

XN3000
ANALISIS FINANCIERO Y PRESUPUESTO
I CICLO 1999
PROFESORA M.S.C MARLENE JIMENEZ CARVAJAL

I INTRODUCCION

Este curso contempla sesiones dinámicas de trabajo, que combinan la exposición del profesor para suministrar los elementos teóricos y concluir con el análisis de la información, todo complementado con un trabajo en equipo de parte de los estudiantes y alrededor de investigaciones de campo y resoluciones de casos.

Se pretende que el estudiante con el trabajo integrado de las partes, logre una base adecuada para un eficiente análisis financiero de las empresas privadas que se dedican a la producción y/o comercialización de bienes y servicios, apoyados con la información financiera y las variables del entorno económico-empresarial nacional, que permiten visualizar los cursos de acción para la correcta toma de decisiones en el área de la Administración Financiera.

Pertenece al V ciclo del Bachillerato de Administración de Negocios y tiene como requisitos XN2200 Contabilidad II y XS0277 Estadística General II.

II OBJETIVOS

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 ESPECIFICOS

- Identificar los conceptos y principios que permiten relacionar 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 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

- Objetivo de la Empresa y relación con las finanzas
- Concepto y funciones de la administración financiera
- Propósitos y orientación del análisis financiero
- Características y orientación del análisis financiero
- Informes y estados financieros utilizados

TEMA 2

ANALISIS FINANCIERO APLICADO

- Análisis del entorno costarricense(política fiscal, monetaria,devaluación,inflación y sistema financiero)
- Análisis porcentual de Estados Financieros
- Análisis de Razones Financieras
- Estado de Cambios en la Posición Financiera

Salas B Tarciso. Análisis y Diagnóstico Financiero. Litografía e Imprenta LIL S.A. Tibás, San José, Costa Rica. Primera Edición 1993 Cap 2 y 3.
Copeland Thomas y Weston Fred. Finanzas en Administración. Editorial Mc Graw Hill. México. Novena Edición. Cap 2.

TEMA 3

ANALISIS DEL CAPITAL DE TRABAJO

- Concepto y políticas de capital de trabajo
- Ciclo de efectivo
- Administración del efectivo
- Administración de Cuentas por cobrar
- Administración de Inventarios

Weston Fred y Eugene Brigham. Fundamentos de Administración Financiera. Editorial Mc Graw Hill. México. 1994 Décima Edición. Cap 9, 10, 11 y 12.

TEMA 4

PLANIFICACION FINANCIERA, CONTROL Y PRESUPUESTOS

- Flujo de efectivo
- Presupuestos de efectivo
- Análisis de Punto de Equilibrio
- Grado de apalancamiento operativo
- Estados Financieros Proyectados

Weston Fred y Eugene Brigham. Cap 8

TEMA 5

OPCIONES DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO EN COSTA RICA

Weston Fred y Eugene Bridgham Cap 13

TEMA 6

ETICA Y RESPONSABILIDAD SOCIAL DEL GERENTE FINANCIERO

Copeland Thomas y Weston Fred cap 1

IV CRONOGRAMA

SEMANA

TEMA

2 MARZO

Introducción Tema 1

9 MARZO

Tema 2

16 MARZO	Tema 2
23 MARZO	Tema 2
30 MARZO	Semana Santa
6 ABRIL	Práctica Tema 2
13 ABRIL	I Examen Parcial
20 ABRIL	Tema 3
27 ABRIL	Semana Universitaria Tema 3
4 MAYO	Tema 3
11 MAYO	Tema 4
18 MAYO	Tema 4 y Práctica
25 MAYO	II Examen Parcial
1 JUNIO	Tema 4
8 JUNIO	Tema 5
15 JUNIO	Tema 6. Trabajos
22 JUNIO	Trabajos y Práctica
29 JUNIO	Examen Final
13 JULIO	Ampliación

V METODOLOGIA

El curso se desarrollará con el siguiente respaldo:

- Lectura Individual de capítulos específicos de los libros y notas técnicas indicadas
- Leccionales semanales para analizar el material teórico y desarrollar prácticas asignadas con anterioridad
- Quices semanales según criterio del profesor
- Participación del estudiante, con el fin de enriquecer el proceso de aprendizaje.
- Trabajos de investigación grupales.

VI EVALUACION

I PARCIAL	25%
II PARCIAL	35%
QUICES Y PARTICIPACION	10%
TRABAJOS DE INVESTIGACION	30%

La nota de aprovechamiento equivale al 60% de la nota final.

Los estudiantes con nota de aprovechamiento igual o mayor a nueve no tienen que realizar el examen Final, el cual comprende toda la materia.

Los trabajos de investigación tendrán una extensión mínima de 15 páginas, sin contar anexos.

VII BIBLIOGRAFIA

Salas B Tarciso. Análisis y Diagnóstico Financiero. Litografía e Imprenta LIL S.A. Tibás, San José, Costa Rica. Primera Edición, 1993.

Weston Fred y Brigham Eugene F. Fundamentos de Administración Financiera. Editorial Mc Graw Hill. México. Décima Edición, 1994

Weston Fred y Copeland Thomas. Finanzas en Administración. Editorial Mc Graw Hill. México. Novena Edición. 1995.