

UNIVERSIDAD DE COSTA RICA  
CENTRO REGIONAL DE OCCIDENTE.  
CIUDAD UNIVERSITARIA CARLOS MONGE ALFARO.  
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS SOCIALES.

PROGRAMA  
Análisis Financiero y Presupuestos.

Profesora: Ms Marlene Jiménez de Montero.

OBJETIVOS

- =====
- 1- Introducir al estudiante en el análisis financiero, presupuestos y proyecciones financieras de las Empresas.
  - 2- Proveer al estudiante de las herramientas necesarias para la realización del análisis financiero a corto plazo.
  - 3- Lograr el desarrollo de una mentalidad crítica y analítica de los asuntos financieros.

PROGRAMA

=====

TESIS I

Introducción a las finanzas.

- 1.1 Repaso de conceptos contables en Estados Financieros.
  - 1.2 Las funciones del Administrador Financiero.
  - 1.3 El Sector Financiero de la Economía.
- Gitman Cap 1 y 2.

## TESIS II

Análisis Económico-Financiero.

2.1 Análisis vertical

2.2 Análisis horizontal

2.3 Análisis tradicional a través de razones financieras.

2.4 Análisis DU-PONT.

2.5 Limitaciones del análisis con razones financieras.

Gitman Cap 3.

## TESIS III

Análisis de los resultados.

3.1 Concepto de resultados.

3.2 Relatividad de los resultados.

3.3 Parcelas del Balance y sus resultados.

3.4 El rendimiento técnico del activo de explotación

3.5 El margen de explotación

3.6 Relación entre rendimiento y rentabilidad.

3.7 Apalancamiento operativo y financiero.

Mass Cap 11, Gitman Cap 4.

## TESIS IV

Administración del capital de trabajo.

4.1 Concepto de fondo de maniobra.

4.2 Razones de pasivo circulante.

4.3 Razones del fondo de maniobra.

Gitman Cap 7.

## TESIS V

Administración de efectivo y valores negociables.

5.1 Ciclo y rotación de caja.

5.2 Concepto de caja mínima.

5.3 Confección e interpretación del Presupuesto de Caja.

5.4 Características de los Valores Negociables.

Gitman Cap 5 y 8.

## TESIS VI

Administración de Cuentas por cobrar.

6.1 Concepto de políticas de crédito.

6.2 Evaluación de los estándares de crédito.

6.3 Procedimientos de análisis de crédito.

6.4 Características del respaldo de los créditos.

Gitman Cap 9

## TESIS VII

Administración de inventarios.

7.1 Tipos de inventario.

7.2 Técnicas de administración de inventarios.

Gitman Cap 10

## TESIS VIII

Presupuestos

Nota técnica., Gitman Cap 6.

## TESIS IX

Estados financieros Proyectados.

9.1 Uso del Presupuesto de Caja en las proyecciones.

9.2 Análisis del Estado de Origen y Aplicación de fondos.

9.3 Proyección a corto plazo de Balances de Situación y Estados de Resultados.

Gitman Cap 6.

## TESIS X

Decisiones financieras e inflación

Notas Técnicas.

## DESARROLLO DEL PROGRAMA

---

SESION	FECHA	TEMAS	LECTURAS
1	25-2	Presentación Tesis I	Gitman 1 y 2
2	4-3	Tesis II Quiz Tesis I	Gitman 3
3	11-3	Conclusión Tesis II Tesis III Quiz Tesis II	Gitman 3 y 4 Mass 11
4	18-3	Conclusión Tesis III Exposición de alumnos Tesis IV. Quiz Tesis II(Du-pont)	Gitman 7.
5	25-3	Tesis V Quiz tesis III	Gitman 5 y 8
6	1-4	Examen parcial Tesis I,II y III	

7	8-4	Práctica Tesis V Quiz Tesis IV	
8	15-4	Exposición alumnos Tesis VI Quiz Tesis V	Gitman 9
9	22-4	Conclusión Tesis VI	
10	29-4	Exposición alumnos Tesis VII Quiz Tesis VI	Gitman 10
11	6-5	Tesis VIII Quiz Tesis VII	Nota Técnica
12	13-5	Exposición Trabajos	
13	20-5	Tesis IX Quiz Tesis VIII	Gitman 6
14	27-5	Conclusión Tesis IX Quiz Tesis IX	
15	3-6	Tesis X	Notas Técnicas

#### EVALUACION

---

Quices	15%
Tareas y exposiciones	15%
Primer parcial	20%
Segundo parcial(trabajo)	20%
Examen final	30%

#### Notas:

- 1- Habirá exámenes cortos en todas las clases de materia ya vista en clase. Al final se contabilizarán para la nota los diez mejores, el resto se elimina.
- 2- Bajo ninguna circunstancia se reponen exámenes cortos.

3-Las tareas deben ser entregadas a máquina en grupos,no mayores de cinco personas,una semana después de ser asignadas.

4- Los trabajos prácticos sustituyen el segundo parcial y serán presentados por los grupos constituidos también para las tareas.

5-Los exámenes son acumulativos.

#### BIBLIOGRAFIA

---

Texto:

Gitman,Lawrence. Fundamentos de Administración Financiera Harla México Buenos Aires.

Consulta:

Weston & Brigham. Fundamentos de Administración Editorial Interamericana

Massons Joan. Finanzas,Diagnóstico y Planificación a corto plazo. Barcelona 1985