

Curso Finanzas para no financieros (Básico)

PRESENTACIÓN

En muchas ocasiones se está al frente de un puesto en el que se requieren conocimientos básicos de finanzas para la toma de decisiones o para el mejor desempeño del trabajo, y la formación académica o experiencia laboral de la persona está orientada hacia otras materias. Es por ello que se hace necesario capacitarse para adquirir los conocimientos financieros necesarios, considerando que no se precisa ser experto en esta materia.

En este curso, se soluciona de manera directa esta necesidad ya que se revisarán algunos conceptos generales de contabilidad para fundamentar el ámbito de las finanzas, ya que está diseñado para aprender desde los conocimientos básicos de contabilidad, fundamento de las finanzas empresariales, hasta aspectos generales de planeación financiera.

Se revisarán desde conceptos, hasta la aplicación de herramientas que hagan más eficiente el manejo de la información financiera en las empresas, pero sobre todo que permitan a las empresas tomar las decisiones más pertinentes en este tema, para ello, a lo largo del curso se resolverán casos prácticos que inclusive los mismos participantes pueden traer directamente de sus empresas.

Para lograr lo anterior trabajaremos bajo competencias como: toma de decisiones, resolución de problemas, liderazgo y otras que permitirán al participante adquirir los elementos fundamentales para desempeñarse adecuadamente dentro de su empresa en el área financiera o contable.

DIRIGIDO A

- Personas con formación profesional, académica o experiencia laboral distinta a la financiera, tales como médicos, arquitectos, ingenieros, abogados, entre otros, que busquen entender las finanzas de una empresa partiendo desde los fundamentos básicos.
- Personas que estén interesadas en optimizar la administración de sus empresas a través del mejoramiento de sus decisiones en el ámbito financiero.

ALCANCE

Analizar la situación de una empresa a partir del diagnóstico financiero a fin de dar soluciones que permitan mejorar la salud financiera de la empresa y aprovechar las oportunidades que su posición le brinda.

BENEFICIOS

- Identificar los elementos fundamentales de la consolidación de los estados financieros
- Tomar decisiones adecuadas para la empresa con base en la información financiera
- Aplicar los procedimientos de matemáticas financieras básicas
- Aplicar los principios de la planeación financiera de corto plazo
- Calcular el costo de fuentes de financiamiento a las que puede acceder la empresa
- Utilizar las herramientas para la evaluación de proyectos de inversión

TEMAS

1 ¿Cómo se elabora un estado financiero?

Objetivo: El participante *elaborará* estados financieros a partir de los elementos que los constituyen y de la información financiera con la que cuenta la empresa.

- 1.1 La información financiera
 - 1.1.1 La información financiera en la toma de decisiones de los negocios
 - 1.1.2 Usos y usuarios internos y externos de la información financiera
 - 1.1.3 La contabilidad financiera y su mecánica de registro (teoría de la partida doble)
 - 1.1.4 La naturaleza de las cuentas de activo, pasivo y capital; el porqué de la misma
 - 1.1.5 La denominación y significado de las cuentas contables y su clasificación
 - 1.1.6 Las Normas de Información Financiera: alcance, objetivos y justificación
 - 1.1.7 Postulados básicos (NIF A-2)
- 1.2 Estados Financieros básicos
 - 1.2.1 Balance General
 - 1.2.2 Estado de resultados (NIF B-3)
 - 1.2.3 Estado de variaciones en el capital contable
 - 1.2.4 Estado de cambios en la situación financiera
 - 1.2.5 Cuentas de orden
 - 1.2.6 Notas a los estados financieros
 - 1.2.7 Relaciones analíticas de cuentas colectivas

- 1.3 Aspectos generales para la consolidación de estados financieros
 - 1.3.1 Conceptos de: controladora, subsidiaria, asociada, afiliada y tenedora
 - 1.3.2 Eliminación de transacciones, saldos e inversiones entre empresas que se consolidan
 - 1.3.3 Efectos e importancia de la consolidación para la toma de decisiones

2 ¿Cómo utilizar matemáticas financieras básicas en los negocios?

Objetivo: El participante *aplicará* las herramientas de matemáticas financieras básicas en las operaciones de negocios para la adecuada toma de decisiones a partir de la resolución de casos prácticos, utilizando excel y calculadora financiera.

- 2.1 Interés simple (uso de formulario y calculadora simple o científica)
 - 2.1.1 Valor actual y valor futuro
 - 2.1.2 Descuento simple, exacto y comercial
 - 2.1.3 Tabla de amortización en operaciones de crédito
 - 2.1.4 Cálculo del Saldo insoluto
- 2.2 Interés compuesto (uso de formulario, de calculadora financiera y excel)
 - 2.2.1 Conceptos básicos del interés compuesto
 - 2.2.2 Diagramas de tiempo
 - 2.2.3 Tasas equivalentes, efectivas y nominales
 - 2.2.4 Reestructuración de créditos (plazos medios y saldos de operación)
- 2.3 Anualidades vencidas, anticipadas y diferidas (uso de formulario, de calculadora financiera y excel)
- 2.4 Tablas de amortización (uso de excel)

3 ¿Cómo analizar la situación financiera de una empresa para la toma de decisiones de calidad?

Objetivo: El participante *aplicará* las técnicas básicas del análisis financiero en el estudio de la situación financiera actual de la empresa.

- 3.1 Clasificación de los estados financieros
 - 3.1.1 Estáticos
 - 3.1.2 Dinámicos
 - 3.1.3 Principales
 - 3.1.4 Accesorios
 - 3.1.5 Permanentes
 - 3.1.6 Transitorios
- 3.2 Limitaciones de los estados financieros
- 3.3 Técnicas más comunes para el análisis de estados financieros
 - 3.3.1 Reducción a porcentos
 - 3.3.2 Variaciones, tendencias
 - 3.3.3 Razones Financieras
 - 3.3.3.1 Razones de liquidez (circulante, inmediata (prueba de ácido), capital de trabajo neto, ciclo operativo y económico)
 - 3.3.3.2 Razones de flujo de fondos (flujo operativo de caja y cobertura de flujo)
 - 3.3.3.3 Razones de apalancamiento (endeudamiento, apalancamiento, inversión propia, cobertura de intereses y cobertura total del financiamiento)
 - 3.3.3.4 Razones de actividad (rotación de inventarios, de cartera o cuentas por cobrar, de activos fijos y de activo total)

- 3.3.3.5 Razones de Rentabilidad (rendimiento sobre la inversión de los socios (ROE), del activo total (ROI), sobre los ingresos netos y método dupont)
- 3.3.3.6 Otras razones y proporciones (Costo de ventas a ventas netas, gastos de administración ventas a ventas netas, gastos de venta a ventas netas y gastos financieros a ventas netas y gastos de operación a ventas netas)
- 3.3.3.7 Razones de riesgo (modelos para calificar el nivel de riesgo con base en razones financieras el nivel de riesgo de insolvencia que tiene la empresa en estudio)
- 3.3.3.8 El Diagnóstico financiero como reporte del análisis financiero (excesos, insuficiencias y recomendaciones para cada caso)
- 3.3.3.9 El Valor Económico Agregado (EVA) (El VEA vs ROA)
- 3.3.3.10 Apalancamiento financiero positivo y negativo

4 ¿Cómo se elabora la planeación financiera de corto plazo de una empresa?

Objetivo: El participante *identificará* los aspectos fundamentales de la planeación financiera a partir de los presupuestos y las utilidades de una empresa.

- 4.1 Importancia de los presupuestos en la planeación financiera de una empresa
- 4.2 Definición y proceso de presupuesto
- 4.3 Ventajas y limitaciones de los presupuestos
- 4.4 Principales indicadores de los presupuestos
- 4.5 Características de un sistema presupuestario

- 4.6 El presupuesto maestro
 - 4.6.1 Presupuesto de operación
 - 4.6.1.1 Ventas
 - 4.6.1.2 Producción (materia prima, mano de obra y gastos indirectos de fabricación)
 - 4.6.1.3 Gastos de operación
 - 4.6.1.4 Costo de ventas
 - 4.6.1.5 Activos fijos
 - 4.6.1.6 Financiero
 - 4.6.2 Estados financieros proyectados
- 4.7 Planeación de utilidades
 - 4.7.1 Objetivos de la planeación de utilidades
 - 4.7.2 Punto de equilibrio, principales fórmulas, representación gráfica y aplicaciones con un solo producto y multiproductos
 - 4.7.3 Apalancamiento operativo y financiero
 - 4.7.4 Efectos de incremento o disminución en ventas en relación a lo presupuestado, cálculo del GAO
 - 4.7.5 Análisis de sensibilidad del presupuesto

5 ¿Cómo se calcula el costo de las diferentes fuentes de financiamiento a las que puede acceder una empresa?

Objetivo: El participante *calculará* el costo de capital de las diversas fuentes de financiamiento a que puede acceder la empresa a fin de satisfacer los fondos que requiere y seleccionar la alternativa que permita mejorar su rentabilidad.

- 5.1 Importancia de las fuentes de financiamiento en una empresa
- 5.2 Principales necesidades de financiamiento en las empresas
- 5.3 Fuentes de financiamiento internas y externas
- 5.4 Criterios a considerar en la selección de una fuente de financiamiento
 - 5.4.1 Plazo
 - 5.4.2 Costo
 - 5.4.3 Riesgo
 - 5.4.4 Oportunidad de la fuente
- 5.5 Metodología para calcular el costo de las diferentes fuentes de financiamiento
- 5.6 Estructura de capital y el costo promedio ponderado de capital (WACC)
- 5.7 Determinación de la estructura óptima de capital

6 ¿Cómo se utilizan las herramientas para la evaluación de proyectos de inversión?

Objetivo: El participante *utilizará* las herramientas fundamentales de evaluación de proyectos, determinando la viabilidad de estos para las empresas.

- 6.1 Definición y estructura de un proyecto de inversión
- 6.2 Criterios de evaluación de proyectos de inversión en condiciones de certidumbre
- 6.3 Herramientas de evaluación para la determinación de proyectos de inversión
 - 6.3.1 Periodo de recuperación de la inversión (PRI)
 - 6.3.2 Tasa promedio de recuperación contable (TPRC)
 - 6.3.3 Valor presente neto (VPN)
 - 6.3.4 Tasa interna de retorno (TIR)
 - 6.3.5 Principales técnicas para el análisis de sensibilidad
 - 6.3.5.1 Árboles de decisión y método de Montecarlo
 - 6.3.5.2 Análisis de la decisión de inversión como opciones reales

DURACIÓN: 75 HORAS