



UNIVERSIDAD PRIVADA DEL ESTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

PROGRAMA DE ESTUDIO

YCONTABLES



I – IDENTIFICACIÓN DE LA MATERIA

Asignatura	: Inversión y Financiación
Área de estudio	: Profesional
Carrera	: Dirección y Administración de Empresas
Curso	: Cuarto
Semestre	: Octavo
Carga horaria total	: 48 horas reloj
Carga horaria clases teóricas	: 30 horas reloj
Carga horaria clases prácticas	: 18 horas reloj
Sistema	: Semestral
Código	: DAE -4/8
Prerrequisitos	: Elaboración y Administración de Proyectos

II – FUNDAMENTACIÓN

Los mercados con economía crecientes y más aún las decrecientes, se enfrentan a la tarea de innovar constantemente la gestión, y así hacer frente a la competitividad que existe en cada uno de ellos, lo cual exige realizar estudios de mercados: técnico, económico, financiero y evaluación de inversiones.

A tal efecto, esta asignatura ofrece elementos determinantes en el proceso de generación y evaluación de proyecto de inversión, como criterios de estudio y desarrollo de las fases principales de un proyecto de inversión que permita determinar la evaluación de posibles inversiones en las empresas y/o en los nuevos emprendimientos, a fin de una toma de decisiones.

III – COMPETENCIAS

- **Genéricas**

- a. Capacidad para formular, gestionar, participar y ejecutar proyectos en instituciones y organizaciones.
- b. Capacidad emprendedora, creativa e innovadora en sus actividades profesionales.
- c. Capacidad para identificar y administrar los riesgos de las organizaciones actuando con autonomía.
- d. Capacidad para analizar y sintetizar los aspectos externos e internos relacionados con las organizaciones adaptándose a situaciones nuevas y cambiantes en un mundo globalizado.
- e. Capacidad de análisis, síntesis y pensamiento crítico para integrar y liderar equipos de trabajo.
- f. Capacidad de comunicación oral y escrita en los idiomas oficiales, y en una lengua extranjera.
- g. Capacidad de auto aprendizaje, autoevaluación y actualización permanente en la búsqueda constante de la superación personal, ajustando su conducta a las normas éticas universalmente establecidas.
- h. Capacidad para aplicar técnicas cuantitativas y cualitativas para la toma de decisiones y resolución de problemas.
- i. Capacidad para desenvolverse en forma autónoma y trabajar en equipos multidisciplinarios e inclusivos con una profunda vocación de servicio, ejerciendo un liderazgo de positivo impacto social, en la búsqueda del mejoramiento de la calidad de vida.
- j. Utilizar tecnologías de la información y de la comunicación para analizar, evaluar, interpretar y proyectar información referente al entorno empresarial.

- **Específicas**

- a. Capacidad para diseñar, formular, dirigir y evaluar planes estratégicos y operativos.
- b. Capacidad para diseñar, ejecutar, evaluar y adecuar los planes, programas y proyectos utilizando técnicas apropiadas.
- c. Capacidad de identificar, optimizar y gestionar sistemas, estructuras, procesos, recursos, tecnologías y personas para los procesos de negocio de las organizaciones.
- d. Desarrollar e implementar eficientes sistemas de control de gestión para tomar decisiones de inversión, financiamiento y gestión de recursos financieros en la empresa.
- e. Capacidad para diseñar, mejorar e implementar estrategias de marketing.
- f. Administrar la búsqueda, evaluación, selección, desarrollo y retención del talento humano en la organización.
- g. Capacidad para comprender el entorno jurídico aplicable al área de negocios, para actuar con ética y responsabilidad social.
- h. Capacidad para valorar, respetar y tolerar la diversidad y la multiculturalidad.
- i. Aplica métodos matemáticos y estadísticos como herramientas de apoyo en la gestión.
- j. Actuar de conformidad a los principios de prevención higiene y seguridad en el trabajo.

IV – CONTENIDO PROGRAMÁTICO

UNIDAD I - LA GESTION FINANCIERA DE LA EMPRESA

- 1.1- Concepto de la Administración Financiera.
- 1.2- Objeto de la Administración Financiera
- 1.3- Relación de Función Finanzas y otras arcas Funcionales.
- 1.4- Funciones Principales.
 - 1.4.1- Obtención de Fondos.

- 1.4.2- Asignación de Fondos.
- 1.5- Decisiones Financieras de Corto y Largo plazo.
- 1.6- Decisiones de Inversión y Financiamiento.
- 1.7- Decisiones con respecto a la Política de dividendo.

UNIDAD II - ANALISIS Y PLANEACIÓN FINANCIERA

- 2.1- Presentación de los Estados Financieros.
- 2.2- Análisis de Índices Financieros.
- 2.3- Análisis de los pronósticos financieros.
- 2.4- Concepto de la administración de Activos Fijos
 - 2.4.1- Presupuesto de caja.
 - 2.4.2- Estados de Resultados Proyectados
 - 2.4.3- Balance pro forma

UNIDAD III - POLITICAS DE CAPITAL DE TRABAJO

- 3.1- Definición de Capital de Trabajo.
- 3.2- Estructura de Capital de Trabajo.
- 3.3- Relación entre e la operación de la Empresa y su estructura de Activo.
- 3.4- Concepto de administración de Activos Fijos.
- 3.5- Concepto de administración de Activos Circulante.
- 3.6- Identificación y de Riesgo de los Activos Fijos y Circulantes.
- 3.7- Relación entre la operación de la empresa y su estructura de obligaciones.
- 3.8- Identificación de los pasivos exigibles de corto plazo y largo plazo.
- 3.9- Identificación del patrimonio.

UNIDAD IV INVERSIONES DE CORTO PLAZO

- 4.1- Necesidades de efectivo.
- 4.2- Razones para mantener efectivo.
- 4.3- Manejo eficiente del efectivo.
- 4.4- Modelos para determinar el saldo mínimo en caja.
- 4.5- Definición de valores negociables.
- 4.6- Tipos de valores negociables.

- 4.7- Relación entre la inversión en valores negociables y mantención de saldo en efectivo.
- 4.8- concepto y tipo de Cuenta por Cobrar.
- 4.9- Políticas de Créditos y Cobranza.
- 4.10- Evaluación de los Sistemas de Crédito.
- 4.11- Evaluación de los Inventarios.
- 4.12- Tipos de Inventario.
- 4.13- Lote Económico de Comprar.
- 4.14- Stock de seguridad y Control de los inventarios.

UNIDAD V ANALISIS DE LA FUENTES DE FINANCIAMIENTO

- 5.1- Fuentes de Financiamiento.
 - 5.1.1- Fuentes Internas
 - 5.1.2- Fuentes externas
- 5.2- Tipos de Financiamiento.
- 5.3- Crédito Financiero.
- 5.4- Crédito Comercial.
- 5.5- Emisión de títulos de deuda.
- 5.6- Cuantificación del Costo del Crédito.

V- METODOLOGIA

- Clases teóricas con participación de los alumnos.
- Pruebas periódicas y realizar un repaso de la lección anterior a fin de conocer el grado de comprensión.
- Ejercicios Prácticos.
- Misceláneas de ejercicios integrando las unidades ya desarrolladas.

VI- PAUTAS DE EVALUACION

- Dos exámenes parciales con validez de 15 puntos cada uno 30
- Trabajos Prácticos 10

- Examen final escrito	60
- Total de Puntos	100

VII- BIBLIOGRAFIA

- Básica

Van Horne, J. C. (1996). Fundamentos de Administración Financiera (10ª Ed.). México, D.F., México: McGraw Hill Interamericana.

Weston y Bricham, (1998). Manual de Administración Financiera (10ª Ed.). México, D.F., México: McGraw Hill Interamericana.

- Complementaria

Sapag Chain, N. y Sapag Chain, R. (2008). Preparación y Evaluación de Proyectos (6ª Ed.). México, D.F., México: McGraw Hill Interamericana.