

UNIVERSIDAD DE COSTA RICA  
CENTRO UNIVERSITARIO DE OCCIDENTE  
CARRERA DE ADMINISTRACION DE NEGOCIOS  
CURSO DE ANALISIS FINANCIERO Y PRESUPUESTARIO  
XN-3000

PROGRAMA PRIMER CICLO 1994

MBA Marlene Jiménez de Montero

I. INTRODUCCION

El curso contempla sesiones dinámicas de trabajo, que combinen la exposición del profesor para suministrar los elementos teóricos y el trabajo en equipo de los estudiantes alrededor de investigaciones de campo y resolución de casos para llegar a conclusiones acerca de la información.

Se pretende que con el trabajo integrado de las partes, los estudiantes logren la base adecuada para un eficiente análisis financiero de empresas privadas que se dedican a la producción y/o comercialización de bienes y servicios, apoyado este análisis especialmente en la información contable y algunas variables del entorno empresarial, que permita complementar y visualizar cursos de acción para la correcta toma de decisiones en el área de Administración Financiera.

II. OBJETIVOS DEL CURSO

Objetivo General

Desarrollar la base teórica y práctica para que el estudiante logre un concepto global de lo que involucra el análisis y las proyecciones financieras, como técnicas importantes para una adecuada Administración Financiera de las Empresas.

Objetivos Específicos

- Identificar los conceptos y principios que permitan relacionar consistentemente las finanzas con las diferentes funciones de una empresa.

- Aplicar y comparar técnicas de análisis financiero y presupuestación como apoyo a la toma de decisiones.

- Analizar adecuadamente información financiera para lograr la medición y la proyección de resultados.
- Evaluar integralmente la situación financiera de entidades, según su rama de actividad y las variables que se presentan en el mercado costarricense.

### III CONTENIDO

#### TEMA 1 : INTRODUCCION A LAS FINANZAS

- Campo de acción de las finanzas
- Funciones generales de la gerencia financiera
- Relación de las Finanzas con la Contabilidad y la Economía.
- Conceptos financieros básicos
- Enfoques para la toma de decisiones: Objetivos-Usuarios

#### TEMA 2 : ANALISIS FINANCIERO

- Análisis de las variables del entorno
- Repaso de Estados Financieros básicos
- Razones e índices financieros
- Estado de Cambios en la Posición Financiera
- Modelos de Evaluación Financiera : Tendencias. - Composición de la Estructura Financiera - Competitividad.

#### TEMA 3 : PLANIFICACION Y PRESUPUESTACION

- Flujo de Efectivo
- Presupuesto de Efectivo
- Estados Financieros proyectados
- Análisis del Punto de Equilibrio
- Grado de Apalancamiento Operativo
- Análisis Financiero integrando proyecciones
- Análisis Financiero integral
- Análisis Financiero por rama de actividad

#### TEMA 4 : ADMINISTRACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

- Concepto Capital de Trabajo
- Ciclo de Efectivo
- Administración del Efectivo
- Administración de las Cuentas por Cobrar
- Administración de los Inventarios

TEMA 5 ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO  
EN COSTA RICA

IV CRONOGRAMA

TEMA 1 Lección 1

TEMA 2 Lecciones de la 2 a la 6

I EXAMEN PARCIAL 6 DE ABRIL 1994 2.P.M

TEMA 3 Lecciones de la 8 a la 12

II EXAMEN PARCIAL 18 DE JUNIO 1994 2.P.M

TEMA 4 Lecciones de la 14 a la 15

TEMA 5 Lecciones 16

EXAMEN FINAL: En la Semana de Exámenes Finales.

V METODOLOGIA

El curso se desarrollará con el siguiente respaldo:

- Lectura individual de capítulos específicos de los libros de consulta y eventualmente notas técnicas.
- Lecciones semanales para analizar el material teórico y desarrollar casos prácticos asignados con anterioridad.
- Exámenes cortos para evaluar la materia.
- Tareas alternadas sobre ejercicios y casos prácticos.
- Participación de los estudiantes en clase. Este será un factor importante en el proceso de aprendizaje y tomado en cuenta para calificación final del estudiante.

## VI EVALUACION

APROVECHAMIENTO: 60%

I examen parcial	25%
II examen parcial	35%
Exámenes cortos	10%
Tareas	10%
Participación en clase	20%

EXAMEN FINAL : 40%

Los estudiantes con nota de aprovechamiento igual o mayor a 9 no tienen que realizar el examen final.

La redacción y ortografía serán tomadas muy en cuenta en la calificación de los casos y exámenes.

No habrá reposición de exámenes cortos y no se aceptarán tareas y o trabajos que se presenten estemporaneamente.

## VII BIBLIOGRAFIA DE CONSULTA

Fundamentos de Administración Financiera de Lawrence J. Gitman. 4ta Edición- Editorial Harla o de Weston y Brigham  
7a Edición -Nueva Editorial Interamericana.

Fundamentos de Administración Financiera de James C. Van Horne 3 era Edición -Editorial Prentice Hall.

Finanzas en Administración de Fred Weston y Thomas E. Copeland 2da Edición -Editorial Mc Graw Hill.