

3

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

PROGRAMA PRIMER CICLO 1996

MBA Marlene Jiménez de Montero

I INTRODUCCION

El curso contempla sesiones dinámicas de trabajo, que combinan 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.

### 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 OPCIONES DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO EN COSTA RICA.

#### IV CRONOGRAMA

TEMA 1 Lección 1 y 2.

TEMA 2 Lección 3

TEMA 3 Lecciones 4 a la 7

TEMA 4 Lecciones de la 8 a la 10

TEMA 5 Lecciones de la 11 a la 14

TEMA 6 Lecciones 15

EXAMEN FINAL: 3 de JULIO de 1996

#### 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	30%	15 MAYO
II examen parcial	40%	19 JUNIO
Exámenes cortos	15%	
Exposición de casos	15%	

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

- 1 Fundamentos de Administración Financiera de Lawrence J Gitman. Cuarta Edición - Editorial Harla
- 2 Fundamentos de Administración Financiera de Weston y Brigham Décima Edición - Nueva Editorial Interamericana.
- 3 Fundamentos de Administración Financiera de James C. Van Horne Sexta Edición - Editorial Prentice Hall.
- 4 Finanzas en Administración de Fred Weston y Thomas E. Copeland Tercera Edición - Editorial Mc Graw Hill.
- 5 Análisis y Diagnóstico Financiero. Tarciso Salas R. Primera Edición 1993. Litografía e Imprenta LIL S.A