

**UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO  
RECINTO DE RIO PIEDRAS  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
DEPARTAMENTO DE FINANZAS  
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD**

**TÍTULO:**

ANÁLISIS FINANCIERO CON HOJAS DE CÁLCULO ELECTRÓNICAS

**CODIFICACIÓN DEL CURSO:**

FINA 3188

**NÚMERO DE HORAS/CRÉDITOS:**

3 horas crédito

**PRERREQUISITO:**

CONT 3105 – INTRODUCCIÓN A LOS FUNDAMENTOS DE LA CONTABILIDAD I

**CORREQUISITO:**

FINA 3106 - GERENCIA FINANCIERA

**DESCRIPCIÓN DEL CURSO**

Curso dirigido a estudiantes que deseen adquirir conocimientos prácticos sobre el uso de hojas de cálculo electrónicas para llevar a cabo una amplia gama de análisis financieros. Se estudia las distintas funciones y capacidades de las hojas de cómputo provistas por hojas de cálculo electrónicas para el análisis financiero de estados financieros, determinación de precios de instrumentos financieros de deuda y equidad, análisis de estructura de capital y costo de capital, decisiones sobre inversión de capital, proyecciones financieras y análisis de carteras de inversión, entre otros temas comunes a las disciplinas de contabilidad y finanzas.

**OBJETIVOS DEL CURSO**

Al finalizar el curso el estudiante podrá:

- Conocer las funciones básicas y financieras contenidas en Hojas de cálculo electrónicas.
- Preparar hojas de cálculo en Hojas de cálculo electrónicas para asistir con distintos tipos de análisis financiero.
- Preparar estados financieros pro-forma utilizando hojas de cálculo electrónicas.

- Sintetizar en una solución de hoja de cálculo problemas que hayan sido presentados por otras personas, quienes les hayan solicitado una solución mecanizada de dicho problema.
- Exhibir competencias de relaciones interpersonales éticas propias de un profesional en el campo de Administración de Empresas.

### **BOSQUEJO DE CONTENIDO Y DISTRIBUCION DEL TIEMPO**

<b>TEMAS</b>	<b>HORAS</b>
Introducción a Hojas de cálculo electrónicas	3.0
Estados financieros y presupuesto de efectivo	3.0
Índices financieros: cómputo, análisis y recomendaciones	3.0
Proyecciones financieras	3.0
Índices financieros: cómputo, análisis y recomendaciones	3.0
Valor del dinero en el tiempo	3.0
Riesgo y Rendimiento	3.0
Valoración de acciones	3.0
Valoración de instrumentos de deuda	3.0
Costo de capital	3.0
Presupuesto de capital	6.0
Incorporación de incertidumbre en el presupuesto de capital	3.0
Estadísticas de cartera de valores y diversificación	3.0
Exámenes	3.0
<b>TOTAL DE HORAS</b>	<b>45.0</b>

### **ESTRATEGIAS INSTRUCCIONALES**

El curso se llevará a cabo mediante conferencias y talleres utilizando hojas de cálculo electrónicas. Los estudiantes tendrán asignados varios proyectos y tareas en los que utilicen hojas de cálculo electrónicas para realizar todo tipo de análisis y preparación de hojas de cálculo sobre aspectos financieros de la empresa.

### RECURSOS DE APRENDIZAJE E INSTALACIONES MÍNIMAS REQUERIDAS

Libro de texto, calculadora, computadora, acceso al Internet y a hojas de cálculo electrónicas.

### ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN

La evaluación final se hará tomando en cuenta la siguiente posible distribución porcentual:

• Exámenes parciales (2).....	40%
• Participación en clase y entrega de tareas sobre los temas discutidos.....	60%
<hr/>	
Total	100%

De ser necesario, se realizará una evaluación diferenciada a estudiantes con necesidades especiales.

### ESTRATEGIAS DE AVALÚO

Se evaluará el aprendizaje a través de la medición de la ejecución del estudiante en exámenes, tareas y participación en clase.

### SISTEMA DE CALIFICACIÓN

Se utilizará el siguiente sistema de calificación para la otorgación de la calificación final en el curso:

Calificación	Promedio
A	100 - 90
B	80 - 89
C	65 - 79
D	50 - 64
F	Menos de 50

### CUMPLIMIENTO CON LEY 51

Los estudiantes que reciban servicios de Rehabilitación Vocacional deben comunicarse con el (la) profesor(a) al inicio del semestre para planificar el acomodo

razonable y equipo necesario conforme a las recomendaciones de la Oficina de Asuntos para las Personas con Impedimento (OAPI) del Decanato de Estudiantes. También aquellos estudiantes con necesidades especiales que requieran algún tipo de asistencia o acomodo deben comunicarse con el (la) profesor(a).

## TEXTO

Mayes, Timothy R & Shank, Todd M. (2012). *Análisis financiero con Microsoft® Excel* (6ta ed.). South-Western CENGAGE Learning.

## BIBLIOGRAFÍA

Barndorff-Nielsen, O. E., & Shephard, N. (2004). Econometric analysis of realized covariation: High frequency based covariance, regression, and correlation in financial economics. *Econometrica*, 72(3), 885-925.

Beaver, W. H. (1966). Financial ratios as predictors of failure. *Journal of accounting research*, 71-111.

Benninga, S. (2000). *Financial modeling*. MIT press.

Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2010). *Financial management theory and practice*. South-Western Pub.

Campbell, H. F., & Brown, R. P. (2003). *Benefit-cost analysis: financial and economic appraisal using spreadsheets*. Cambridge University Press.

Charnes, J. (2012). *Financial modeling with crystal ball and excel* (Vol. 819). Wiley.

Fridson, M. S., & Alvarez, F. (2011). *Financial statement analysis: a practitioner's guide* (Vol. 597). Wiley.

Herbohn, J. L., & Harrison, S. R. (2002). Introduction to discounted cash flow analysis and financial functions in EXCEL. In *Socio-Economic Research Methods in Forestry: A Training Manual* (pp. 109-118).

Janvrin, D., Pinsker, R., & Mascha, M. (2011). XBRL, Excel or PDF? The Effects of Technology Choice on the Analysis of Financial Information. In *CAAA Annual Conference*.

Perkins, F. (1994). *Practical cost benefit analysis: basic concepts and applications*. Macmillan Education Australia Pty Ltd.

Ragsdale, C. (2010). *Spreadsheet modeling & decision analysis*. South-Western Pub.

Sengupta, C. (2004). *Financial modeling using excel and VBA* (Vol. 152). Wiley.

Teo, T. S., & Tan, M. (1999). Spreadsheet development and 'what-if' analysis: quantitative versus qualitative errors. *Accounting, Management and Information Technologies*, 9(3), 141-160.

Wegner, T. (2010). *Applied business statistics: Methods and Excel-based applications*. Juta Academic.

Zhu, J. (2003). *Quantitative models for performance evaluation and benchmarking: data envelopment analysis with spreadsheets and DEA excel solver* (Vol. 51). Kluwer Academic Pub.