

Universidad Interamericana de Puerto Rico
Recinto de Guayama
Maestría en Administración de Empresas
con Especialidad en Mercadeo

PRONTUARIO

Título del curso : Finanzas Gerencial I
Código y número : BADM 5190

Descripción del curso:

Examen de los aspectos fundamentales de la toma de decisiones financieras en sus dimensiones teóricas, técnicas y prácticas. Estudio de la toma de decisiones de inversión en activos circulantes y de financiamiento de corto y largo plazo.

Propósito del curso:

Este curso es de nivel de maestría. Está diseñado para darle al estudiante las destrezas y herramientas analíticas de las finanzas, a través de un estudio balanceado de material teórico y práctico. Los requisitos principales del curso son la lectura de los capítulos asignados, la preparación de los ejercicios asignados y el análisis de estados financieros mediante la utilización de ratios financieros.

Objetivos del curso:

Terminales

- Conocer los factores y variables que definen el marco conceptual para la toma de decisiones financieras en una empresa y ser capaz de analizarlos.
- Comprender las ventajas y desventajas de las distintas técnicas de evaluación y determinación de la posición financiera de la empresa.
- Comprender los aspectos teóricos y prácticos que son necesarios considerar sobre la toma de decisiones de inversión y financiamiento en activos y pasivos corrientes.
- Conocer los aspectos teóricos y prácticos requeridos en la evaluación y análisis de las alternativas de financiamiento a largo plazo.

Capacitantes

- Conocer los objetivos financieros de la empresa y el proceso de análisis y evaluación de las oportunidades de inversión y de financiamiento.
- Conocer la matemática financiera necesaria para la determinación de rendimientos, costos y riesgos de la inversión y el financiamiento.
- Conocer las ventajas y desventajas de las técnicas de evaluación y análisis de liquidez, rentabilidad y habilidad de pago de una empresa los ratios financieros.
- Conocer las técnicas de presupuesto de efectivo y de proyección de efectivo necesarios en la administración financiera.
- Ser capaz de evaluar y analizar las alternativas de inversión en activos corrientes y de aplicar las técnicas de optimización en la administración de los componentes de capital de trabajo.
- Ser capaz de evaluar y analizar las alternativas de financiamiento a través de pasivos corrientes, tanto asegurado como no asegurado; evaluar sus costos y riesgos conforme al objetivo de optimización de recursos y de administración eficiente.
- Ser capaz de analizar y evaluar los costos de las distintas maneras de estructurar el financiamiento a largo plazo, y comprender sus ventajas y desventajas.
- Determinar, según la situación económica específica de la empresa y las condiciones particulares del mercado, la manera más eficiente de obtener financiamiento a través de deuda.

Contenido del curso:

Parte I – Objetivos y Funciones de las Finanzas Corporativas

A. Metas y funciones de la Finanzas. (capítulo 1)

B. Conceptos de valoración (Matemática financiera)(capitulo 2)

Parte II – Herramientas de Análisis Financiero y de Control

- A. Análisis de ratios financieros. (capítulo 12)
- B. Presupuesto y planificación financiera. (capítulo 13)

Parte III – Administración de Liquidez y del Capital de Trabajo

- A. Administración de efectivo y de valores negociables. (capítulo 14)
- B. Administración de cuentas a cobrar e inventarios. (capítulo 15)
- C. Administración de pasivos. (capítulo 16)

Parte IV – Financiamiento de Deuda a Largo Plazo

- A. Fundamentos de financiamiento a largo plazo. (capítulo 17)
- B. Financiamiento a través de arrendamiento. (capítulo 18)
- C. Emisión de valores. (capítulo 19)
- D. Financiamiento de ingreso fijo. (capítulo 20)
- E. Financiamiento híbrido. (capítulo 21)
- F. Manejo de riesgo financiero. (capítulo 22)

Actividades y Evaluación de los Estudiantes:

Primer examen parcial	200 puntos
Segundo examen parcial	200 puntos
Asignaciones	100 puntos
Asistencia y participación	100 puntos
Examen final	<u>200 puntos</u>
Total	800 puntos

Recursos y Materiales Didácticos

A. Libro de texto Texto recomendado:

Financial Management Policy

12th Edition

James C. Van Horne

Prentice Hall, 2002

ISBN: 0-13-032657-7

B. Lecturas suplementarias:

Eugene F. Brigham And Michael C. Ehrhardt.(2005). ***Financial Management***. 11th Ed. Thomson South-Western.

Lawrence J. Gitman. (2003). **Principles of Managerial Finance**. 3rd Ed. Addison Wesley.

C. Recursos Técnicos:

Calculadora Financiera

D. Recursos Audiovisuales:

Uso de transparencias y proyector.

Uso de "Power Point"

(cuando el curso lo requiera)

E. Información Corporativa

CNN Financial Network <http://cnfn.com>

Department of Commerce <http://www.doc.gov>

Holt Report <http://metro.turnpike.net/holt/index.html>

Hoovers on-line <http://www.hoovers.com>

PC Quotes <http://www.pcquote.com>

Quotecom <http://www.quote.com>

Quicken.com <http://www.quicken.com/investments/quotes>

SEC's EDGAR Database <http://www.sec.gov/>

TechWeb <http://www.techweb.com/>

Wall Street Journal <http://interactive.wsj.com>

Bibliografía

Block, S. B. and Hirt, G. A. (2004). Foundations of Financial Management, 11th Ed. New York: McGraw-Hill.

Bodie, Z., Kane, A. and Marcus, A. J. (2004). Investments, 6th Ed. New York: McGraw-Hill.

Bradford Cornell. (2004, April). Comovement as an Investment Tool. *Journal of Portfolio Management*, 30(3), 106-111. Retrieved October 29, 2005, from ABI/INFORM Research database. (Document ID: 638846201).

Brealey, R. A. and Myers, S. (2002). Principles of Corporate Finance, 7th Ed. New York: McGraw-Hill.

Brigham, E. F. and Houston, J. F. (2003). Fundamentals of Financial Management, 4th Ed. Ohio: South-Western.

Carol Marie Boyer. (2004). When Should an Investor Buy a Newly Issued Stock? *Managerial Finance*, 30(1), 5-16. Retrieved October 29, 2005, from ABI/INFORM Research database. (Document ID: 650097401).

Eun, C. S. and Resnick, B. G. (2003). International Financial Management, 3rd Ed. New York: McGraw-Hill.

Higgins, R. C. (2003). Analysis for Financial Management, 7th Ed. New York: McGraw-Hill.

J Stuart Wood, Gordon Leitch. (2004). Interactions of Corporate Financing and Investment Decisions: The Financing Present Value ("FPV") Approach to Evaluating Investment Projects that Change Capital Structure. *Managerial Finance*, 30(2), 16-37. Retrieved , from ABI/INFORM Research database. (Document ID: 660618161).

Joel Chernoff. (2004, May). Whitebox gives Yale \$1.6 million. *Pensions & Investments*, 32(11), 8. Retrieved October 30, 2005, from ABI/INFORM Research database. (Document ID: 651360591).

Keown, A. J. et al (2004). Financial Management: Principles and Applications, 10th Ed. New York: Prentice-Hall.

Roy Whitehead Jr, Walter Block. (2004). Pleasing the Interested Investor: The Rational Basis for the Compensation of Corporate Executive Officers. *Managerial Finance*, 30(2), 93-111. Retrieved from ABI/INFORM Research database. (Document ID: 660618201).

La Nota Final se obtendrá dividiendo el total de puntos acumulados sobre el máximo de puntos posible para el curso.

Notas:

- *Para que el curso se pueda desarrollar adecuadamente todo estudiante deberá tener el libro de texto asignado.*
- *Las asignaciones serán entregadas en la fecha y hora indicada.*
- *Los exámenes se tomarán o se entregarán en la fecha y hora indicada.*
- *No se ofrecerán exámenes de reposición a menos que el estudiante le someta por escrito al profesor una solicitud de reposición de examen indicando las razones por las cuales no pudo tomar el examen y dicha solicitud estará acompañada con evidencia que sustente el argumento presentado. De ser favorable la decisión, el estudiante y el profesor se pondrán de acuerdo en la fecha, hora y lugar del examen. El examen final no tiene reposición. Sólo se podrá reponer una nota, siguiendo el proceso antes indicado.*
- Se requiere asistencia al curso en las fechas indicadas. Cualquier ausencia debe ser debidamente justificada con el profesor.
- No se permiten fotocopias del libro de texto ya que esto constituye una violación a los derechos de autor de Puerto Rico y de los Estados Unidos.
- Los beepers y celulares deberán permanecer apagados o en modo silencioso durante la clase.
- Si algún estudiante padece de alguna condición de salud que requiera alguna atención especial, se lo deberá notificar al profesor para hacer los arreglos necesarios.