bajo ninguna circunstancia se repiten exámenes cortos.

- 3 Las tareas deben ser entregadas a máquina en grupos, no mayores de cinco personas, una semana después de ser asignadas.
- 4 Los trabajos prácticos sustentan el examen final y serán presentados por los grupos continuos también para las tareas y casos, en la fecha indicada. Debe cubrir toda la materia y se aplicará a alguna empresa en particular.
- 5 Los exámenes son acumulativos.

BIBLIOGRAFIA

Texto

Gilman, Lawrence. Fundamentos de Administración Pública. Harla México Buenos Aires.

Notas Técnicas

Consulta

Weston & Bigelow. Fundamentos de Administración Educativa Interamericana

Mazzoni Joan. Finanzas, Diagnóstico y Planificación a corto plazo Barcelona 1985
