



2007: Hacia el proceso de autoevaluación y autorregulación. "***Asumiendo el reto para la excelencia profesional***"

---

#### Misión

Promover la formación humanista y profesional en el área de los negocios, con responsabilidad social, y capacidad de gestión integral, mediante la investigación, la docencia y la acción social, para generar los cambios que demanda el desarrollo del país.

#### Visión

Ser líderes universitarios en la formación humanista y el desarrollo profesional en la gestión integral de los negocios, para obtener las transformaciones que la sociedad globalizada necesita para el logro del bien común.

#### Valores

- ✓ Prudencia
- ✓ Tolerancia
- ✓ Solidaridad
- ✓ Integridad
- ✓ Perseverancia
- ✓ Alegría

## CATEDRA DE PRINCIPIOS DE FINANZAS (DN-0340) Ciclo: 1-08

### PROGRAMA DEL CURSO

#### Información general:

**Créditos: 3**

**Horas lectivas por semana: 3**

**Requisitos: DN-0261 Estructura de la Contabilidad**

**Correquisito: Ninguno**

#### Información de la Cátedra

##### Profesores:

**Grupo 01: Lic. Rafael Calderón Mugica (Coordinador)**

**Grupo 02: Ing. Jorge Arrea Jiménez. MBA**

**Grupo 03: MBA. Marlene Jiménez Carvajal**

**Grupo 04: Lic. Rita González Marroquín**

**Grupo 05: MSc. Greivin Alí Arias**

**Grupo 06: Lic. Ricardo Valenciano Ramírez**

**Sedes: MBA Marlene Jiménez Carvajal**

#### I. Descripción del curso:

La cátedra DN-0340 Principios de Finanzas, con 3 horas lectivas semanales que aportan 3 créditos, pertenece al V ciclo (tercer año) de la Carrera de Dirección de Empresas y tiene como requisito la materia DN-0261 Estructura de la Contabilidad.

Primer curso formal de Finanzas de la carrera, fundamental en la formación de todo Administrador de Empresas

#### II. Objetivo General:

Proporcionar al estudiante una descripción clara y concreta de los conceptos fundamentales de las finanzas de las empresas y de los principales instrumentos usados para el análisis financiero de las mismas.



### III Objetivos Específicos y Contenidos Programáticos:

1. Del tema: "El campo de las finanzas para la administración":
  - a. Definir las finanzas, así como sus áreas principales.
  - b. Describir la función de las finanzas para la administración y su relación con la economía y la contabilidad.
  - c. Explicar el objetivo principal del gerente de finanzas: maximizar la riqueza.
2. Del tema: "El ambiente de la empresa" (entorno):
  - a. Identificar a los principales participantes en las transacciones financieras, así como sus actividades básicas.
  - b. Comprender la relación entre las instituciones financieras y los mercados, así como la función y la operación básica del mercado de dinero.
  - c. Analizar los fundamentos de las tasas de interés y de los rendimientos requeridos: inflación, primas de riesgo, rendimiento y riesgo.
3. Del tema: "Valor del Dinero en el tiempo":
  - a. Analizar la función del valor en el tiempo en las finanzas y los apoyos de cálculo que se utilizan para simplificar su aplicación.
  - b. Comprender el concepto de valor futuro, su cálculo para una cantidad individual y el impacto que produce en él el hecho de efectuar la composición con una frecuencia mayor a la anual.
  - c. Determinar el valor futuro de una anualidad.
  - d. Entender el concepto de valor presente, su cálculo para una cantidad individual y su relación con el valor futuro.
  - e. Calcular el valor presente de una corriente mixta de flujos de efectivo, una anualidad y una perpetuidad.
  - f. Describir los procedimientos que participan en: 1) el cálculo de los depósitos para acumular una suma futura, 2) la amortización de préstamos y 3) la determinación de las tasas de interés o de crecimiento.
  - g. Calcular el Valor Actual Neto a determinada tasa de descuento y la Tasa Interna de Retorno de una corriente de fondos.
4. Del tema: "Estados Financieros, depreciación y flujo de efectivo (origen y aplicación de fondos):"
  - a. Describir el propósito y los componentes básicos del informe para los accionistas.
  - b. Revisar los componentes principales del Estado de Resultados y del Balance General, e interpretarlos.
  - c. Identificar el propósito y el contenido básico del Estado de Utilidades Retenidas y el Estado de Flujos de Efectivo (Origen y Aplicación de Fondos).
  - d. Comprender el efecto de la depreciación y de otros cargos que no son en efectivo sobre los flujos de efectivo de la empresa.
  - e. Analizar los flujos de efectivo (origen y aplicación de fondos) de la empresa, así como la elaboración y la interpretación de su estado.
5. Del tema: "Análisis e Interpretación de Estados Financieros":
  - a. Conocer a las partes interesadas en llevar a cabo el análisis de razones financieras y los tipos comunes de comparación de razones.
  - b. Describir algunas de las precauciones que se deben tomar al efectuar el análisis de razones financieras.
  - c. Utilizar las razones más conocidas para evaluar la liquidez y la actividad del inventario, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y los activos totales de una empresa.
  - d. Examinar la relación entre la deuda y el apalancamiento financiero y las razones que se emplean para evaluar el grado de endeudamiento de la empresa y su capacidad para cumplir con los pagos de intereses relacionados con la deuda.
  - e. Evaluar la rentabilidad de una empresa en relación con sus ventas, inversión en activos e inversión en el capital contable por parte de los propietarios.
  - f. Utilizar el sistema DuPont y un resumen de las razones financieras para realizar un análisis completo de la situación financiera de una empresa.



#### IV. CRONOGRAMA

<u>Sesión</u>	<u>Fecha</u>	<u>Bibliografía</u>
01	03/03	Introducción Capítulo 01: El papel y el ambiente de las Finanzas Administrativas. (Entorno)
02	10/03	Capítulo 04: Valor del dinero en el tiempo.
03	17/03	<b>Semana Santa.</b>
04	24/03	Capítulo 04: Valor del dinero en el tiempo.
05	31/03	Capítulo 04: Valor del dinero en el tiempo.
06	07/04	Capítulo 04: Valor del dinero en el tiempo.
07	14/04	<b>Primer Examen Parcial</b>
08	21/04	<b>Semana Universitaria</b>
09	28/04	Capítulo 03: Flujo de efectivo y planeación financiera.
10	05/05	Capítulo 03: Flujo de efectivo y planeación financiera.
11	12/05	Capítulo 03: Flujo de efectivo y planeación financiera.
12	19/05	Capítulo 02: Estados financieros y su análisis.
13	26/05	Capítulo 02: Estados financieros y su análisis.
14	02/06	Capítulo 02: Estados financieros y su análisis.
15	09/06	Capítulo 02: Estados financieros y su análisis.
16	16/06	Capítulo 02: Estados financieros y su análisis. Ética en los negocios Y conclusión del curso.
17	23/06	<b>Segundo Examen Parcial</b>
18	30/06	Reposición de exámenes

#### IV. Sistema de Evaluación

<b>I Examen Parcial:</b>	<b>30%</b>
<b>II Examen Parcial:</b>	<b>30%</b>
<b>Pruebas Cortas y tareas</b>	<b>15%</b>
<b>Problemas y Casos *</b>	<b>25%</b>
<b>Total</b>	<b>100%</b>

\* Reportes escritos de problemas y casos individuales, grupales, trabajos especiales asignados, y presentación y defensa de los casos y ejercicios.



## VI. METODOLOGÍA

El programa del curso ha sido cuidadosamente planeado para lograr un balance entre la exposición magistral de conocimientos, participación activa del estudiante en el proceso enseñanza-aprendizaje, puesta en práctica de los conocimientos aprendidos e interrelación, pertinencia y aplicación de esos conocimientos en empresas costarricenses y nuestro entorno. Por esta razón es un curso en que la participación activa del estudiante y por ende su puntual asistencia a clases es indispensable para lograr los objetivos planteados.

Cada profesor coordinará con sus alumnos el horario de atención a estudiantes en la primera clase.

## VII. BIBLIOGRAFIA

### Libro de texto:

Principios de Administración Financiera, 11<sup>a</sup> edición, Lawrence J. Gitman, editorial Pearson Educación, México, 2007.

### Libros de consulta:

Merino Serna, Jesús. (2004). Matemática Financiera e Ingeniería Económica, una introducción a las finanzas. 2da. edición. San José, Costa Rica: T&C Impresos.

Matemáticas Financieras . Ayres, Frank Jr.. Editorial Mc Graw Hill. México D.F., México.

Fundamentos de Administración Financiera, J. Fred Weston y Eugene F. Brigham, Editorial McGraw Hill, décima segunda edición, 2001.