

07 JUN 1995
a

UNIVERSIDAD DE COSTA RICA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
CATEDRA: ANALISIS FINANCIERO Y PRESUPUESTARIO
XN-3000

PROGRAMA PRIMER CICLO 1995

Lic. Germán Cortés A.

PROFESORES

Grupo 01 Licda. Isabel Cristina Arroyo V., Coordinadora
Grupo 02 Lic. Rafael Calderón Mugica
Grupo 03 Lic. Ricardo Valenciano Ramírez

I. INTRODUCCION

El curso de Análisis Financiero y Presupuestario contempla sesiones dinámicas de trabajo, que combinan la exposición del profesor para suministrar los elementos teóricos y concluir con el análisis de la información, con el trabajo en equipo de los estudiantes alrededor de investigaciones en el campo y la resolución de casos. Se pretende que con el trabajo integrado de las partes, finalmente 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 permitan complementariamente visualizar cursos de acción para la correcta toma de decisiones en el área de la 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 ESPECIFICOS

- 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.
- Analizar la importancia de los principios éticos en el desarrollo de una adecuada administración financiera.

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.
- Enfoque para la toma de decisiones: Objetivos - Usuarios

TEMA # 2: ANALISIS DEL ENTORNO COSTARRICENSE

TEMA # 3: ANALISIS FINANCIERO

- Repaso de los Estados Financieros básicos.
- Razones e Indices Financieros.
- Estado de Cambios en la Posición Financiera.
- Modelos de Evaluación Financiera: Tendencias - Composición de la Estructura - Competitividad.

TEMA # 4: ADMINISTRACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

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

TEMA # 5: 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 # 6: ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO EN COSTA RICA

TEMA # 7: ETICA Y FINANZAS EN UN ENTORNO CAMBIANTE

IV. CRONOGRAMA

TEMA # 1 Lección 1 y 2

TEMA # 2 Lección 3

TEMA # 3 Lecciones de la 4 a la 7

TEMA # 4 Lecciones de la 8 a la 10

PRIMER EXAMEN PARCIAL 20 de Mayo 1995 8:30 a.m.

TEMA # 5 Lecciones de la 11 a la 14

SEGUNDO EXAMEN PARCIAL 17 de Junio 1995 8:30 a.m

TEMA # 6 Lección 15

TEMA # 7 Lección 16

EXAMEN FINAL 01 Julio 1995 8:30 a.m.

EXAMEN AMPLIACION 12 de Julio 1995 8:30 a.m.

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 alternas sobre ejercicios y casos prácticos.
- Participación de los estudiantes en clases. Este será un factor importante en el proceso de aprendizaje y tomado en cuenta para la calificación final del estudiante.
- Trabajos especiales de investigación desarrollados por grupos de estudiantes. Los temas se asignarán con anticipación.

VI. EVALUACION

- APROVECHAMIENTO 60%
 - * I Examen Parcial 30%
 - * II Examen Parcial 40%
 - * Exámenes cortos 10%
 - * Tareas 10%
 - * Participación en clase 10%

- 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 extemporáneamente.

VIII. BIBLIOGRAFIA DE CONSULTA

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

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

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