

## PROGRAMA DEL CURSO II-0704 INGENIERÍA ECONÓMICA Y FINANCIERA

**Profesor:**  
Ing. Giovanni Sancho Bolaños, MBA

**I CICLO 2016**

### GENERALIDADES DEL CURSO

GRUPO: 01  
CRÉDITOS: 03  
HORARIO: Martes 14:00 a 16:50  
AULA: 309  
HORARIO DE CONSULTA: Martes de 10:00 a 12:00  
REQUISITOS: II-0604 Administración Financiera Contable II  
CORREQUISITOS: ninguno

### DESCRIPCIÓN DEL CURSO

El gerenciamiento económico y financiero de la empresa, en un entorno dinámico de mercado y de fuerte rivalidad competitiva, se constituye como uno de los pilares fundamentales de la organización, tanto para su sobrevivencia, como para su crecimiento y competitividad.

En ese sentido, la finalidad del curso es facilitar la adquisición de estas competencias que permita que la gestión económica y financiera se realice de manera profesional.

Es así que el curso abarcará la siguiente temática:

- Dimensión Financiera.
- Dimensión de Ingeniería Económica.
- Dimensión Macroeconómica.

### OBJETIVOS

#### OBJETIVO GENERAL

Capacitar a los estudiantes en los diferentes elementos, dimensiones estratégicas y técnicas de la ingeniería económica y financiera en el entorno empresarial.

#### OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Al finalizar el curso el estudiante será capaz de:

- Entender los elementos de la Administración de Recursos Financieros y el desarrollo de la Ingeniería Económica en las Inversiones en la Empresa
- Aplicar los principios básicos de la Ingeniería Económica y Financiera
- Utilizar los elementos generales de la macroeconomía nacional e internacional
- Combinar las Dimensiones Financiera, de Ingeniería Económica y de Macroeconomía en el entorno Empresarial.



## ACTIVIDADES

### **Semana 1: 12 de Marzo**

#### **INTRODUCCION A LA INGENIERIA ECONOMICA Y FINANCIERA**

Discusión de la Carta al Estudiante.

Introducción a la Ingeniería Económica y Financiera

### **Semana 2: 19 de Marzo**

#### **DIMENSIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS FINANCIEROS**

Estrategia Financiera. Estados Financieros y Elementos de Rentabilidad.

Análisis Financiero: Rentabilidad, Liquidez, Endeudamiento, Ejecutoria

Binomio Liquidez y Rentabilidad.

EBITDA y otros indicadores Financieros

Economic Value Added EVA.

Ciclo de Capital de Trabajo.

Ejemplos Prácticos.

### **Semana 3: SEMANA SANTA**

#### **NO HAY CLASES**

### **Semana 4: 02 de Abril**

Los Mercados de Capital.

Bolsas de Valores Internacionales: NYSE, NASDAQ.

Bolsa Nacional de Valores.

Indicadores Bursátiles

### **Semana 5: 09 de Abril**

#### **DIMENSIÓN DE INGENIERÍA ECONÓMICA**

Activos de Renta Fija, Interés Simple, Interés Compuesto

Activos de Renta Variable, Ganacia de Capital

Matemáticas Financieras, Valor del Dinero en el Tiempo, Valor Presente, Futuro, Anualidad, Gradiente

Trabajo de Investigación

### **Semana 6: 16 de Abril**

Tendencias Económicas Internacionales

Análisis Macroeconómico Mundial; PIB, Inflación, Desempleo, Balanza de Pagos, Tasa de Cambio

Análisis Macroeconómico: Caso Costa Rica.

Trabajo Investigación

### **Semana 7: SEMANA UNIVERSITARIA**

Trabajos de Investigación

### **Semana 8: 30 de Abril**

Obtención de Información:

Estudio de Mercado y Comercialización

Estudio de Insumos Básicos, Emplazamiento/Ubicación y Tecnología

Estudio de Recursos Humanos, Organización y Ejecución

Trabajo Investigación



**Semana 9: 07 de Mayo**

Sistematización de Información

Premisas Básicas

Inversiones, Valores Residuales, Depreciaciones, Escudos Fiscales, Sustituciones

Ingresos, Costos, Presupuesto de Capital, Flujos Netos de Efectivo.

Trabajo Investigación

**Semana 10: 14 de Mayo**

**EXAMEN PARCIAL**

**Semana 11: 21 de Mayo**

Métodos de Evaluación de Inversiones.

Período Recuperación, Rentabilidad Contable

Valor Actual Neto, Tasa Interna Retorno e Índice de Deseabilidad

Análisis de Liquidez

Ejemplos Prácticos.

**Semana 12: 28 de Mayo**

Análisis de Proyectos de Expansión

Ejemplos Prácticos.

**Semana 13: 04 de Junio**

Análisis de Proyectos de Sustitución o Reemplazo

Ejemplos Prácticos.

**Semana 14: 11 de Junio**

Tasa Mínima Atractiva de Retorno

Tasas Nominales y Efectivas.

Costo de Capital y Rendimiento Mínimo Requerido.

Costo Ponderado de Capital

Ejemplos Prácticos.

**Semana 15: 18 de Junio**

Fuentes de Financiamiento

Análisis del Recurso Propio.

**Semana 16: 25 de Junio**

Análisis Constante

Análisis Corriente

Ejemplos Prácticos.

**Semana 17: 02 de Julio**

**EXAMEN FINAL**

**Semana 18: 9 de Julio**

**EXAMEN DE AMPLIACIÓN**



## PROFESOR

**PROFESOR TITULAR:** *Ing. Giovanni Sancho Bolaños, MBA*

**Teléfonos:** 8355-7244

**Correo electrónico:** geosancho@gmail.com

### Perfil profesional y académico del profesor.

#### **Formación Académica:**

Lic. Ingeniería Industrial, Facultad de Ingeniería UCR-

Master en Administración de Negocios, FUNDEPOS, Universidad Alma Mater.

**Experiencia Docente:** Profesor de la carrera de Ingeniería Industrial desde el año 2002; coordinador, tutor y lector de paneles de proyectos finales de graduación, Escuela de Ingeniería Industrial, Universidad de Costa Rica.

**Experiencia Profesional:** Incorporado al Colegio de Arquitectos e Ingenieros de Costa Rica, más de 25 años de ejercicio profesional en Ingeniería Industrial en instituciones públicas y empresas privadas.

**ASISTENTE:** *Nohelia Sánchez Vásquez*

**Teléfono:** 86154948

**Correo electrónico:**

## METODOLOGÍA DE LA ENSEÑANZA/APRENDIZAJE

El curso se impartirá a través de conferencias magistrales, estudio y análisis de lecturas recomendadas, realización de trabajos prácticos y resolución de casos de estudio que reflejen la problemática y las experiencias reales que se viven en el ambiente empresarial.

## EVALUACIÓN

• Trabajo de Investigación	30%
• Examen Parcial	20%
• Examen Final	20%
• Exámenes Cortos	30%

### Notas:

- Se valorará el carácter ejecutivo de las exposiciones.
- Los trabajos de investigación deben ser comprensivos e integrales del tema en estudio.
- Los integrantes del grupo serán evaluados individualmente.
- En caso de ausencia injustificada, no se repiten exámenes cortos y/o final.
- Los estudiantes que deban realizar el Examen Final y no se presenten a realizar la prueba sin la debida justificación, será causa automática de la pérdida del curso.
- Si se usa material textual dentro del documento, este debe ser claramente identificado y referenciado, se recomienda utilizar las normas APA.
- Como parte de los criterios de evaluación, se tomará en cuenta que aquel estudiante o grupo de trabajo que incurra en alguna falta tal como, copia, plagio, ayudas no permitidas a otros, utilización de material no autorizado, comunicación o actuación ilícita en cualquiera de las entregas, **perderá automáticamente el curso con nota 5.0 y será sujeto del debido proceso ante las instancias respectivas.**

## BIBLIOGRAFÍA

- Block S. & Hirt G. Fundamentos de Administración Financiera. McGraw Hill. Parte 2-4.
- Blank & Tarquin Ingeniería Económica. McGraw Hill. Cap 1-10.
- Barron's Guide to Make Investment Decisions, New York Institute of Finance.
- Brealey & Myers. Principios de Finanzas Corporativas. McGraw Hill.
- Kolb R. Inversiones, Limusa.
- Sapag N&R. Preparación y Evaluación de Proyectos. McGraw Hill
- ONUDI Manual para Evaluación de Proyectos Industriales.
- ONUDI Manual para Preparación de Proyectos Industriales.

## DIRECCIONES DE INTERNET

- [www.bccr.fi.cr](http://www.bccr.fi.cr) Banco Central de Costa Rica
- [www.bnvcr.com](http://www.bnvcr.com) Bolsa Nacional de Valores
- [www.dj.com](http://www.dj.com) Dow Jones
- [www.moodys.com](http://www.moodys.com) Moody's
- [www.NASDAQ.com](http://www.NASDAQ.com) NASDAQ
- [www.NYSE.com](http://www.NYSE.com) NYSE
- [www.procomer.com](http://www.procomer.com) Procomer
- [www.tbs-sct.gc.ca](http://www.tbs-sct.gc.ca) Secretaría del Consejo del Tesoro de Canadá
- [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) Standard & Poors
- [www.sugeval.fi.cr](http://www.sugeval.fi.cr) Superintendencia General de Valores
- [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com) Yahoo Finance
- [www.weforum.org](http://www.weforum.org) World Economic Forum
- [www.wsj.com](http://www.wsj.com) The Wall Street Journal



## TEMAS DE INVESTIGACION EN GRUPOS II-0704 I Semestre 2016

### MERCADOS DE CAPITAL

#### Semana 5:

1. **NYSE:** Funcionamiento, Tipo de Títulos, Tamaño, Sist Información, Tendencias  
[www.nyse.com](http://www.nyse.com)
2. **NASDAQ:** Funcionamiento, Tipo de Títulos, Tamaño, Sist Información, Tendencias  
[www.nasdaq.com](http://www.nasdaq.com)
3. **Bolsa Nacional de Valores.**  
[www.sugeval.fi.cr](http://www.sugeval.fi.cr) [www.bnvcr.com](http://www.bnvcr.com)

#### Semana 6:

4. **Indicadores Bursátiles:** DJIA, Standard&Poors index  
[www.dj.com](http://www.dj.com) [www.moodys.com](http://www.moodys.com) [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)
5. **Renta Fija Internacional:** Principales Títulos, Características, Rendimientos, Tendencias, Prospectos de Emisiones  
[www.nyse.com](http://www.nyse.com) [www.nasdaq.com](http://www.nasdaq.com)
6. **Renta Variable Internacional:** Principales Títulos, Características, Rendimientos, Tendencias, Prospectos de Emisiones  
[www.nyse.com](http://www.nyse.com) [www.nasdaq.com](http://www.nasdaq.com)

#### Semana 8: ESTUDIOS DE VIABILIDAD DE INVERSIÓN - Casos Reales

7. **Estudio de Mercado y Comercialización**
8. **Estudio Técnico**
  - a. Insumos Básicos,
  - b. Ubicación y Emplazamiento,
  - c. Tecnología
9. **Estudio Técnico**
  - a. Recursos Humanos y Organización
  - b. Ejecución

#### Semana 9: FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Líneas de Crédito, Origen de Fondos, Detalle y Funcionamiento, Elegibilidad, Topes de Financiamiento, Beneficios, Proceso Solicitud, Condiciones, Garantías, Ventanilla Entrada.

10. **Banca Estatal:** BNCR, BCR, BCC
11. **Banca Privada:** BAC, DaVivienda, etc.

#### REQUERIMIENTOS:

- Presentarse en Documento en Word y Power Point.
- Contener un resumen ejecutivo.
- Desarrollo de tema de Investigación: Sintetizar los principales hechos relevantes, análisis y tendencias de los temas, empresas y emisiones estudiadas.
- Integrar un detalle de conclusiones.
- Bibliografía utilizada
- La exposición es parte integral de la nota del trabajo.

