



INSTITUTO UNIVERSITARIO JESÚS OBRERO

PROGRAMA DE ESTUDIO

Unidad Curricular: Análisis Financiero I	
Carrera: Contaduría	
Semestre: Cuarto	Código: ANF-443
Horas Semanales: 4	
Horas Teóricas: 2	Horas Prácticas: 2
Unidades de Crédito: 3	Prelaciones: INF-322

PROPOSITOS

Facilitar la adquisición de conocimientos que permitan al estudiante comprender y manejar las finanzas básicas de una empresa.

Introducir al alumno en el conocimiento y análisis de los distintos instrumentos y mercados financieros para la toma de decisiones.

Propiciar el desarrollo de un profesional critico, objetivo ,analítico, emprendedor y motivado al logro.

SINÓPSIS DEL CONTENIDO

Estudio general de las finanzas organizacionales, funciones financieras, mercado e inversiones, métodos de colocación y selección de inversiones y costo de capital. Administración del capital de trabajo. Fuentes de financiamiento.

ESTRATEGIA PEDAGOGICA

Asignatura teórico-práctica: Exposiciones introductorias y de motivación. Lecturas dirigidas, análisis y discusiones grupales. Ejercicio de aplicación. Estudio de casos, asignaciones y evaluaciones periódicas.

OBJETIVOS

- 1-Definir el concepto de finanzas, su relación con otras ciencias sociales. Estudiar al administrador financiero y las finanzas organizacionales.
- 2-Definir el concepto de mercado financiero e intermediario financiero, estudiar y analizar el mercado monetario.
- 3-Estudiar el mercado de capitales y la bolsa de valores.
- 4-Definir el concepto de riesgo, tipos, comportamiento del inversionista. Valuación de activos, riesgos internacionales.
- 5-Estudiar los diferentes índices financieros para el análisis de riesgos y toma de decisiones.
- 6-Definir el concepto de capital de trabajo, manejo financiero del activo circulante y del pasivo a corto plazo.
- 7-Definir el concepto de costo de capital y sus factores.
- 8-Estudiar y evaluar las fuentes de financiamiento y sus instrumentos.

OBJETIVO N ° 1: Definir el concepto de finanzas, su relación con otras ciencias sociales. Estudiar al administrador financiero y las finanzas organizacionales

<u>CONTENIDO</u> <u>SEMANAS (1-2-3)</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>ALUMNO</u>	<u>EVALUACION</u>
<ul style="list-style-type: none"> • Concepto de finanzas • Relación con economía, • Administración y Contaduría. • Administración financiera en la empresa • Tipos de organización de empresas y características financieras. • Funciones y objetivos del • Administrador financiero 	<ul style="list-style-type: none"> • Explicación de cada punto de la unidad. • Recomendación de lecturas • Discusiones en clases 	<ul style="list-style-type: none"> • Toma de apuntes. • Participación en clases sobre las lecturas recomendadas 	<ul style="list-style-type: none"> • Trabajo de investigación
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarrón, Láminas, Material Impreso			EVALUACION PESO: 15%
BIBLIOGRAFIA: LAWRENCE Gitman, Fundamentos de Administración Financiera			PONDERACIÓN: 50%

OBJETIVO No 2: Definir el concepto de mercado financiero e intermediario financiero, estudiar y analizar el mercado monetario.

<u>CONTENIDO:</u> <u>SEMANAS 4-5</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>ALUMNO</u>	<u>EVALUACION</u>
<ul style="list-style-type: none"> • Concepto de Mercados Financieros • Agentes reguladores. • Características, Composición e Instrumentos del Mercado Monetario. 	<ul style="list-style-type: none"> • Explicación de modelos • Realización de casos prácticos 	<ul style="list-style-type: none"> • Resolver en clases casos prácticos. • Participar las inquietudes 	1. Trabajo práctico con información obtenida en las Instituciones Financieras
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarrón, Láminas, Material Impreso			EVALUACION PESO: 15%
BIBLIOGRAFIA: LAWRENCE Gitman, Fundamentos de Administración Financiera LAWRENCE Gitman, Fundamentos de Inversión Folletos sobre Mercados Financieros, B.V.C.			PONDERACIÓN: 50%

OBJETIVO N ° 3: Estudiar el mercado de capitales y la bolsa de valores.			
<u>CONTENIDO:</u> <u>SEMANA No 6</u>	<u>ACTIVIDAD DEL PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDAD DEL ALUMNO</u>	<u>EVALUACION</u>
<ul style="list-style-type: none"> • Características, composición e instrumentos del Mercado de Capitales. • Intermediario financiero • Características y funciones. • Bolsa de Valores, características, funciones, instrumentos y • reglamentación 	<ul style="list-style-type: none"> • Explicación • Presentación de modelos • Realización de casos prácticos 	<ul style="list-style-type: none"> • Lectura • Resolver en clases casos prácticos. • Participar las inquietudes 	<ul style="list-style-type: none"> • Trabajo de investigación en la bolsa de Valores de Caracas
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarrón, Láminas, Material Impreso			EVALUACION PESO: 15%
BIBLIOGRAFIA: Folleto sobre Mercado de Capitales de la B.V.C.			PONDERACIÓN 50%

OBJETIVO N °4: Definir el concepto de riesgo, tipos, comportamiento del inversionista. Valuación de activos, riesgos internacionales.			
<u>CONTENIDO:</u> <u>SEMANA 7</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>ALUMNO</u>	<u>EVALUACION</u>
<ul style="list-style-type: none"> • Concepto de riesgo, rendimiento y valor • Tipos de riesgos • Actitud del Inversionista • Valoración de los bonos y otros instrumentos 	<ul style="list-style-type: none"> • Presentación de modelos • Realización de casos prácticos 	<ul style="list-style-type: none"> • Intervención en clases • Resolución de ejercicios 	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluación escrita
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarrón, Láminas, Material Impreso			EVALUACION PESO: 10 %
BIBLIOGRAFIA: LAWRENCE Gitman, Fundamentos de Inversión Bolsa de Valores, Folleto sobre riesgo			PONDERACIÓN: 50%

<u>OBJETIVO N ° 5:</u> Estudiar los diferentes Índices Financieros para el análisis de riesgos y toma de decisiones.			
<u>CONTENIDO:</u> <u>SEMANA N° 8</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDAD DEL ALUMNO</u>	<u>EVALUACION</u>
<ul style="list-style-type: none"> Diferentes Índices Financieros. Aplicación práctica 	<ul style="list-style-type: none"> Exposición y realización de casos prácticos. Presentación de modelos 	<ul style="list-style-type: none"> Desarrollo de problemas Intervención en clases Formulación de preguntas 	<ul style="list-style-type: none"> Prueba escrita
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarrón, Láminas, Material Impreso			EVALUACION PESO: 10%
BIBLIOGRAFIA: Publicaciones de la Bolsa de Valores de Caracas LAWRENCE Gitman, Fundamentos de inversión			PONDERACIÓN: 50 %

OBJETIVO N °6: Definir el concepto de Capital de Trabajo, manejo financiero del activo circulante y del pasivo a corto plazo.

<u>CONTENIDO :</u> <u>SEMANAS 9-10</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>ALUMNO</u>	<u>EVALUACION</u>
CONCEPTO DE CAPITAL DE TRABAJO. <ul style="list-style-type: none"> Financiamiento del Capital de Trabajo. Diferentes Métodos 	<ul style="list-style-type: none"> Presentación de modelos Realización de casos prácticos 	<ul style="list-style-type: none"> Intervención en clases Resolución de ejercicio 	<ul style="list-style-type: none"> Evaluación escrita
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarrón, Láminas, Material Impreso			EVALUACION PESO: 10 %
BIBLIOGRAFIA: LAWRENCE Gitman, Fundamentos De Inversión Bolsa de Valores, Folleto Sobre Formas de Inversión			PONDERACIÓN: 50%

OBJETIVO N ° 7 Definir el concepto de Costo de Capital y sus factores.			
<u>CONTENIDO:</u> <u>SEMANAS 11-12</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDAD DEL</u> <u>ALUMNO</u>	<u>EVALUACION</u>
<ul style="list-style-type: none"> • Concepto de Costo de Capital. • Factores que inciden en el Costo Financiero. • Costo de las Fuentes de Financiamiento. • Tipos de Capital. 	<ul style="list-style-type: none"> • Presentación de modelos • Realización de casos prácticos 	<ul style="list-style-type: none"> • Intervención en clases • Resolución de ejercicios 	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluación escrita
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarrón, Láminas, Material Impreso			EVALUACION PESO: 10 %
BIBLIOGRAFIA: LAWRENCE Gitman, Fundamentos de inversión Bolsa de Valores, Folleto Sobre Formas de Financiamiento			PONDERACIÓN: 50%

OBJETIVO N ° 8 Estudiar y evaluar las fuentes de financiamiento y sus instrumentos.			
<u>CONTENIDO:</u> <u>SEMANAS 13-16</u>	<u>ACTIVIDAD DEL PROFESOR</u>	<u>ACTIVIDAD DEL ALUMNO</u>	<u>EVALUACION</u>
<ul style="list-style-type: none"> • Fuentes de Financiamiento a Corto y Largo Plazo. • Diferentes Tipos de Bonos. • Deuda Internacional 	<ul style="list-style-type: none"> • Presentación de modelos • Realización de casos prácticos 	<ul style="list-style-type: none"> • Intervención en clases • Resolución de ejercicio 	<ul style="list-style-type: none"> • Trabajo práctico resumiendo los conceptos aprendidos durante el semestre
RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE: Pizarrón, Láminas, Material Impreso			EVALUACION PESO: 15%
BIBLIOGRAFIA: LAWRENCE Gitman, Fundamentos de Inversión Bolsa de Valores, Folleto Sobre Bonos Material Impreso de los Bancos Comerciales			PONDERACIÓN: 50%

BIBLIOGRAFÍA

Fundamentos de Administración Financiera. Westom – Brigham. Editorial McGraw Hill

Finanzas. Bodie – Merton. Editorial Prentice Hall

Cuadernos del BCV. Serie didáctica N° 2. Política Monetaria

Administración Financiera. Steven Bolten. Editorial LIMUSA

Fundamentos de Administración Financiera. Lawrence Gitman. Editorial HARLA.