

UNIVERSIDAD DE COSTA RICA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS  
ESCUELA DE ADMINISTRACION DE NEGOCIOS  
CATEDRA: ANALISIS FINANCIERO Y PRESUPUESTARIO  
XN-3000

PROGRAMA PRIMER CICLO 1993

PROFESORES

Grupo 01 Lic. Fernando Hernández  
Grupo 02 Licda Rita González Marroquín  
Grupo 03 Licda. Isabel Cristina Arroyo V., Coordinadora  
Grupo 04 José A. Akerman Fernández  
Grupo 06 Marlene Jiménez Carvajal

Requisitos: XN-2200/XS-0277

I INTRODUCCION

El curso de Análisis Financiero y Presupuestario contempla sesiones dinámicas de trabajo, que combinan la exposición del profesor para suministrar los elementos teóricos y concluir con el análisis de la información, con el trabajo en equipo de los estudiantes alrededor de investigaciones en el campo y la resolución de casos. Se pretende que con el trabajo integrado de las partes, finalmente los estudiantes logren la base adecuada para un eficiente análisis financiero de empresas privadas que se dedican a la producción y/o comercialización de bienes y servicios, apoyado este análisis especialmente en la información contable y algunas variables del entorno empresarial, que permita complementariamente visualizar cursos de acción para la correcta toma de decisiones en el área de la Administración Financiera.

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 Específicos

- 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.

### III CONTENIDO

#### TEMA 1: INTRODUCCION A LAS FINANZAS

- Campo de acción de las finanzas
- Funciones generales de la gerencia financiera
- Relación de las Finanzas con la Contabilidad y la Economía
- Conceptos financieros básicos
- Repaso de Estados Financieros Básicos

#### TEMA 2: ANALISIS FINANCIERO

- Enfoques para la toma de decisiones: Objetivos-Usuarios
- Análisis de las variables del entorno
- Flujo de Efectivo
- Ciclo de Efectivo
- Estado de Cambios en la Posición Financiera
- Análisis del punto de equilibrio
- Grado de Apalancamiento operativo
- Razones e índices financieros
- Modelos de Evaluación Financiera: Tendencias - Composición de la Estructura Financiera - Competitividad.

#### TEMA 3: PLANIFICACION Y PRESUPUESTACION

- Presupuesto de Efectivo
- Estados Financieros proyectados
- Análisis Financiero integrando proyecciones
- Análisis Financiero integral
- Análisis Financiero por rama de actividad

#### TEMA 4: ADMINISTRACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

- Concepto Capital de Trabajo
- Administración del Efectivo
- Administración de las Cuentas por Cobrar
- Administración de los Inventarios

TEMA 5: ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO EN COSTA RICA

- A corto plazo
- A largo plazo

IV CRONOGRAMA

TEMA 1 Lecciones 1 y 2.

TEMA 2 Lecciones de la 3 a la 8.

I EXAMEN PARCIAL

TEMA 3 Lecciones de la 9 a la 13

TEMA 4 Lecciones de la 14 a la 16

II EXAMEN PARCIAL

TEMA 5 Lección 17

EXAMEN FINAL

V METODOLOGIA

El curso se desarrollará con el siguiente respaldo:

- Lectura individual de capítulos específicos de los libros de consulta y eventualmente notas técnicas.
- Lecciones semanales para analizar el material teórico y desarrollar casos prácticos asignados con anterioridad.
- Exámenes cortos para evaluar la materia.
- Tareas alternadas sobre ejercicios y casos prácticos.
- Participación de los estudiantes en clase. Este será un factor importante en el proceso de aprendizaje y tomado en cuenta para la calificación final del estudiante.
- Asignación de un trabajo especial de investigación para que se desarrolle en grupos de estudiantes. La lista de los temas, el programa de presentaciones y las directrices correspondientes, les serán suministrados por el profesor en la segunda semana de lecciones.

VI EVALUACION

-APROVECHAMIENTO: 60%

- \* I examen parcial: 25%
- \* II examen parcial: 30%
- \* Trabajo de investigación: 15%
- \* Exámenes cortos: 10%
- \* Tareas: 10%
- \* Participación en clase: 10%

-EXAMEN FINAL: 40%

Las fechas y horas de los exámenes les será suministradas por el profesor.

Los estudiantes con nota de aprovechamiento igual o mayor a 9 no tienen que realizar el examen final.

La redacción y ortografía serán tomadas muy en cuenta en la calificación de los casos, exámenes y trabajo de investigación.

No habrá reposición de exámenes cortos y no se aceptarán tareas y/o trabajos que se presenten extemporáneamente.

VII BIBLIOGRAFIA DE CONSULTA

Fundamentos de Administración Financiera de Lawrence J. Gitman, 4ta. Edición-Editorial Harla, o de Weston y Brigham, 7a. Edición-Nueva Editorial Interamericana.

Fundamentos de Administración Financiera de James C. Van Horne. 3era. Edición-Editorial Prentice.

Finanzas en Administración de Fred Weston y Thomas E. Copeland, 2da. Edición-Editorial Mc Graw Hill.