



**CARRERA: INGENIERIA EN INDUSTRIA ALIMENTARIA**  
**GERENCIA FINANCIERA**

Código: 053 AM 74 Prerrequisito: 050 (Contabilidad Financiera)

**PROGRAMA DEL CURSO**

- 1. INTRODUCCIÓN:** La gerencia financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la Empresa.

La gestión financiera está íntimamente relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos enfocándose en dos factores primordiales como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza.

Durante el curso se aplicará la planificación financiera, una de las herramientas más utilizadas para que la gestión financiera, cuyo objetivo es elaborar un plan financiero en el que se detalla y describe la táctica financiera de la empresa; además se hacen provisiones al futuro basados en los diferentes estados contables y financieros de la misma.

- 2. DESCRIPCIÓN GENERAL**

Nombre del curso <b>Gerencia Financiera</b>	Área Curricular <b>Administración</b> Sub área <b>Finanzas</b>	Créditos <b>04</b>	Código <b>053 AM 74</b>	Semestre <b>07</b>	Prerrequisito <b>050</b> <b>(Contabilidad Financiera)</b>
--	---	-----------------------	----------------------------	-----------------------	---

- 3. JUSTIFICACIÓN**

Con el curso se pretende que el estudiante pueda desempeñar una adecuada gestión financiera mediante el desarrollo de un plan financiero que le permita, a través del estudio de procedimientos y la búsqueda de financiamiento, realizar un análisis económico financiero que maximice las utilidades; ya sean personales, corporativas o de los acciones de una organización.



#### **4. OBJETIVOS**

**General:** Lograr que los estudiantes del curso de gerencia financiera desarrollen las habilidades necesarias para desempeñar adecuadamente la gerencia financiera, mediante la búsqueda de recursos para la ejecución de políticas, proyectos y actividades; así como, ser capaces de evaluar las diferentes fuentes de financiamiento para el desarrollo de proyectos empresariales mediante un análisis económico financiero.

##### **Específicos**

- Comprender la importancia y función de la gerencia financiera dentro de la organización.
- Conocer los principios de flujo de efectivo y preparar presupuestos de capital.
- Analizar los principales Estados financieros por medio de razones financieras.
- Desarrollar las habilidades necesarias para realizar la planeación y control financiero.
- Realizar un análisis económico financiero de la gestión de los recursos necesarios para llevar a cabo un proyecto

#### **5. CONTENIDOS**

- 5.1. Introducción a la administración financiera
- 5.2. Herramientas financieras
- 5.3. Valuación de valores
- 5.4. Riesgo y tasa de rendimiento requerido
- 5.5. Decisiones de inversión a largo plazo
- 5.6. Decisiones financieras a largo plazo
- 5.7. Decisiones financieras a corto plazo



# INSTITUTO TECNOLÓGICO MAYA DE ESTUDIOS SUPERIORES –ITMES-

Finca Municipal Chipar, San Juan Chamelco Alta Verapaz  
Unidad Académica No. 31 de la Universidad de San Carlos de Guatemala-USAC-



## CURSO: GERENCIA FINANCIERA PLANIFICACIÓN DE ACTIVIDADES CORRESPONDIENTE AL MES DE: FEBRERO 2017

FECHA:	TEMA:	ACTIVIDADES:	BIBLIOGRAFÍA:	ENTREGA: 100%	ÚLTIMO DÍA 50%	VALOR:
03/02/2017	Bienvenida	<ul style="list-style-type: none"><li>• Saludo</li><li>• Presentación docente y alumnos</li><li>• Entrega guía programática y planificación de actividades</li><li>• Charla motivacional: sirviendo a los demás nos va bien en lo individual</li><li>• <b>Elabora blog personal y comparte en el grupo de Facebook (3 puntos)</b></li></ul>	enosiyivol.jimdo.com	10/02/17	17/02/17	04 pts.
10/02/2017	Introducción a la administración financiera	<ol style="list-style-type: none"><li>1. El papel de la administración financiera.<ol style="list-style-type: none"><li>1.1. Finanzas y negocios</li><li>1.2. Meta de la empresa</li><li>1.3. La función de la administración financiera</li><li>1.4. Gobierno y agencia</li></ol></li><li>2. <b>Resuelve y entrega por escrito las preguntas de repaso, además las sube a su blog y las comparte en el grupo (2 puntos), ver anexo 1</b></li><li>3. <b>Entrega por escrito comprobación de lectura, ver anexo 2, lo sube a su blog y las comparte en el grupo (2 puntos)</b></li></ol>	Libro Principios de administración financiera, decimo segunda edición de Lawrence J. Gitman, Chad J. Zutter, Pearson	17/02/17	24/02/17	04 pts.
17/02/2017	Introducción a la administración financiera	<ol style="list-style-type: none"><li>1. El ambiente de los mercados financieros<ol style="list-style-type: none"><li>1.1. Instituciones y mercados financieros</li><li>1.2. La crisis financiera</li><li>1.3. Regulación de instituciones y mercados financieros</li><li>1.4. Impuestos empresariales.</li></ol></li><li>2. <b>Resuelve y entrega por escrito las preguntas de repaso, además las sube a su blog y las comparte en el grupo (2 puntos)</b></li><li>3. <b>Entrega por escrito comprobación de lectura</b></li></ol>	idem	24/02/17	03/03/17	04 pts.



		<b>conforme formato, ver anexo 1), lo sube a su blog y lo comparte en el grupo, valor 2 puntos.</b>				
24/02/2017	Herramientas financieras	1. Estados financieros y análisis de razones financieras 1.1. Informe para los accionistas 1.2. Uso de las razones financieras 1.3. Razones de liquidez 1.4. Índices de actividad 1.5. Razones de endeudamiento	idem			
					Sub total zona	12 pts.



# INSTITUTO TECNOLÓGICO MAYA DE ESTUDIOS SUPERIORES –ITMES-

Finca Municipal Chipar, San Juan Chamelco Alta Verapaz  
Unidad Académica No. 31 de la Universidad de San Carlos de Guatemala-USAC-



## CURSO: GERENCIA FINANCIERA PLANIFICACIÓN DE ACTIVIDADES CORRESPONDIENTE AL MES DE: MARZO 2017

FECHA:	TEMA:	ACTIVIDADES:	BIBLIOGRAFÍA:	ENTREGA: 100%	ÚLTIMO DÍA 50%	VALOR:
03/03/2017	Herramientas financieras	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Estados financieros y análisis de razones financieras<ol style="list-style-type: none"><li>1.1. Índices de rentabilidad</li><li>1.2. Razones de mercado</li><li>1.3. Análisis completo de razones</li></ol></li><li>2. <b>Resuelve y entrega por escrito las preguntas de repaso, además las sube a su blog y las comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li><li>3. <b>Entrega por escrito comprobación de lectura conforme formato, ver anexo 1), lo sube a su blog y lo comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li></ol>	Libro Principios de administración financiera, decimo segunda edición de Lawrence J. Gitman, Chad J. Zutter, Pearson	03/03/17	10/03/17	04 pts.
10/03/2017	Herramientas financieras	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Flujo de efectivo y planeación financiera<ol style="list-style-type: none"><li>1.1. Análisis del flujo de efectivo</li><li>1.2. El proceso de planeación financiera</li><li>1.3. Planeación de efectivo, presupuesto de caja</li><li>1.4. Planeación de las utilidades: estados financieros proforma</li><li>1.5. Elaboración del estado de resultados pro forma</li><li>1.6. Elaboración del balance general</li><li>1.7. Evaluación de los estados proforma</li></ol></li><li>2. <b>Resuelve y entrega por escrito las preguntas de repaso, además las sube a su blog y las comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li><li>3. <b>Entrega por escrito comprobación de lectura conforme formato, ver anexo 1), lo sube a su blog y lo comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li></ol>	idem	10/03/17	17/03/17	04 pts.

Lic. Erick J. Milián Santa Cruz  
[miliansantacruz@gmail.com](mailto:miliansantacruz@gmail.com)  
Celular: 59454215  
Leer, leer y leer.



**INSTITUTO TECNOLÓGICO MAYA DE ESTUDIOS SUPERIORES –ITMES-**  
 Finca Municipal Chipar, San Juan Chamelco Alta Verapaz  
 Unidad Académica No. 31 de la Universidad de San Carlos de Guatemala-USAC-



17/03/2017	Herramientas financieras	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Valor del dinero en el tiempo           <ol style="list-style-type: none"> <li>1.1. El papel del valor del tiempo en las finanzas</li> <li>1.2. Montos únicos</li> <li>1.3. Anualidades</li> <li>1.4. Ingresos mixtos</li> <li>1.5. Capitalización de intereses</li> <li>1.6. Acciones especiales del valor del dinero en el tiempo</li> </ol> </li> <li>2. <b>Resuelve y entrega por escrito las preguntas de repaso, además las sube a su blog y las comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li> <li>3. <b>Entrega por escrito comprobación de lectura conforme formato, ver anexo 1), lo sube a su blog y lo comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li> </ol>		17/03/17	24/03/17	04 pts.
24/03/2017	1 EXAMEN PARCIAL	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Entrega por escrito transcripción a mano de los resúmenes de los temas vistos a la fecha.</li> <li>2. Entrega por escrito a mano el problema de autoevaluación con su solución.</li> </ol>	idem	24/03/17	24/03/17	15 pts.
31/03/2017	Valuación de valores	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Tasa de interés y valuación de bonos           <ol style="list-style-type: none"> <li>1.1. Tasa de interés y rendimiento requerido</li> <li>1.2. Bonos corporativos</li> <li>1.3. Fundamentos de la valuación</li> <li>1.4. Valuación de bonos</li> </ol> </li> </ol>	idem			
					Sub total zona	27 pts.



# INSTITUTO TECNOLÓGICO MAYA DE ESTUDIOS SUPERIORES –ITMES-

Finca Municipal Chipar, San Juan Chamelco Alta Verapaz  
Unidad Académica No. 31 de la Universidad de San Carlos de Guatemala-USAC-



CURSO: GERENCIA FINANCIERA

PLANIFICACIÓN DE ACTIVIDADES CORRESPONDIENTE AL MES DE: ABRIL 2017

FECHA:	TEMA:	ACTIVIDADES:	BIBLIOGRAFÍA:	ENTREGA: 100%	ÚLTIMO DÍA 50%	VALOR:
07/04/2017	Valuación de valores	<ol style="list-style-type: none"><li>Valuación de acciones<ol style="list-style-type: none"><li>Diferencias entre capital de deuda y capital patrimonial</li><li>Acciones comunes y preferentes</li><li>Valuación de acciones</li><li>Toma de decisiones y valor de acciones comunes</li></ol></li><li><b>Resuelve y entrega por escrito las preguntas de repaso del tema: Valuación de valores, además las sube a su blog y las comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li><li><b>Entrega por escrito comprobación de lectura conforme formato, ver anexo 1), lo sube a su blog y lo comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li></ol>	Libro Principios de administración financiera, decimo segunda edición de Lawrence J. Gitman, Chad J. Zutter, Pearson	07/04/17	21/04/17	04 pts.
14/04/2017	Asueto	Semana santa				
21/04/2017	Riesgo y tasa de interés requerido	<ol style="list-style-type: none"><li>Riesgo y rendimiento<ol style="list-style-type: none"><li>Fundamentos del riesgo y el rendimiento</li><li>Riesgo de un solo activo</li><li>Riesgo de un portafolio</li><li>Riesgo y rendimiento</li></ol></li><li><b>Resuelve y entrega por escrito las preguntas de repaso, además las sube a su blog y las comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li><li><b>Entrega por escrito comprobación de lectura conforme formato, ver anexo 1), lo sube a su blog y lo comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li></ol>	idem	21/04/17	28/04/17	04 pts.
28/04/2017	Riesgo y tasa de interés requerido	<ol style="list-style-type: none"><li>El costo del capital<ol style="list-style-type: none"><li>Introducción al costo del capital</li></ol></li></ol>		28/04/17	06/05/17	04 pts.

Lic. Erick J. Milián Santa Cruz

[miliansantacruz@gmail.com](mailto:miliansantacruz@gmail.com)

Celular: 59454215

Leer, leer y leer.



**INSTITUTO TECNOLÓGICO MAYA DE ESTUDIOS SUPERIORES –ITMES-**  
Finca Municipal Chipar, San Juan Chamelco Alta Verapaz  
Unidad Académica No. 31 de la Universidad de San Carlos de Guatemala-USAC-



		<p>1.2. Costo de la deuda a largo plazo 1.3. Costo de acciones preferentes 1.4. Costo de acciones comunes 1.5. Costo de capital promedio ponderado</p> <p><b>2. Resuelve y entrega por escrito las preguntas de repaso, además las sube a su blog y las comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></p> <p><b>3. Entrega por escrito comprobación de lectura conforme formato, ver anexo 1), lo sube a su blog y lo comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></p>				
						Sub total zona 12 pts.



# INSTITUTO TECNOLÓGICO MAYA DE ESTUDIOS SUPERIORES –ITMES–

Finca Municipal Chipar, San Juan Chamelco Alta Verapaz  
Unidad Académica No. 31 de la Universidad de San Carlos de Guatemala-USAC-



## CURSO: GERENCIA FINANCIERA PLANIFICACIÓN DE ACTIVIDADES CORRESPONDIENTE AL MES DE: MAYO 2017

FECHA:	TEMA:	ACTIVIDADES:	BIBLIOGRAFÍA:	ENTREGA: 100%	ÚLTIMO DÍA 50%	VALOR:
06/05/2017	Decisiones de inversión a largo plazo	<ol style="list-style-type: none"><li>Técnicas de elaboración del presupuesto de capital<ol style="list-style-type: none"><li>Introducción a la elaboración del presupuesto de capital</li><li>Periodo de recuperación de la inversión</li><li>Valor presente neto</li><li>Tasa interna de rendimiento</li><li>Comparación del VPN y el TIR</li></ol></li></ol>	Libro Principios de administración financiera, decimo segunda edición de Lawrence J. Gitman, Chad J. Zutter, Pearson			
13/05/2017	2 EXAMEN PARCIAL	<ol style="list-style-type: none"><li>Entrega por escrito transcripción a mano de los resúmenes de los temas vistos a la fecha.</li><li>Entrega por escrito a mano el problema de autoevaluación con su solución.</li></ol>	idem	13/05/17	13/05/17	15 pts.
20/05/2017	Decisiones de inversión a largo plazo	<ol style="list-style-type: none"><li>Precisiones acerca de los flujos de efectivo del presupuesto de capital y el riesgo<ol style="list-style-type: none"><li>Flujo de efectivo incrementales relevantes</li><li>Calculo de la inversión</li><li>Calculo de las entradas de efectivo operativas</li><li>Calculo del flujo de efectivo terminal</li><li>Riesgo en la elaboración del presupuesto de capital</li><li>Tasa de descuento ajustada al riesgo</li><li>Precisiones acerca de la elaboración del presupuesto de capital</li></ol></li><li><b>Resuelve y entrega por escrito las preguntas de repaso, además las sube a su blog y las comparte en el grupo, valor 2 puntos</b></li><li><b>Entrega por escrito comprobación de lectura conforme formato, ver anexo 1), lo sube a su</b></li></ol>	idem	20/05/17	27/05/17	04 pts.



**INSTITUTO TECNOLÓGICO MAYA DE ESTUDIOS SUPERIORES –ITMES–**  
Finca Municipal Chipar, San Juan Chamelco Alta Verapaz  
Unidad Académica No. 31 de la Universidad de San Carlos de Guatemala-USAC-



		<b>blog y lo comparte en el grupo, valor 2 puntos</b>				
27/05/2017	Decisiones financieras a largo plazo	1. Apalancamiento y estructura de capital 1.1. Apalancamiento 1.2. La estructura del capital de la empresa 1.3. Método UAII-GPA de la estructura del capital 1.4. Selección de la estructura optima de capital	idem			.
					Sub total zona	19 pts.



**INSTITUTO TECNOLÓGICO MAYA DE ESTUDIOS SUPERIORES –ITMES-**  
Finca Municipal Chipar, San Juan Chamelco Alta Verapaz  
Unidad Académica No. 31 de la Universidad de San Carlos de Guatemala-USAC-



CURSO: GERENCIA FINANCIERA  
PLANIFICACIÓN DE ACTIVIDADES CORRESPONDIENTE AL MES DE: JUNIO 2017

FECHA:	TEMA:	ACTIVIDADES:	BIBLIOGRAFÍA:	ENTREGA: 100%	ÚLTIMO DÍA 50%	VALOR:
03/06/2017	Decisiones financieras a largo plazo	1. Política de pagos 1.1. Fundamentos de la política de pagos 1.2. la mecánica de la política de pagos 1.3. relevancia de la política de pagos 1.4. factores que afectan la política de dividendos 1.5. tipo de política de dividendos 1.6. otras formas de dividendos	Libro Principios de administración financiera, decimo segunda edición de Lawrence J. Gitman, Chad J. Zutter, Pearson			
10/06/2017	Entrega de zona					
17/06/2017	EXAMEN FINAL	Entrega informe de aplicación de razones financiera o Resuelve ejercicios de Razones financieras		17/06/17	17/06/17	30 pts.
24/06/2017						
					Total zona	100 pts.

**BIBLIOGRAFÍA:**

1. Gitman, L. y Zutter, C. Principios de Administración Financiera. Décimo segunda edición 2012. Pearson. México.
2. Beslye, Scott y Brigham Eugene. Fundamentos de Administración Financiera. Catorceava edición. Editorial McGraw Hill. México, 2009.
3. Fabozzy. Modigliani y Ferry. Mercados e Instituciones Financieras, Primera edición 1996.
4. INTERNET



**Anexo 1**

**INSTITUTO TECNOLÓGICO MAYA DE ESTUDIOS SUPERIORES –ITMES- CARRERA:** \_\_\_\_\_

PREGUNTAS DE REPASO, CAPÍTULO \_\_ TEMA \_\_\_\_\_

NOMBRE \_\_\_\_\_ FECHA: \_\_\_\_\_

NOMBRE \_\_\_\_\_ VALOR: \_\_\_\_\_ /

No.	PREGUNTA:
1.1.	¿Qué son las finanzas? Explique cómo afecta este campo a todas las actividades relacionadas con la empresa
Respuesta:	
1.2.	¿Qué es el área de servicios financieros de las finanzas? Describa el campo de la administración financiera
Respuesta	
1.3.	¿Cuál es la forma legal más común de organización empresarial? ¿cuál es la forma dominante en términos de ingresos de la empresa
Respuesta	
1.4.	Describa los roles y la relación básica entre los participantes de una corporación (accionistas, consejo directivo y administradores)
Respuesta	
1.5	Mencione y describa brevemente algunas formas organizacionales diferentes de las corporaciones que dan a los dueños responsabilidad limitada
Respuesta	
1.6.	¿Por qué es importante el estudio de la administración financiera, independientemente del área específica de responsabilidad que uno tenga en la empresa? ¿por qué es importante en la vida personal?
Respuesta	



Anexo 2

## **COMPROBACIÓN DE LECTURA**

El objetivo de comprobar la lectura es: Que el estudiante no realice solamente una lectura rápida, sino que lleve el conocimiento al siguiente nivel. Desarrolle aplicaciones prácticas sobre el conocimiento que ha adquirido.

### **1. Elabore un breve resumen de la lección.**

Recuerde algunos aspectos a considerar para su elaboración. Un resumen no debe ser una transcripción del tema. Se debe de desarrollar con sus propias palabras e ideas tomadas del tema. Debe de ser no menos de una página y un máximo de dos páginas.

### **2. Escriba 10 nuevas palabras con su definición.**

Aspectos a considerar: Toda nueva palabra cuando es leída causa curiosidad. Además si el cerebro no tiene la información necesaria no lograra asimilar lo leído. Ejemplo: “COSTO: “La entrega de algo y el sacrificio de un determinado recurso a cambio de la obtención de un beneficio o derecho compensatorio”

### **3. Elabore una aplicación sobre el conocimiento adquirido. Mejor si fuera algo que haya podido aplicar en su unidad de práctica.**

Ejemplo: Cuando se comenzó a realizar un registro de los costos y los ingresos se creo el registro contable. Cuando se consolidaron las transacciones diarias del movimiento del efectivo nació el registro diario, el mayor y el balance. Todos los datos que se consignan son fuente eficaz de información y creación de datos.