

**ESCUELA POLITÉCNICA NACIONAL**

**PROGRAMA DE ESTUDIO FINANZAS I**

UNIDAD ACADÉMICA:	<b>Facultad de Ciencias</b>		
CARRERA:	<b>Ingeniería en Ciencias Económicas y Financieras</b>		
EJE PROFESIONAL:	<b>Básico</b>		
ASIGNATURA:	<b>Finanzas I</b>		
CÓDIGO:	<b>CEF346</b>	PENSUM:	<b>2010</b>
SEMESTRE REFERENCIAL:	<b>3</b>	NRO. CRÉDITOS:	<b>6</b>
TIPO:	Obligatoria: <input checked="" type="checkbox"/>	Optativa: <input type="checkbox"/>	
HORAS SEMANALES:	Teóricas: <b>3</b>	Prácticas de Laboratorio/Ejercicios:	<b>3</b>
TOTAL DE HORAS:	Teóricas: <b>42</b>	Prácticas de Laboratorio /Ejercicios:	<b>48</b>
		Actividades de Evaluación:	<b>6</b>

ASIGNATURAS REQUISITOS:  
Contabilidad General y de Costos

**OBJETIVOS DEL CURSO:**

- \* Conocer los principios financieros básicos que permitan el análisis de la situación y desempeño de una empresa.
- \* Analizar las diferentes estructuras financieras de las empresas privadas, industriales y comerciales y emitir decisiones. de buen juicio que permitan aportar las soluciones más idóneas.
- \* Administrar los recursos financieros de la empresa con la actualización constante de los balances acorde con un análisis exhaustivo de cuentas y partidas, así como los cambios que se produzcan en ellas que permitan establecer decisiones y propuestas de solución a los problemas empresariales que se presentan.

**CONTENIDOS:**

**Capítulo 1: Análisis De Estados Financieros**

- 1,1 Introducción a la materia Definición e importancia
- 1,2 Fundamentos teóricos del análisis financiero
- 1,3 Clasificación de los estados financieros

**Capítulo 2: Etapas del análisis financiero**

- 2,1 Análisis financiero y el análisis económico
- 2,2 Condiciones del análisis
- 2,3 Ejercicios

**Capítulo 3: Modalidades del análisis financiero**

- 3,1 Las características empresariales
- 3,2 Diagnóstico financiero general
- 3,3 Ejercicios

**Capítulo 4: Análisis vertical y horizontal de la Evolución Financiera**

- 4,1 Aplicaciones del Análisis Vertical y Horizontal
- 4,2 Análisis del capital de trabajo
- 4,3 La estructura financiera empresarial

**Capítulo 5: Razones Financieras**

## Finanzas I

- 5,1 Diagnóstico mediante la utilización de razones
- 5,2 Modos de análisis
- 5,3 Clasificación de las razones financieras
- 5,4 Razones de rentabilidad
- 5,5 Razones de endeudamiento
- 5,6 Razones de liquidez
- 5,7 Razones de eficiencia
- 5,8 Análisis financiero en el corto y largo plazo
- 5,9 Método Dupont

### Capítulo 6: **Punto De Equilibrio y Apalancamiento Operativo**

- 6,1 Punto de Equilibrio y Apalancamiento
- 6,2 Depreciación
- 6,3 Amortización
- 6,4 Valoración de la empresa
- 6,5 Estructura de capital
- 6,6 Apalancamiento financiero
- 6,7 Emisión de Obligaciones , préstamos

### Capítulo 7: **Valuación del dinero**

- 7,1 Interés simple y compuesto
- 7,2 Ejercicios
- 7,3 Valor futuro y valor actual
- 7,4 Anualidades y perpetuidades.
- 7,5 Ejercicios
- 7,6 Valor presente neto, Tasa interna de Retorno
- 7,7 Tiempo de recuperación no descontado y descontado
- 7,8 Costo-Beneficio
- 7,9 Ejercicios

### Capítulo 8: **Flujo de Fondos**

- 8,1 Flujo efectivo operativos ( Tres metodologías )
- 8,2 Flujo de caja o de fondos (Ingresos -Egresos)
- 8,3 Tipos de flujo de fondos
- 8,4 Proyecciones de Flujo de Fondos
- 8,5 Presupuesto de inversión; efectivo, materia prima, mano de obra
- 8,6 Costos operativos: costos de fabricación, costos administrativos, costos de ventas
- 8,7 Ejercicios

### PRÁCTICAS DE LABORATORIOS/EJERCICIOS:

Tópico 1, 2 y 3:

Análisis de balances y estados de resultados
--

Tópico 4:

Análisis horizontal y vertical de los balances de las principales empresas que pertenecen al mercado de valores
---

Tópico 5:

Cálculo y análisis de ratios financieros de empresas
--

Tópico 6:

Cálculo y análisis del punto de equilibrio de empresas o negocios
---

Tópico 7:

Cálculo y análisis del va, vf, vpn, tir, costo beneficio de proyectos
---

### BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:

1	VAN HOME, JAMES, " <b>Fundamentos de Administración Financiera</b> ", México, Pearson Educación – Undécima Edición, 2003.
---	---

2	STEPHEN A. ROSS, " <b>Fundamentos de Finanzas Corporativas</b> ", México, McGraw-Hill :Randolph W. Westerfield; Bradford D. Jordan, 2002
---	--

## Finanzas I

### BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA:

1	GOMEZ LOPEZ ERNESTO JAVIER, " <i>Análisis e Interpretación de los Estados Financieros</i> ", Ecafsa, 2000
2	STEPHEN A. ROSS, " <i>Fundamentos de Finanzas Corporativas</i> ", Randolph W. Westerfield; Bradford D. Jordan, México, McGraw-Hill, 2002

### SUGERENCIAS DIDÁCTICAS:

Exposición oral (clase magistral)	<input type="checkbox"/>	Exposición audiovisual	<input checked="" type="checkbox"/>
Ejercicios dentro de clase	<input checked="" type="checkbox"/>	Ejercicios fuera del aula	<input type="checkbox"/>
Conferencias (profesores invitados)	<input type="checkbox"/>	Lecturas obligatorias	<input checked="" type="checkbox"/>
Prácticas de laboratorio	<input checked="" type="checkbox"/>	Prácticas de campo	<input type="checkbox"/>
Trabajos de investigación	<input checked="" type="checkbox"/>	Desarrollo de un proyecto	<input checked="" type="checkbox"/>
Otras	<input type="checkbox"/>		

### FORMAS DE EVALUAR:

Pruebas parciales	<input checked="" type="checkbox"/>	Examen final	<input checked="" type="checkbox"/>
Trabajos y tareas fuera del aula	<input checked="" type="checkbox"/>	Asistencia a prácticas	<input checked="" type="checkbox"/>
Participación en clase	<input type="checkbox"/>	Otras	<input checked="" type="checkbox"/>

### REQUISITOS DE EXPERIENCIA Y CONOCIMIENTOS DEL PROFESOR:

Profesional de cuarto nivel con experiencia laboral, docente o de investigación en la rama. Economista o Ingeniero en Ciencias Económicas y Financieras con al menos una Maestría en el campo.

### REQUERIMIENTOS DE INFRAESTRUCTURA:

Equipamiento básico de aulas, material de papelería (marcadores y borrador de pizarrón), equipo de proyección, computadora portátil.

Laboratorio: computadoras equipadas con los siguientes softwares: Excel, y paquetes financieros.