



2010: 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 FINANZAS DE CORTO PLAZO DN-0341

PROGRAMA DEL CURSO

Información general: El curso pone al alumno en contacto con los principales instrumentos de finanzas de corto y mediano plazo, para lo cual se deben tener fundamentos de finanzas básicas, y matemática elemental.

Créditos: 3 créditos.

Horas lectivas por semana: Consta de 3 horas semanales (horas netas: 2.5).

Requisitos: DN-0340.

Correquisito:

Información de la Cátedra:

Profesores:

Roberto Solé (Coordinador)

Grupo 01: Jeannette Morales Zumbado (Sede de Occidente)

I. Descripción del curso: El curso pone al alumno en contacto con los principales instrumentos de finanzas de corto y mediano plazo, para lo cual se deben tener fundamentos de finanzas básicas, y matemática elemental, perteneciendo al VI Ciclo del Bachillerato en Dirección de Empresas.

II. Objetivo General:

- ◆ Proporcionar al estudiante los elementos e instrumentos de análisis financieros de corto y mediano plazo, a fin de aplicarlos a problemas reales que enfrentará como futuro profesional.
- ◆ Proporcionar al estudiante las diferentes bases y conceptos de análisis de la empresa en el corto plazo.
- ◆ Administración del riesgo (operativo y financiero) de corto y mediano plazo, necesarios para la toma de decisiones.
- ◆ Orientar al estudiante en el desarrollo de una actitud positiva, hacia la búsqueda de soluciones alternativas para un mismo problema.



III. Objetivos específicos:

- ◆ Introducir al estudiante en la preparación del estado financiero básico (estado de cambios en la posición financiera, base efectivo) y su interpretación.
- ◆ Presentar los diferentes instrumentos de análisis y planeación financiera a corto plazo.
- ◆ Capacitar al estudiante en los distintos aspectos de la administración financiera de corto plazo: capital de trabajo, el efectivo, los valores negociables de corto plazo, las cuentas por cobrar, los inventarios y el financiamiento de corto plazo.
- ◆ Involucrar al estudiante en la administración de los riesgos de la empresa: apalancamiento operativo y apalancamiento financiero.
- ◆ Introducir el concepto del punto de equilibrio operativo y la gráfica de indiferencia financiera, así como la estructura óptima de capital a mediano y largo plazo.

IV. Contenido Programático:

TEMA I- Administración del Capital de Trabajo, el efectivo y su planeación financiera:

Administración del capital de trabajo neto: relación rentabilidad-riesgo (dilema productividad-liquidez), cambios en los activos y pasivos circulantes, ciclo operativo, ciclo de conversión de efectivo y necesidades y estrategias de financiamiento. Repaso estados financieros básicos y función de la depreciación y planeación financiera: pronóstico de ventas, presupuesto de efectivo (flujo neto de efectivo) y preparación de estados financieros proyectados ("estados pro forma"). Capítulos 13 (Gitman, páginas 510 a 518), 2 (Gitman, páginas 39 a 47) y Capítulo 3 (Gitman) y Capítulo 1 (Rodríguez, Jaedicke & Moore).

TEMA II- Administración de las cuentas por cobrar, inventarios y pasivos de corto plazo:

Administración de los inventarios: Tipos y nivel de los inventarios y técnicas de administración de los inventarios (sistema ABC, cantidad económica de pedido, otros).

Administración de las cuentas por cobrar: Selección y aceptación del crédito, normas y condiciones de crédito, efectos sobre los cambios (positivos ó negativos) en las variables principales, normas de crédito, condiciones de crédito, descuento por pronto pago y período de crédito, políticas y procedimientos de cobro. Administración de los pasivos de corto plazo: Pasivos espontáneos, cuentas por pagar, condiciones de crédito (descuentos por pronto pago y su costo de oportunidad), préstamos a corto plazo (con garantía y sin garantía), tasas de interés, líneas de crédito y garantías: fiduciaria, cuentas por cobrar e inventarios. Capítulos 13 y 14 (Gitman).

TEMA III- Apalancamiento: Tipos de apalancamiento, apalancamiento operativo, punto de equilibrio: método algebraico y método gráfico, cambios en las variables principales (sensibilidad), grado de apalancamiento operativo, apalancamiento financiero, estructura de capital: deuda largo plazo, capital accionario común y preferente, método gráfico y algebraico UAII-UPA, cambios en las variables principales (sensibilidad), obtención de puntos de indiferencia de financiamiento (gráfico y algebraico), grado de apalancamiento financiero, apalancamiento total, selección de la estructura óptima de capital. Capítulo 11 (Gitman).

V. Sistema de Evaluación y Cronograma:

1er. Examen Parcial (Tema I)	20 % a)
2do. Examen Parcial (Tema II)	20 % a)
3er. Examen Parcial (Tema III)	20 % a)
Quices y / o tareas	20 %
Trabajo y / o preparación de casos	20 %
NOTA FINAL	100 % b)

- a) El estudiante que falte a alguno de los exámenes, deberá justificar su ausencia de acuerdo con lo estipulado en el Artículo 3 inciso ñ) y Artículo 24 del Reglamento de



UNIVERSIDAD DE COSTA RICA
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS
"Una larga trayectoria de excelencia"
CARRERA

Régimen Académico Estudiantil (Versión 2001) y tendrá que realizar un examen en la fecha establecida en este Programa al final del curso, que sustituirá al no realizado.

- b) Con nota inferior a 70 % y mayor que 60 %, el estudiante deberá realizar un examen de ampliación que cubre toda la materia del curso, sustituye los resultados anteriores y se aprueba en el curso con nota mínima de 70 % en el examen, quedando un 7.00 de nota final en el curso, de acuerdo con lo estipulado en el Artículo 3 inciso p) y Artículo 28 del Reglamento de Régimen Académico Estudiantil (Versión 2001).

CRONOGRAMA DN-0341																		
	Agosto				Septiembre				Octubre				Noviembre				Dic.	
FECHAS	9	16	23	30	6	13	20	27	4	11	18	25	1	8	15	22	29	6
CLASES	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16		
Tesis I	■	■	■	■														
Guiz 1				■														
Entr. Caso 1																		
Entr. Caso 2					■													
1er. Examen Parcial						■												
Tesis II						■	■	■	■	■	■	■						
Guiz 2									■									
Guiz 3												■						
Entr. Caso 3													■					
Entr. Caso 4														■				
2do. Examen Parcial															■			
Tesis III													■	■	■	■		
Guiz 4																■		
Entr. Caso 5																	■	
3er. Examen Parcial																		■
Examen Reposición																		■
Examen Ampliación																		■

VI. Metodología:

Para cumplir con los objetivos, las lecciones serán impartidas por el profesor, previa lectura del estudiante de los temas a desarrollarse en la lección, así como el desarrollo práctico de ejercicios, en forma interactiva entre el profesor y el estudiante. Además el trabajo práctico realizado por el estudiante fuera del aula y las horas de consulta según horario a convenir entre profesor y estudiantes.

VII. Bibliografía:

- Gitman, Lawrence. Principios de Administración Financiera. Editorial Pearson Addison Wesley. México D.F., México. Décimo Primera Edición, 2008. (**Texto Básico**)
- Rodríguez, Leonardo, Jaedicke, Robert y Moore, Carl. Contabilidad Administrativa. South Western Publishing Co.. Cincinnati, Ohio. Primera Edición, 1983, Reimpresión 199?. Capítulo 1.