

**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

TEMAS	HORAS
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
Tablas pivote	3.0
Estadísticas de cartera de valores y diversificación	3.0
Exámenes	3.0
TOTAL DE HORAS	45.0

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).....	80%
• Participación en clase y entrega de tareas sobre los temas discutidos.....	20%
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.