

ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO DE INV.



PROGRAMA DE CURSO



UCI

Universidad para la
Cooperación Internacional

DESCRIPCIÓN GENERAL

El desarrollo económico en los niveles locales, nacionales y regionales es vital para el mejoramiento continuo de la vida de las personas en cada país del mundo. Las empresas están conformadas por actividades productivas, comerciales, administrativas y financieras que se relacionan e interactúan dentro de un marco donde el fin último es cumplir con su misión, objetivos, planes y estrategias.

El cumplimiento de estos fines ha llevado al agotamiento de los principales recursos naturales del planeta. Los suelos, los mares, el aire, los minerales y la cobertura vegetal entre otros, muestran signos graves de degradación y están poniendo en jaque la vida sobre el planeta. Es por ello que urge replantear la aplicación de los conceptos de la administración financiera, para avanzar hacia el desarrollo regenerativo.

El éxito en los negocios se mide por tasas de ganancias, rentabilidad de las inversiones, tasas de retorno altas, precio creciente de las acciones, liquidez y otros indicadores, dejando de lado indicadores de tipo social y ambiental, fundamentales.

Incorporar nuevos indicadores de gestión de negocios no implica obviar el planeamiento y la administración financiera en los negocios, tampoco implica que las empresas que manejan recursos naturales deben olvidarse de planificar el uso de sus recursos económicos y de aplicar técnicas de análisis financiero. La virtud de este curso será compatibilizar los objetivos de unos y otros, para que cada día crezcan las experiencias exitosas de manejo de recursos naturales.

Por un lado, la planeación nos permite fijar el rumbo a seguir, mientras que el control se constituye como el proceso de análisis y evaluación permanente de esa planeación.

En virtud de lo anterior, el análisis económico y financiero se constituye en el principal instrumento de diagnóstico y desarrollo empresarial, mediante un enfoque integral,

que garantiza, no sólo el cumplimiento de los objetivos, sino además, establecer los puntos débiles y puntos fuertes del negocio, desplegando todas las relaciones de causas y efectos que se diseminan en todas las áreas de la organización.

Por tal razón, se constituye como eje fundamental de este curso proporcionar al estudiante un conjunto de herramientas financieras que le permitan visualizar y comprender todos aquellos elementos que le confronten a la toma de decisiones y así se convierta en un agente de cambio y control con el fin de que día con día pueda desarrollar a la organización para su fortalecimiento y a la vez el cumplimiento de sus objetivos.

OBJETIVOS

General:

Lograr que el estudiante comprenda e interprete la teoría básica de las finanzas y aplique diferentes herramientas prácticas que le ayuden a mejorar su gestión gerencial, dentro del concepto de empresa de capital privado relacionada con el manejo de los recursos ambientales.

Específicos:

El estudiante será capaz de:

- a)** Comprender las principales funciones que desempeña el gerente financiero en una empresa e identificar el objetivo básico de las finanzas.
- b)** Conocer y aplicar los principales conceptos del cálculo financiero a problemas reales de deudas o inversiones a las que nos enfrentamos cotidianamente.
- c)** Caracterizar las fuentes de financiamiento más comunes que disponen las empresas para desarrollar sus procesos de expansión o crecimiento.

d) Interpretar y evaluar los informes financieros de las empresas.

e) Conocer y calcular el costo del capital de la empresa e introducir al estudiante en la aplicación de las diferentes técnicas de evaluación de presupuestación de capital o análisis de inversiones.

PRESENTACIÓN DEL FACILITADOR

MSC. Sabrina Loáiciga Pérez

Es ecólogo con énfasis en oceanografía y gestión de recursos marinos. Ha realizado investigación con tortugas marinas, manatíes y arrecifes coralinos; ha facilitado procesos para la propuesta de áreas marinas protegidas y para el ordenamiento espacial marino. Como buzo profesional tiene más de mil inmersiones entre recreativas, de investigación y de monitoreo ecológico. Ha sido profesor de la Universidad para la Cooperación Internacional desde el 2010. Algunas de sus especialidades académicas incluyen: la gestión de redes institucionales; gestión de políticas ambientales, el desarrollo de empresas rurales asociativas.



LINEAMIENTOS

El curso es totalmente virtual, para su ejecución el estudiante deberá utilizar la plataforma de la UCI basada en el software Moodle. Se recomienda dedicar al menos 2 horas por día para obtener una calificación que le permita aprobarlo.

Cada semana iniciará con una presentación virtual por parte del tutor, donde se abordarán de forma general los contenidos básicos de los contenidos de la Unidad, se explicarán las actividades de la semana, se llevarán a cabo actividades de intercambio y se resolverán dudas o comentarios.

El curso está formado de cinco Unidades, cada una de las cuales contará con una descripción, un detalle de las actividades y las rúbricas de evaluación, así como la enumeración de la literatura utilizada. Las actividades incluyen foros de debate individuales y grupales, tareas sobre estudios de caso, ejercicios y actividades de reforzamiento de conceptos,

En las semanas 1,2 y 4 el tutor subirá a la plataforma una tarea, que el estudiante debe realizar y entregar de forma individual (ver actividades en cada caso), de conformidad con el calendario del curso que se enviará a cada estudiante.

Todas las semanas se llevarán a cabo foros de debate individuales y grupales.

Los estudiantes deberán formar grupos de trabajo de tres personas, para elaborar un proyecto de investigación. En la semana 3 deberán entregar un avance y el trabajo final de investigación en la semana 5. En estas investigaciones se aplicarán los conceptos y herramientas estudiados al diseño de una Empresa Modelo que funcionará con criterios de desarrollo sostenible. El avance intermedio será revisado, evaluado y las observaciones deberán integrarse en el trabajo final.

Por su parte el tutor, utilizando la plataforma virtual, responderá las inquietudes o dudas que los estudiantes tengan y a la vez participará en el foro, brindando opiniones, generando interacción o motivando la participación.

En cualquiera de las participaciones del estudiante, las tareas o la investigación, **el plagio será causa de pérdida inmediata del curso.**

Los cinco módulos se desarrollarán de forma sucesiva, uno por semana. Han sido diseñados para avanzar paulatinamente en el proceso de enseñanza aprendizaje abarcando la temática de la administración financiera y su aplicación a los negocios de gestión de recursos naturales, manejados con criterios de sostenibilidad.

CONTENIDO TEMÁTICO

Cada estudiante deberá contar al inicio del curso:

- 1.- Presentaciones PPT para cada uno de los contenidos de estudio según corresponda
- 2.- Libro de Texto base en formato Digital. Principios de Administración Financiera
- 3.- Casos de Estudio por Contenido.
- 4.- Lecturas complementarias a lo largo del curso.
- 5.- Link a videos y otro material complementario.

Unidad	Contenido	Actividad
1	<ul style="list-style-type: none"> • La administración financiera y el dinero Las funciones del gerente financiero Conceptos de valuación. • Gestión financiera en negocios ambientales. • El Sistema financiero de Costa Rica. 	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión completa del capítulo 1 del libro de texto base. • Capítulo 1 y 2 del texto de Los fundamentos de las Finanzas. • Participación en la clase virtual. • Revisión de la presentación del tutor. • Realización de crucigrama.
2	<ul style="list-style-type: none"> • Técnicas de diagnóstico financiero de la empresa. • Técnicas de evaluación. • Técnicas de diagnóstico financiero de la empresa: informes financieros, análisis de razones, análisis del punto del modelo Costo-volumen-utilidad. • Las técnicas financieras y los negocios ambientales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión completa del capítulo 3 del libro de texto base. • Participación en la clase virtual. • Revisión de la presentación del tutor. • Realización de tarea individual.
3	<ul style="list-style-type: none"> • El valor temporal del dinero: interés simple, interés compuesto, valor presente y futuro, anualidades ordinarias, control sobre deudas o pasivos. • El valor del dinero y los negocios ambientales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión completa del capítulo 5 del libro de texto base. • Participación en la clase virtual. • Revisión de la presentación del tutor. Presentación de avance del proyecto.
4	<ul style="list-style-type: none"> • El costo del capital de la empresa. • El riesgo y el rendimiento. • El costo de capital de la empresa: método de costo promedio ponderado. • Costo del capital y negocios financieros. 	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión completa de los capítulos 8 y 9 del libro de texto base. • Participación en la clase virtual. • Revisión de la presentación del tutor. • Realización de tarea individual.
5	<ul style="list-style-type: none"> • Técnicas de evaluación por medio del análisis de presupuestación de capital. Fuentes de financiamiento. • Las técnicas de evaluación en el contexto de negocios ambientales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión completa de los capítulos 10, 12 y 14 del libro de texto base. • Participación en la clase virtual. • Revisión de la presentación del tutor. • Presentación del proyecto final.



EVALUACIÓN

Conceptos	Porcentaje
3 Tareas semanales individuales, sobre estudios de caso y aplicación de los contenidos de las lecturas (9% cada una)	27%
4 Foros de debate individuales y grupales (3% c/u)	12%
1 Tarea corta (ensayo)	3%
2 Actividades y ejercicios cortos para reafirmar conceptos o aplicar herramientas 2 (4% cada una)	8%
Avance del proyecto de investigación grupal	15%
Proyecto final de investigación grupal	35%
TOTAL	100%

Cronograma

Unidad	Actividad	Nombre	Tipo	Calificación
1. La administración financiera, el manejo del dinero y el Sistema financiero de Costa Rica	Tarea 1	Caso de estudio Improsa	Individual	9
	Crucigrama	Conceptos de la unidad	Individual	4
2. Las técnicas financieras y los negocios ambientales	Tarea 2	Análisis de información	Individual	9
	Foro 1	Debate de discusión	Individual	3
3. El valor temporal del dinero	Foro 2	Foro discusión	Individual	3
	Tarea 3	Ensayo- Valor del dinero	Individual	3
	Proyecto de investigación	Avance	Grupal	15
4. El riesgo y rendimiento de las inversiones	Tarea 4	Ensayo	Individual	9
	Foro 3	Debate de discusión	Individual	3
5. Técnicas de evaluación por medio del análisis de la presupuestación del capital	Foro 4	Debate de discusión	Individual	3
	Crucigrama	Conceptos de la unidad	Individual	4
	Proyecto de investigación	Trabajo final	Grupal	35

BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía obligatoria

GITMAN, LAWRENCE J. y ZUTTER, CHAD J. Principios de la Administración Financiera (capítulos 1, 3, 5, 8, 9, 10, 12, 14). Pearson Educación, México, 2012. Décimo segunda Edición. Recuperado de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>

Bibliografía complementaria

ROBLES, C. (2012). Fundamentos de administración financiera. Recuperado de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>