

UNIVERSIDAD DE COSTA RICA
CENTRO UNIVERSITARIO DE OCCIDENTE
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS SOCIALES
CARRERA DE ADMINISTRACION DE NEGOCIOS

PROGRAMA
XN-3000 ANALISIS FINANCIERO Y PRESUPUESTARIO
I CICLO 1998
MSC MARLENE JIMENEZ CARVAJAL

INTRODUCCION

Este curso contempla sesiones dinámicas de trabajo, que combinan la exposición del profesor para suministrar los elementos teóricos y concluir con el análisis de la información, todo complementado con un trabajo en equipo de parte de los estudiantes y alrededor de investigaciones de campo y resoluciones de casos.

Se pretende que el estudiante con el trabajo integrado de las partes, logre una base adecuada para un eficiente análisis financiero de las empresas privadas que se dedican a la producción y/o comercialización de bienes y servicios, apoyados con la información financiera y las variables del entorno económico-empresarial nacional, que permitan visualizar los cursos de acción para la correcta toma de decisiones en el área de la Administración Financiera.

Pertenece al V ciclo del Bachillerato de Administración de Negocios y tiene como requisitos XN 2200 Contabilidad II y XG 0277 Estadística General 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 de 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 actividades y las variables que se presentan en el mercado costarricense.

CONTENIDO

TEMA 1 INTRODUCCION A LAS FINANZAS

- Campo de acción de las Finanzas.
- Funciones Generales de la Gerencia Financiera.
- Relación de las Finanzas con Contabilidad y Economía
- Enfoque para la Toma de Decisiones

TEMA 2 ANALISIS DEL ENTORNO COSTARRICENSE

- Política Fiscal.
- Política Monetaria
- Devaluación
- Inflación
- Instituciones Financieras

TEMA 3 ANALISIS FINANCIERO

- Repaso de Estados Financieros Básicos
- Indices Financieros
- Estado de Cambios en la Posición Financiera
- Modelos de Evaluación Financiera

TEMA 4 ANALISIS DEL CAPITAL DE TRABAJO

- Concepto de Capital de Trabajo
- Ciclo de Efectivo
- Administración de Efectivo
- Administración de Ctas por cobrar
- Administración de Inventario

TEMA 5 PLANIFICACION Y PRESUPUESTO

- Flujo de efectivo
- Presupuesto de efectivo
- Estados Financieros proyectados
- Análisis del punto de equilibrio
- Grado de apalancamiento operativo
- Análisis financiero integrando proyecciones

TEMA 6 OPCIONES DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO EN COSTA RICA

TEMA 7 ETICA DE LOS NEGOCIOS

CRONOGRAMA

SEMANA	TEMA
MARZO 3	EXPOSICION CURSO Y TEMA 1
MARZO 10	TEMA 2 TEMA 3
MARZO 17	TEMA 3
MARZO 24	TEMA 3
MARZO 31	TEMA 3
ABRIL 7	SEMANA SANTA
ABRIL 14	TEMA 3
ABRIL 21	I EXAMEN PARCIAL (TEMAS 1-2- Y 3)
ABRIL 28	TEMA 4
MAYO 5	TEMA 4
MAYO 12	TEMA 5
MAYO 19	TEMA 5
MAYO 26	TEMA 5
JUNIO 2	II EXAMEN PARCIAL (TEMAS 4 Y 5)
JUNIO 9	TEMA 6 Y 7
JUNIO 16	EXPOSICION CASOS
JUNIO 23	EXPOSICION CASOS
JUNIO 30	EXAMEN FINAL
JULIO 14	AMPLIACION

METODOLOGIA

El curso se desarrollará con el siguiente respaldo:

- Lectura individual de capítulos específicos de los Libros indicados y notas técnicas.
- Lecciones semanales para analizar el material teórico y desarrollar prácticas asignadas con anterioridad
- Quices semanales según criterio del profesor
- Participación del estudiante, con el fin de enriquecer el proceso de aprendizaje.
- Casos Prácticos asignados por grupos, que se exponen en fechas establecidas. Se entregan en esas fechas.

EVALUACION

I PARCIAL	21-4	30%
II PARCIAL	2-6	40%
QUICES Y PARTICIPACION		10%
CASOS ASIGNADOS		20%

La nota de aprovechamiento equivale al 60% de la nota final. Los estudiantes con nota de aprovechamiento igual o mayor a 9 no tienen que realizar el examen final.

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

El informe escrito del caso asignado por grupo tendrá una extensión mínima de 15 páginas, sin contar anexos. Se evaluará de la siguiente forma: 60% el desarrollo del análisis, 10% aspectos formales, 5% redacción, 5% anexos, 10% contestación de preguntas y 10% materiales de apoyo y demás en la exposición.

El examen final comprende toda la materia.

El examen de ampliación cubre toda la materia, sustituye todos los resultados anteriores y se aprueba el curso con nota de 7.

BIBLIOGRAFIA

Fundamentos de Administración Financiera. Weston y Bridgam. Décima Edición. Editorial Mc Graw Hill.

Fundamentos de Administración Financiera. James C Van Horne. Editorial Prentice Hall.

Finanzas en Administración de Negocios. Fred Weston y Thomas E Copeland. Editorial Mc Graw Hill.

Fundamentos de Administración Financiera. Lawrence J Gitman. Editorial Harla.

HORAS DE CONSULTA: MARTES EN LAS MAÑANAS.