

**UNIVERSIDAD NACIONAL
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE ECONOMÍA
CARRERA BACHILLERATO Y LICENCIATURA EN ECONOMÍA**

NOMBRE DEL CURSO:	Análisis financiero
TIPO DE CURSO:	Optativa
CÓDIGO DE CURSO:	ECF 4570
NIVEL Y GRADO ACADÉMICO:	III y IV Nivel
PERIODO LECTIVO:	II Ciclo 2023
MODALIDAD:	Presencial
NATURALEZA:	Teórico-Práctico
CRÉDITOS:	3
HORAS SEMANALES:	8
HORAS DEL CURSO	2 teoría; 1 práctica; 5 estudio independiente
HORAS DOCENTE:	3
HORAS DE ATENCIÓN ESTUDIANTE:	I 17:00-18:00
HORARIO DEL CURSO:	I: 18:00-20:30
REQUISITOS:	I ciclo III nivel aprobado
CORREQUISITO:	N/A
Docentes:	Ma. Fernanda Vega Solano maria.vega.solano@una.ac.cr Yenén Mejías San Lee yenen.mejias.sanlee@una.cr
COORDINADORA DE CÁTEDRA:	Yendry Sánchez Picado yendry.sanchez.picado@una.cr Cátedra de Finanzas y Gestión de Proyectos
GUIA ACADÉMICA:	III Nivel Jorge Andrey Valenciano Salazar IV Nivel Yendry Sánchez Picado guia.economia@una.cr

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 o escriba al correo electrónica fiscalia@una.cr.



I. Descripción del curso:

Curso teórico – práctico fundamentado en el proceso de diagnóstico y fortalecimiento financiero. El curso no sólo proporciona conocimientos de cómo se reúnen y distribuyen los fondos de una empresa, sino que también crea interés en el mejoramiento de las finanzas corporativas.

El estudiante desarrollará la habilidad de interpretar y analizar indicadores financieros, así como la destreza en la elaboración de presupuestos y estructuras analíticas para toma de decisiones financieras. A través del curso el estudiante desarrollará la competencia para elaborar un informe de análisis financiero sobre una empresa seleccionada, con base en los criterios desarrollados en el curso.

II. Objetivos

Objetivo General

- Realizar un proceso integral de evaluación financiera para una empresa, que permita establecer el estado actual de la liquidez, endeudamiento, rentabilidad y estructura de costos, con el fin de formular acciones estratégicas financieras para el fortalecimiento de la gestión empresarial.

Objetivo Específico

- a) Elaborar estructuras analíticas y cuantitativas para el proceso de decisión financiera y empresarial
- b) Analizar alternativas financieras para el mejoramiento de la competitividad empresarial, sustentados en criterios científicos que permita fundamentar una posición teórica o práctica
- c) Formular acciones estratégicas financieras a la luz de los resultados del proceso de evaluación financiera

III. Contenido o aprendizajes integrales

Saber Conceptual

Tema 1. Los objetivos y actividades de la administración financiera

- El enfoque de las finanzas como base de la estrategia corporativa (Downsizing y outsourcing)



Escuela de
ECONOMÍA

- Competitividad y estrategia
- Metas de la administración financiera
- Ética en las finanzas

Bibliografía. Gitman (2016). Cap. 1, Brigham y Houston (2020). Cap 1 y 2

Tema 2. Estados Financieros, flujos de efectivo, impuestos y análisis

- Los cuatro estados financieros clave
- Flujos de efectivo disponibles
- MVA y EVA
- Análisis de razones financieras

Bibliografía. Brigham y Houston (2020). Cap.3 y 4

Tema 3. Valor del dinero en el tiempo

- Valores futuros
- Valores presentes
- Determinación de pagos, periodos y tasas de interés

Bibliografía. Brigham y Houston (2020). Cap.5 y 6

Tema 4. Presupuestación de capital

- El costo del capital
- Elementos para la presupuestación de capital
- Estimación de flujos de efectivo y análisis de riesgo

Bibliografía. Brigham y Houston (2020). Cap.10, 11 y 12

Tema 5. El modelo o relación costo – volumen -beneficio

- Fundamentos del modelo
- La planificación de beneficios y la relación costo – volumen – beneficio
- Análisis de los cambios de las variables del modelo

Bibliografía. Ramírez (2016). Cap. 5

Tema 6. Análisis de costos y presupuesto maestro

- Naturaleza y conceptos fundamentales de los costos



- Clasificaciones de costos
- Sistemas de costeo
- Estructuras sostenibles de costos
- El análisis de los costos y su incidencia en el proceso de decisión
- Planeación estratégica
- Presupuesto maestro de operación, financiero
- Estados proyectados

Bibliografía. Ramírez (2016). Cap. 6 y 7

Saber procedimental

- Aplicar el análisis económico y financiero para evaluar los problemas cotidianos en el ámbito empresarial.
- Comprender el papel de los supuestos en los argumentos.
- Ubicar los análisis económicos en su contexto histórico, social y político.
- Comprender la forma de usar evidencia empírica para evaluar un argumento económico.
- Interpretar los resultados estadísticos.
- Realizar un análisis estadístico adecuado de los datos y explicar los problemas estadísticos involucrados.
- En áreas de contenido específico, posee pensamiento crítico y cuantitativo más profundas y aplica resolución de problemas a problemas complejos.
- Conoce el funcionamiento de las bases de datos de información cuantitativas y bibliográficas.
- Comprender y evaluar los acontecimientos económicos actuales y las nuevas ideas económicas.
- Utilizar paquetes informáticos para uso general y especializado para economistas.

Saber actitudinal

- La búsqueda de la verdad.
- La excelencia académica.
- La equidad y la igualdad de oportunidades.
- La diversidad cultural.
- La honestidad intelectual.
- Resiliencia.

IV. Responsabilidades del estudiantado

- Conocer el Reglamento General sobre los Procesos de Enseñanza y Aprendizaje de la Universidad Nacional.



2023

Universidades Públicas
ante el Cambio Climático



- Asistir puntualmente a las clases sincrónicas, con 3 ausencias injustificadas (sin comprobante médico) pierde el curso.
- Realizar las lecturas asignadas antes de cada clase.
- Aprender a utilizar y revisar constantemente el aula virtual de la UNA y otras plataformas tecnológicas que se utilicen.
- Realizar las tareas que se le asignen.
- Cumplir con la entrega de las asignaciones realizadas, de manera puntual.
- Manejar APA 7ma edición para la presentación de trabajos.

V. Aspectos metodológicos

Se usará el Aula Virtual de la Universidad Nacional como plataforma base y el correo electrónico estudiantil (xxxx.xxxxxx.xxxxxx@est.una.ac.cr) para la comunicación oficial.

El curso se desarrollará mediante exposiciones magistrales a cargo del docente y la participación de los/las estudiantes, con base en la lectura previa del material asignado para cada clase. Dicha participación procura el planteamiento de dudas y cuestionamientos para una mejor comprensión de los temas tratados, así como estimular la discusión sobre la temática que se desarrolla en clase.

Para un mejor desarrollo del curso se asignarán ejercicios prácticos que permitan profundizar el manejo instrumental de las herramientas que aportan los modelos vistos en clase y se asignarán lecturas complementarias para comprender la aplicación de la materia.

Los trabajos, tareas y demás evaluaciones asignadas serán asignadas y entregadas en el Aula Virtual Institucional, **caso contrario** la **nota** asignada será **0**.

VI. Evaluación

Para lograr el mejor provecho de este curso, el estudiante debe ser cumplido con los trabajos que le asigne el personal docente y este debe: entregar las rúbricas de calificación con las que se evaluarán los productos una semana antes de la fecha estipulada para su presentación y debe entregar los documentos debidamente calificados, ocho días después.

La nota mínima para aprobar el curso es de 7.0 y para obtener el derecho del examen de ampliación se requiere de una nota de 6.0, de acuerdo con el reglamento de evaluación de la universidad.



Evaluación	Porcentaje	Contenido	Fecha
Estudios de caso	60% (3 estudios de caso 20% cada uno)	Tema del 1 al 6	1. Semana 5 2. Semana 12 3. Semana 16
Mapas conceptuales	10%	Tema del 1 al 6	Cada semana correspondiente al capítulo de estudio
Trabajo en clase	20%	Tema del 1 al 6	Cuando se indique por el docente
Quices y tareas	10%	Tema del 1 al 6	Cuando se indique por el docente

I. Normas específicas para la ejecución del curso.

- La **asistencia** a las clases presenciales es **obligatoria** (al amparo del acuerdo Consejo Universitario, Art. Tercero, Inciso IV, sesión 1927), quien se ausente 3 veces sin justificación alguna de manera automática pierde el curso, tres tardías serán tomadas como una ausencia injustificada. Únicamente se aceptan comprobantes de la CCSS, comprobantes **de medicina privada no tienen validez**.
- Para toda evaluación con porcentaje asignado, no se recibirá ninguna entrega tardía ni se acepta cambios en las ya recibidas sea en el aula virtual.
- Para cualquier evaluación, si el docente logra demostrar un nivel de plagio superior al 20%, se aplicará 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.
- Los docentes tienen un máximo de 15 días hábiles para entregar las evaluaciones con sus respectivas retroalimentaciones.
- Los ejercicios prácticos y otros trabajos formativos que se realicen en la clase y que



tienen evaluación, no se reponen para quien estuvo ausente durante la sesión en que se realizaron y por lo tanto se pierde la calificación correspondiente. Salvo en aquellos casos en los que él o la estudiante se haya ausentado a la clase por razones justificadas y haya presentado la correspondiente justificación, según lo establecido en el Artículo 26 del Reglamento de Enseñanza y Aprendizaje de la UNA.

II. Cronograma

Número de sesión	Fecha	Tipo de sesión	Contenidos	Actividades	Recursos didácticos requeridos
	Del 31 de julio al 5 de agosto (2 de agosto feriado)	Feriado			
02	Del 7 al 12 de agosto	Presencial	Tema 1	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Gitman (2016). Cap. 1, Brigham y Houston (2020). Cap 1 y 2
03	Del 14 al 19 de agosto (14 de agosto feriado)	Presencial	Tema 2	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Brigham y Houston (2020). Cap.4
04	Del 21 al 26 de agosto	Presencial	Tema 2	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Brigham y Houston (2020). Cap.4
05	Del 28 de agosto al 2 de septiembre	Presencial	Tema 3	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Brigham y Houston (2020). Cap.5
06	Del 4 al 9 de septiembre	Presencial	Tema 3	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Brigham y Houston (2020). Cap.6
07	Del 11 al 16 de septiembre (15 de septiembre feriado)	Presencial	Tema 3	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Brigham y Houston (2020). Cap.5 y 6
08	Del 18 al 23 de septiembre	Presencial	Tema 4	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Brigham y Houston (2020). Cap.10
09	Del 25 al 30 de septiembre	Presencial	Tema 4	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Brigham y Houston (2020). Cap.11
10	Del 2 al 7 de octubre	Presencial	Tema 4	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Brigham y Houston (2020). Cap. 12
11	Del 9 al 14 de octubre	Presencial	Tema 4	Presentaciones, trabajo en grupos,	Brigham y Houston (2020). Cap.10, 11 y 12



2023
Universidades Públicas
ante el Cambio Climático



				tareas	
12	Del 16 al 21 de octubre	Presencial	Tema 5	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Ramírez (2016). Cap. 5
13	Del 23 al 28 de octubre	Presencial	Tema 5	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Ramírez (2016). Cap. 5
14	Del 30 de octubre al 4 de noviembre	Presencial	Tema 6	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Ramírez (2016). Cap. 6
15	Del 6 al 11 de noviembre	Presencial	Tema 6	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Ramírez (2016). Cap. 7
16 (fin del ciclo)	Del 13 al 18 de noviembre	Presencial	Tema 6	Presentaciones, trabajo en grupos, tareas	Ramírez (2016). Cap. 6 y 7
Del 20 al 25 de noviembre		Entrega de notas			
Del 29 de noviembre al 2 de diciembre (1 de diciembre feriado)		Exámenes extraordinarios			
Inclusión de notas					
Del 20 al 28 de noviembre					
Recepción de actas de calificación					
Del 29 de noviembre al 5 de diciembre					

Evaluación del desempeño docente del 23 de octubre al 26 de noviembre

Cualquier cambio en las fechas para aplicaciones de exámenes y entrega de trabajos finales del curso, se debe contar con la autorización de la persona coordinadora de la cátedra. Para ello, se debe presentar a la persona coordinadora de cátedra la propuesta de cambio, las razones que justifiquen el cambio de fecha y adjuntar copia del acta donde consta el acuerdo tomado junto con la población estudiantil del curso, de acuerdo con el artículo 17 del Reglamento General de Enseñanza y Aprendizaje de la UNA.

VII. Recursos Bibliográficos

Brigham, E. y Houston J. (2020). Fundamentos de administración financiera, 15ª.edición

Gitman, L. Zutter, C. 2016. Principios de Administración Financiera. Décima segunda edición revisada, 2016. Pearson.

Block, S.B.; Hirt, G.A. (2017). Foundations of financial management. (15 Ed.). McGraw Hill Education.

Ramírez P. David (2016). Contabilidad Administrativa. Décima segunda edición revisada. McGraw Hill Educcion

Salas, B. T. (2012) Análisis y Diagnóstico Financiero. Enfoque Integral (1ª ed.). Costa Rica. Editorial El Roble.

American Psychological Association. (2018). Publication manual of the American Psychological Association (7th Ed.). Washington, D.C.: Author.



2023

Universidades Públicas
ante el Cambio Climático

Escuela de
ECONOMÍA
Universidad Nacional
1974

