

# SAGRADO

Universidad del Sagrado Corazón

## PROGRAMA GRADUADO ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

### PRONTUARIO

<b>TÍTULO:</b>	Finanzas empresariales
<b>CODIFICACIÓN:</b>	MBA 619
<b>PRERREQUISITOS:</b>	Ninguno
<b>CRÉDITOS:</b>	Cuatro (4) créditos, 60 horas en total

### DESCRIPCIÓN

Este curso discute la importancia de establecer diversos indicadores para monitorear la gestión empresarial y la toma de decisiones informadas. Se presentan herramientas para el desarrollo de indicadores de rendimiento y desempeño financiero, ratios (de razón) y su ponderación como ejercicio de apoyo a la gerencia. Se presentan metodologías y herramientas para el levantamiento de información y su análisis. También se discuten temas como la asignación de costos, presupuesto, valoración y planificación y control como aspectos necesarios para garantizar la maximización de recursos en la operación de la empresa, siempre cumpliendo con los requerimientos éticos y de responsabilidad social de la entidad. Este curso discute las principales alternativas de financiamiento y las estrategias necesarias para lograr levantar el capital necesario. Se discuten incentivos y crowdfunding como alternativas sin repago, la emisión de deuda y la inversión de capital privado, entre otras alternativas.

### JUSTIFICACIÓN

El éxito o fracaso de las empresas dependerá de las destrezas en el manejo de las herramientas financieras de la empresa, lo que complica aún más las decisiones empresariales. La toma de decisiones dentro de una empresa se verá impactada por el proceso de planificación financiera de una empresa, el manejo de las expectativas de los inversionistas, el entendimiento de los conceptos claves de la contabilidad y las finanzas, y la aplicación de estos temas en la planificación financiera y al análisis del desempeño de la empresa. Este curso está dirigido a desarrollar estas destrezas en aquellos involucrados en empresas ya existentes o incipientes, ya sea una

organización grande o pequeña, o que esté en una situación de reestructuración, adquisición o expansión.

Cualquier empresa necesita tomar en cuenta la gerencia de costos para ser exitosa. Por ello entender la importancia de la contabilidad de costos como herramienta de apoyo a la toma de decisiones. Esto incluye conocer la estructura de costos de la empresa y su justificación, identificar áreas de oportunidad en términos de efectividad y eficiencia y planificación, ejecución y control necesaria para la maximización de los recursos de la empresa. Las empresas también necesitan sustentar sus estrategias de crecimiento con el capital necesario para la implementación. Por lo tanto, es importante que los gerentes conozcan las distintas alternativas de financiamiento, sus ventajas y desventajas y que puedan desarrollar una estrategia integrada según las necesidades de capital.

## **COMPETENCIAS**

Competencias Transversales

1. Comunicación (oral y escrita)
2. Cuestionamiento crítico
3. Ética y Justicia Social

## **OBJETIVOS**

Al final del curso, el o la estudiante será capaz de:

1. Explorar problemas referidos a costos y las oportunidades de reducción de costos en las empresas.
2. Diseñar, evaluar e implementar estrategias de control efectivo de costos en la empresa.
3. Considerar la maximización de recursos en la operación de la empresa dentro del marco de la ética y de responsabilidad social de la entidad.
4. Identificar, comparar e interpretar fuentes de información de mercado, financieras y de la operación de la empresa para dirección efectiva.
5. Comprender el lenguaje de las finanzas y fortalecer el conocimiento sobre los principios de contabilidad, los estados financieros, razones e información adicional
6. Identificar y aplicar herramientas y técnicas para el análisis apropiado de las finanzas empresariales
7. Analizar, interpretar y evaluar los efectos de los indicadores financieros.
8. Aplicar herramientas tecnológicas para el análisis de mercados, planificación, dirección y control
9. Conocer la importancia de conocer las alternativas de financiamiento para un negocio nuevo o existente.

10. Desarrollar una estrategia integrada según la estrategia de crecimiento de la empresa.

## CONTENIDO

- I. Introducción a la gestión estratégica de costos
  - A. Problemas que presentan los costos
  - B. Producción y costos
- II. Planteamiento estratégico
  - A. Evaluación interna
  - B. Evaluación externa
  - C. Revisión estratégica
- III. Optimización del performance
  - A. Estrategias de optimización
  - B. Estrategias de reducción
  - C. Medición del impacto de las estrategias de optimización y reducción
- IV. Inteligencia financiera, introducción a las finanzas y la toma de decisiones
  - A. Definición de inteligencia financiera y conceptos claves en las finanzas
  - B. Finanzas personales vs finanzas empresariales
  - C. Tipos de financiamiento, fuentes
  - D. El rol de los reportes financieros, análisis de estados financieros e información suplementaria
    1. Finanzas empresariales para la toma de decisiones
    2. Transparencia, estrategias financieras y políticas contables e impacto en el análisis financiero
- V. Discusión de estados contables, financieros y presupuesto
  - A. Análisis de flujo de efectivo, ingresos, gastos
  - B. Manejo de préstamos y deuda
  - C. Ganancias y rentabilidad
  - D. Capital trabajo, presupuesto
  - E. Curso en Coursera
    1. Análisis de Estados Financieros (16 horas)  
<https://www.coursera.org/learn/financial-statement-analysis#about>
- VI. Usos de ratios financieros y otras métricas de desempeño

- A. Ratio y uso de indicadores financieros
  - 1. Rentabilidad
  - 2. Apalancamiento (leverage)
  - 3. Liquidez
  - 4. Eficiencia
- VII. Proyecciones financieras y retorno
  - A. Pronósticos de ingresos y gastos
  - B. Retornos de inversión
  - C. Time Value of Money
    - 1. Future Value
    - 2. Present Value
  - D. Valorización de Negocios
    - 1. Net Present Value
  - E. Curso en Coursera (Time Value Of Money) (12 horas)
 

<https://www.coursera.org/learn/time-value-of-money?isNewUser=true>
- VIII. La gestión financiera
  - A. Áreas clave y áreas críticas
  - B. La necesidad de financiación
- IX. Modelos de financiación
  - A. Apoyo a emprendedores
  - B. Emisión de deuda
  - C. Inversionistas privados

## **METODOLOGIAS**

Se recomiendan las siguientes estrategias de la metodología de aprendizaje activo:

- Conferencias y ejercicios de simulación
- Trabajo de grupo
- Redacción de informes

## **EVALUACIÓN**

Presentación de casos	30%
Ejercicios	35%
Informe final	35%
	-----
	TOTAL 100 %

## AVALÚO DEL APRENDIZAJE

Se aplica la rúbrica de avalúo institucional a la actividad central del curso.

## REFERENCIAS

- Artieda, C. H. (2015). Análisis de los sistemas de costos como herramientas estratégicas de gestión en las pequeñas y medianas empresas (PYMES). *Revista Publicando*, 2(3), 90-113.
- Bravo, M. V. C. (2016). Competitividad y Costos. *Revista Publicando*, 3(7), 312-321.
- Blanco, L. A. (2018). El costeo objetivo en el proceso de planeación. Target Costing in Planning Process. *Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas. COFIN HABANA*, (2), 192-205.
- Gilinsky, Jr, A., Newton, S. K., Atkin, T. S., Santini, C., Cavicchi, A., Casas, A. R., & Huertas, R. (2015). Perceived efficacy of sustainability strategies in the US, Italian, and Spanish wine industries: A comparative study. *International Journal of Wine Business Research*, 27(3), 164-181.
- Herold, T. (2014). *Financial terms dictionary: Terminology plain and simple explained*. Fairfax, CA: Evolving Wealth, LLC.
- Isaac, G. (2017). Avoiding the Family Business Wealth Evaporation Trap: Follow a roadmap to success. *Trusts & Estates*, (9), 48. Retrieved from <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&AuthType=sso&db=edsggo&AN=edsgcl.504206143&lang=es&site=ehost-live&custid=s5316525>
- Kravchenko, A., & Zellweger, T. M. (2018). Family Money: Exploring the Impact of Family Debt Financing on New Venture Performance. *Academy of Management Annual Meeting Proceedings, 2018(1)*, 1. <https://doi-org.ez.inter.edu/10.5465/AMBPP.2018.17375abstract>
- Labelle, R., Hafsi, T., Francoeur, C., & Amar, W. B. (2018). Family firms' corporate social performance: a calculated quest for socioemotional wealth. *Journal of Business Ethics*, 148(3), 511-525.
- Louise van Scheers, & Thea Visser. (2018). Can family business managers manage family business risks? *Management : Journal of Contemporary Management Issues, Vol 23, Iss 1, Pp 123-137 (2018)*, (1), 123. Retrieved from <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&AuthType=sso&db=edsdoj&AN=edsdoj.78d63fe80b7488f92f2b70188d4e303&lang=es&site=ehost-live&custid=s5316525>
- Oliveros Villegas, M. A., & Rincón de Parra, H. (2017). Gestión de Costos en los Proyectos: un abordaje teórico desde las mejores prácticas del Project Management Institute.
- Poposka K., & Gigov, I. S. (2018). Family Business: Traditional and Innovative Sources of Financing. *Economic Development / Ekonomiski Razvoj*, 20(1/2),

231. Retrieved from

<http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&AuthType=sso&db=edb&AN=130655150&lang=es&site=ehost-live&custid=s5316525>

- Rogers, S. (2014). *Entrepreneurial finance: Finance and business strategies for the serious entrepreneur*. (3era ed.). Nueva York, NY: McGraw- Hill.
- Shen, X., Shahidehpour, M., Zhu, S., Han, Y., & Zheng, J. (2018). Multi-stage planning of active distribution networks considering the co-optimization of operation strategies. *IEEE Transactions on Smart Grid*, 9(2), 1425-1433.
- Tracy, J.A. & Tracey, T.C. (2014). *How to read a financial report: Wringing vital signs out of the numbers*. (8va. ed.). Hoboken, NJ: Wiley.
- Wu, Z., Chua, J. H., & Chrisman, J. J. (2007). Effects of family ownership and management on small business equity financing. *Journal of Business Venturing*, 22(6), 875–895. <https://doi-org.ez.inter.edu/10.1016/j.jbusvent.2006.07.002>
- Zhou, B. (2016). Lean principles, practices, and impacts: a study on small and medium-sized enterprises (SMEs). *Annals of Operations Research*, 241(1-2), 457-474.

## REVISTAS ACADÉMICAS RELACIONADAS

- Journal of Contemporary Management Issues
- Business Issues Quarterly
- Journal of Business Ethics
- Journal of Small Business Management
- Academy of Management Journal
- Journal of Business Research
- Harvard Business Review
- Journal of Marketing

Puede encontrar más recursos de información relacionados a los temas del curso en la página de la biblioteca <http://biblioteca.sagrado.edu/>

## ACOMODO RAZONABLE

Para obtener información detallada del proceso y la documentación requerida, debe visitar la oficina correspondiente. Para garantizar igualdad de condiciones, en cumplimiento de la Ley ADA (1990) y el Acta de Rehabilitación (1973), según enmendada, todo estudiante que necesite servicios de acomodo razonable o asistencia especial deberá completar el proceso establecido por la Vicepresidencia de Asuntos Académicos

## **INTEGRIDAD ACADÉMICA**

Esta política aplica a todo estudiante matriculado en la Universidad del Sagrado Corazón para tomar cursos con o sin crédito académico. Una falta de integridad académica es todo acto u omisión que no demuestre la honestidad, transparencia y responsabilidad que debe caracterizar toda actividad académica. Todo estudiante que falte a la política de honradez, fraude y plagio se expone a las siguientes sanciones: recibirá nota de cero en la evaluación y/o repetición del trabajo en el seminario, nota de F(\*) en el seminario: suspensión o expulsión según se establece en el documento de Política de Integridad Académica con fecha de efectividad de noviembre 2022.

Derechos reservados | Sagrado | Enero, 2024.