



**UNIVERSIDAD NACIONAL
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE ECONOMÍA**

CARRERA:	Bachillerato y Licenciatura en Economía
CÓDIGO DE LA CARRERA:	050708
NOMBRE DEL CURSO:	Administración de las Finanzas
TIPO DE CURSO:	Presencial
CÓDIGO DE CURSO:	ECB529
NIVEL:	Licenciatura
PERIODO LECTIVO:	II Ciclo 2019
MODALIDAD:	17 semanas
NATURALEZA:	Teórico/Práctico
TIPO DE LABORATORIO:	N/A
CRÉDITOS:	3
HORAS SEMANALES:	8
HORAS PRESENCIALES:	3
HORAS DE ESTUDIO INDEPENDIENTE:	5
HORAS DOCENTE:	3
HORAS DE CONSULTA	1
REQUISITOS:	Bachillerato
CORREQUISITO:	N/A
DOCENTES:	Grupo 1: Juan Wong Ruiz Grupo 2: Juan Wong Ruiz

En esta Universidad nos comprometemos a prevenir, investigar y sancionar el hostigamiento sexual entendido como toda conducta o comportamiento físico, verbal, no verbal, escrito, expreso o implícito, de connotación sexual, no deseado o molesto para quien o quienes lo reciben, reiterado o aislado. Si usted está siendo víctima de hostigamiento diríjase a la Fiscalía de Hostigamiento Sexual de la UNA o llame al teléfono: 2277-3961.

I. Descripción del curso:

Este curso proporciona al estudiante los conocimientos, instrumentos y herramientas financieras necesarias, que permiten interpretar y comprender adecuadamente la situación financiera de una empresa y crear escenarios financieros, para una eficiente toma de decisiones de cara a maximizar el valor patrimonial de la empresa. Igualmente, pretende hacer surgir en el futuro profesional, ya sea del área financiera o no, la inquietud para ahondar en el dominio de la administración financiera moderna, conocimientos imprescindibles para una adecuada administración de las empresas en el entorno actual.



El curso usa aplicaciones en Excel para el tratamiento práctico del curso y complementa la consecución de las actividades programadas en el curso, con el uso del aula virtual.

II. Objetivo General

Desarrollar escenarios financieros para la toma de decisiones en la empresa, a partir de la utilización de los instrumentos y herramientas financieras.

III. Objetivos específicos

1. Aprender el uso de instrumentos y herramientas financieras para el diagnóstico y planificación de una empresa.
2. Crear escenarios financieros de corto y mediano plazo, a partir del proceso de diagnóstico y planificación, que permiten una adecuada toma de decisiones.
3. Analizar la problemática financiera actual de las empresas de corte familiar, con el fin de validar los instrumentos y herramientas del curso.

IV. Contenido

I. Tema. El papel de la información contable y financiera en la administración de las finanzas de empresas competitivas

- 1.1 Nuevas tendencias en la administración de los negocios:
 - Cambios irreversibles
 - El desarrollo e integración en los sistemas de información
 - Herramientas para mejorar la competitividad
- 1.2 Desafíos ante la globalización
- 1.3 Naturaleza de la información contable
- 1.4 Nuevo entorno de la información financiera
 - Marco de referencia
 - Perspectivas de la información financiera
- 1.5 Comparación de la contabilidad financiera y la contabilidad administrativa
 - Discrepancias entre la contabilidad administrativa y la contabilidad financiera
 - Similitudes entre la contabilidad administrativa y la contabilidad financiera.
- 1.6 Finanzas estratégicas
- 1.7 Conceptos, clasificaciones y comportamiento de los costos

Bibliografía:

1. Capítulos 1 y 2, **Contabilidad Administrativa** de David Noel Padilla, Octava Edición, Mc Graw Hill, 2014

II. Tema. El papel de la información contable y financiera en el proceso de diagnóstico financiero

- 2.1 El diagnóstico financiero como base de la planificación financiera
- 2.2 Los estados financieros como base del diagnóstico financiero
- 2.3 Instrumentos y herramientas para el diagnóstico financiero
 - Indicadores o razones financieras



- El Estado de Origen y Aplicación de Fondos
- El Valor Económico Añadido (EVA)

2.4 Análisis de sensibilidad en el uso de razones financieras

2.5 Análisis financiero en situaciones de incertidumbre

Bibliografía:

1. Capítulos 3, **Principios de Administración Financiera** de Lawrence J. Gitman, Décimo Segunda Edición, Pearson, 2014
2. Notas técnicas del profesor

III. Tema. El modelo o relación costo-volumen-utilidad

3.1 Fundamentos del modelo costo-volumen-utilidad

3.2 Formas de representar el punto de equilibrio

- Algebraica
- Gráfica

3.3 Supuestos del modelo

3.4 Discrepancias de supuestos entre economistas y contadores al usar el modelo costo-volumen-utilidad

3.5 La planeación de utilidades y la relación costo-volumen-utilidad

3.6 La gráfica volumen-utilidad

3.7 El efecto de la apertura en el modelo costo-volumen-utilidad

3.8 Análisis de cambios en las variables del modelo costo-volumen-utilidad

- Cambios en la variable de los costos unitarios
- Cambios en la variable de precio
- Cambios en la variable de costos fijos
- Análisis de la variable volumen
- Importancia y síntesis de la simulación en las diferentes variables del mercado

3.9 Adaptabilidad de la relación costo-volumen-utilidad

Bibliografía:

1. Capítulos 5, **Contabilidad Administrativa** de David Noel Padilla, Octava Edición, Mc Graw Hill, 2014

IV. Tema. Capital de trabajo y la administración de los activos y pasivos circulantes

4.1 Fundamentos del capital del trabajo

4.2 Administración de cuentas por cobrar

4.3 Administración del inventario

4.4 Administración de ingresos y egresos

4.5 Pasivos espontáneos

4.6 Fuentes de préstamos a corto plazo sin garantía

4.7 Fuentes de préstamos a corto plazo con garantía

Bibliografía:

1. Capítulos 14 y 15, **Principios de Administración Financiera** de Lawrence J. Gitman, Décimo Segunda Edición, Pearson, 2014
2. Notas técnicas del profesor



V. Tema. La planificación y el presupuesto maestro

5.1 Planificación estratégica

- Primera pregunta: ¿a dónde se desea que llegue la empresa?
- Segunda pregunta de planeación estratégica: ¿dónde se encuentra actualmente la empresa?
- Tercera pregunta: ¿qué caminos seguirá la empresa para llegar al lugar deseado?

5.2 El presupuesto

- El papel de los presupuestos en la planeación
- Marco de referencia de los presupuestos
- Indicadores a presupuestar
- Características de un sistema presupuestal
- El proceso del presupuesto
- Ventajas y limitantes de los presupuestos

5.3 El presupuesto maestro

- Presupuesto de operación
- Presupuesto financiero

Bibliografía:

1. Capítulos 7, **Principios de Administración Financiera** de Lawrence J. Gitman, Décimo Segunda Edición, Pearson, 2014
2. Notas técnicas del profesor

VI. Tema. El papel de la información financiera en la toma de decisiones a corto y mediano plazo

6.1 La relevancia de la información para la toma de decisiones ante la globalización

6.2 Naturaleza de la información

6.3 Tipo de datos en las decisiones

6.4 Análisis marginal

6.5 Modelo para la toma de decisiones a corto plazo

6.6 Costos de oportunidad

6.7 Principales decisiones a corto plazo

- Fabricar internamente o por medio de terceros
- Composición óptima de líneas
- Eliminación de un producto
- Aceptación de una orden especial
- Seguir procesando o vender

6.8 Fijación de precios

- Método basado en el costo total
- Método basado en el costo directo
- Método basado en el rendimiento deseado
- Método basado en cláusulas escalatorias

Bibliografía:

3. Capítulos 8, **Principios de Administración Financiera** de Lawrence J. Gitman, Décimo Segunda Edición, Pearson, 2014
4. Notas técnicas del profesor



V. Metodología

Para el curso de **Administración de las Finanzas** se utiliza una metodología basada en el modelo progresista, el cual consiste en que cada estudiante acceda, progresiva y secuencialmente, a las estructuras cognoscitivas de la etapa inmediatamente superior.

Por lo tanto, la metodología del curso pretende en una primera fase, que el alumno tenga la oportunidad de activar sus conocimientos previos, genere expectativas apropiadas y se plantee el problema de aprender como una actividad intencional. En una segunda fase, la información nueva se presenta dando oportunidad para que los estudiantes la construyan juntamente con el profesor y, finalmente, en la última fase, el estudiante tiene oportunidades para que integre, amplíe y consolide la información.

Los modelos y estrategias de enseñanza empleados en este curso, según los objetivos planteados, serán:

Modelo de enseñanza directa. Con base en este modelo de aprendizaje por descubrimiento guiado, el profesor utilizará las siguientes estrategias:

- En cada sesión se explicitarán los objetivos o intenciones educativas que se pretenden conseguir al finalizar cada sesión.
- Para lograr una adecuada interacción en clase, se pretenderá construir una versión conjunta de los conocimientos con los estudiantes. De esta manera, durante la exposición de los temas, el profesor repetirá, reformulará y ampliará tanto las opiniones de los estudiantes como los aspectos medulares de los temas tratados.
- En cada sesión, se utilizarán ilustraciones (demostraciones) o diagramas con el fin que el estudiante aprenda procedimientos, aspectos técnicos y reglas para que después puedan aplicarlos y solucionen problemas con ellos.
- Con base en el conocimiento previo del alumno y con el objetivo de explicar los contenidos difíciles, el profesor utilizará ejemplos reales e hipotéticos.
- Todos los ejemplos prácticos serán desarrollados con aplicaciones en Excel.

Modelo de enseñanza basada en problemas. Con base en este modelo de aprendizaje por descubrimiento guiado, el profesor utilizará las siguientes estrategias:

- Se trabajarán con casos (reales e hipotéticos) cuidadosamente seleccionados y estructurados, para tratar de solucionarlos activamente mediante situaciones de discusión entre los estudiantes. Con esta estrategia se promoverá el aprendizaje cooperativo, formando equipos de trabajo seleccionados por el profesor. Con la comprensión del problema, acopio de información y planteamiento de estrategias de solución, los estudiantes aprenderán contenidos y diversos recursos procedimentales (metodologías, técnicas y habilidades), así como estrategias autorreguladoras sobre cómo afrontar diferentes clases de problemas.



Además, las experiencias de aprendizaje, como elementos activadores del currículum, se propician de acuerdo con las necesidades, intereses y características de los alumnos. El curso propicia situaciones de aprendizaje más prácticas que teóricas que le permitan al alumno "aprender haciendo", a saber:

- Mediante lecturas: el estudiante desarrollará su habilidad para la comprensión y la inferencia con referencia a la aplicación del tema de estudio, a la vez que aumenta su vocabulario relacionado con la temática del curso.
- Por medio de ejercicios (uso de aplicaciones en Excel) y estudio de casos: pondrá en práctica la comprensión, la evaluación de ideas, la argumentación, el análisis, la criticidad, la creatividad y la toma de decisiones.
- Por medio de la investigación: el estudiante practicará la habilidad para identificar problemas, proponer soluciones con criterios de factibilidad, conveniencia y creatividad, desarrollando un argumento persuasivo y convincente.
- En línea con el punto anterior, el estudiante desarrollará la competencia práctica para seleccionar, evaluar e incorporar fuentes bibliográficas a sus trabajos académicos.

VI. Competencias

VI. 1. Actitudes:

- Interesado en el desarrollo integral sustentable.
- Habilidad para actuar como agente de conocimiento que aporta insumos estratégicos a equipos interdisciplinarios.
- Podrá analizar las leyes, normas y procedimientos que rigen las relaciones de intercambio económico, financiero y contable en el ámbito nacional y en el contexto de la globalización comercial.
- Podrá analizar indicadores financieros complejos que coadyuven en la toma de decisiones de la empresa.

VI.2. Destrezas:

- Uso eficiente de programas de cómputo para la resolución de casos financieros (aplicaciones en Excel)
- Construcción de estructuras analíticas económicas y financieras para la toma de decisiones.
- Elaboración de escenarios económicos, contables y financieros como referencias para el análisis y medición de la liquidez, endeudamiento y rentabilidad
- Formulación de planes y presupuestos para empresas de corte familiar

VI.3. Habilidades:

- Profesional emprendedor, creativo e innovador dentro de la realidad global.
- Habilidad y capacidad para desempeñarse profesionalmente en el sector público, privado y social del ámbito estatal, regional, nacional e internacional.



- Tiene una formación consistente en la interpretación y análisis de indicadores financieros, con capacidad para implementar acciones para maximizar el valor de la empresa.
- Debe conocer y utilizar con discernimiento y propiedad los principios, conceptos, y métodos de construcción de conocimiento, y los criterios científicos, las técnicas de medición, evaluación y soporte; como también la forma en que se relacionan las principales corrientes teóricas de la ciencia económica que le permitan realizar un desempeño académico y profesional de manera exitosa.

VI.4. Valores:

- Crítica y autocrítica
- Criterio científico
- Inteligencia emocional
- Visión integral
- Capacidad de síntesis
- Flexibilidad cognoscitiva

VII. Responsabilidades del estudiantado

- a. Conocimiento del Reglamento de Enseñanza y Aprendizaje.
- b. Realización de las lecturas asignadas.
- c. Prioridad para asistir a clases.
- d. Cumplimiento de las asignaciones y evaluaciones del curso.

VIII. Evaluación

Para lograr el mejor provecho de este curso, tanto el estudiante como el profesor deben asistir puntualmente a las lecciones y evitar retirarse anticipadamente. El alumno debe ser cumplido con los trabajos que le asigne el profesor y éste debe entregarlos debidamente calificados, ocho días después.

Evaluación	Porcentaje	Contenido	Fecha
Desarrollo grupal de casos I	20%	Temas I, II	12 y 13-09-19
Desarrollo grupal de casos II	20%	Temas III, IV	17 y 18-10-19
Examen escrito	20%	Temas V y VI	21 y 22-11-19
Exámenes cortos	10%	Temas II, IV y V	Sin fecha
Trabajo grupal de investigación	20%	Proceso de diagnóstico y planificación de una empresa familiar	14 y 15-11-19
Participación en los foros virtuales	10%	Temas IV, V y VI	Según cronograma
TOTAL	100%		

Según el Artículo 11 del Reglamento General de Enseñanza y Aprendizaje, indica “La obligatoriedad de asistencia presencial de los estudiantes a los cursos deberá estar indicada en el respectivo programa de curso, fundamentada en la naturaleza y enfoque metodológico del mismo y en concordancia con la normativa vigente” Cada docente deberá indicar en el programa de su curso las normas de asistencia



a las clases y a las actividades académicas programadas durante el periodo del curso, tales como giras, etc. La asistencia a las clases presenciales es obligatoria (al amparo del acuerdo Consejo Universitario, Art. Tercero, Inciso IV, sesión 1927).

El plagio y otras situaciones relacionadas con la evaluación, se sancionarán de acuerdo con el artículo 24 del Reglamento general sobre los procesos de enseñanza y aprendizaje de la Universidad Nacional: “Se considera plagio la reproducción parcial o total de documentos ajenos presentándolos como propios. En caso de que se compruebe el plagio por parte del estudiante, perderá el curso. Si reincide será suspendido de la carrera por un ciclo lectivo, y si la situación se repite una vez más, será expulsado de la Universidad”. Si se llegara a detectar un posible plagio en un documento final, el profesor elevará al director el caso para que resuelva en un plazo no mayor a los cinco días hábiles.

Según el Compromiso de Mejoramiento de la Acreditación de la Carrera ante SINAES, en este Programa de curso se incluyen contenidos de ética y lectura en otro idioma, por ejemplo, inglés, francés, alemán, entre otros.

IX. Cronograma

Semana	Fecha	Tema
1	25 y 26-07-19	Introducción al curso. Lectura de la carta del estudiante Feriado 25-07-19 (clase virtual)
2	01 y 02-08-19	Tema I: El papel de la información contable y financiera en la administración de las finanzas de empresas competitivas Feriado 02-08-19 (clase virtual)
3	15 y 16-08-19	Tema II: El papel de la información contable y financiera en el proceso de diagnóstico financiero Feriado 15-08-19 (clase virtual)
4	22 y 23-08-19	Continuación del Tema II
5	29 y 30-08-19	Sesión práctica de los temas I y II
6	05 y 06-09-19	Tema III: El modelo o relación costo-volumen-beneficio
7	12 y 13-09-19	Continuación del Tema III DESARROLLO DE CASO GRUPAL I (modalidad extra clase)
8	19 y 20-09-19	Tema IV: El capital de trabajo y la administración de activos y pasivos circulantes Foro 1, aula virtual
9	26 y 27-09-19	Continuación del Tema IV
10	03 y 04-10-19	Tema V: La planificación y el presupuesto maestro Foro 2, aula virtual
11	10 y 11-10-19	Continuación del Tema V
12	17 y 18-10-19	DESARROLLO DE CASO GRUPAL II (modalidad presencial)
13	24 y 25-10-19	Tema VI: El papel de la información financiera en la toma de decisiones a corto y mediano plazo Foro 3, aula virtual
14	31-10-19 y 01-11-19	Continuación del Tema VI
16	07 y 08-11-19	Sesión práctica del tema VI



Semana	Fecha	Tema
17	14 y 15-11-19	Exposición del trabajo final de investigación grupal
18	21 y 22-11-19	Examen escrito
19	28 y 29-11-19	Exámenes extraordinarios

IX. Bibliografía

Textos básicos:

- Ramírez, D. (2014) **CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA**. Octava edición. Mc Graw Hill, México, 2014
- Gitman, L y Zutter, C. (2014) **PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**. Decimosegunda Edición, Pearson, 2014
- Wong, J. 2018-2019 **NOTAS TÉCNICAS EN ESPAÑOL E INGLÉS**. 2018-2019

Textos complementarios:

- Brigham, E. y Besley, S. (2014). **Fundamentos de Administración Financiera**. Cengage Learning (2014)
- Brealey, R. (2014). **Principios de Finanzas Corporativas**. McGraw Hill Interamericana, 2014
- Antonio, Partal Ureña, Fernando Moreno Bonilla, Pilar Gómez Fernández-Aguado, Manuel Cano Rodríguez. **Dirección Financiera de Empresa**. Ediciones Pirámide, 2014
- Ansotegui, C., Gómez-Bezarez P. y González, R. (2014). **Ética en las finanzas**. Editorial Desclee de Brouwer, S.A. 2014