

## Seminario Taller

# Análisis Financiero para la Toma de Decisiones



*Por Sergio González*

[www.costaricacontable.com](http://www.costaricacontable.com)

[www.aortasolutions.com](http://www.aortasolutions.com)

# Seminario Taller

## Análisis Financiero para la Toma de Decisiones

### Objetivo:

El participante será capaz de entender la situación financiera de una empresa con la ayuda de los índices financieros y gráficos de tendencias.

### Dirigido a:

Dueños de empresas, ejecutivos de empresas privadas y gobierno (de Mercadeo, Recursos Humanos, Tecnologías de Información y Administrativos), abogados, doctores, arquitectos, e interesados en entender la situación financiera de una empresa, enfocado en la toma de decisiones.

### Sección I - Entendiendo el Análisis Financiero

Hora	Tema
8:00 a.m.	<b>Introducción - Finanzas vs Administración Financiera.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Definición y diferencia entre "Finanzas" y "Administración Financiera".</li><li>- Explicación del equilibrio entre Riesgo y Rendimiento</li></ul>
8:15 a.m.	<b>Qué es Análisis.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Definición y ejemplos de la palabra "Análisis".</li></ul>
8:30 a.m.	<b>Análisis Financiero ... en pocas palabras.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Definición e importancia del Análisis Financiero para la toma de decisiones.</li><li>- Concepto de razones o índices financieros.</li></ul>
8:45 a.m.	<b>Análisis Financiero y los Estados Financieros</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Explicación de la relación entre el Análisis Financiero y los Estados Financieros.</li><li>- Descripción del Análisis Vertical vs el Análisis Horizontal</li></ul>
9:15 a.m.	<b>Ejercicio - Lectura de Gráficos basado en Índices Financieros</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Entendiendo el Análisis Financiero con un ejemplo simple.</li></ul>
10:00 a.m.	<b>Pausa - Café.</b>

## Sección II - Liquidez y Cobertura

Hora	Tema
10:15 a.m.	<b>Que es liquidez.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Definición y ejemplos de índices y gráficos de liquidez.</li></ul>
10:30 a.m.	<b>Cálculo de los Índices de Liquidez</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Origen de los índices y gráficos de liquidez.</li></ul>
10:45 a.m.	<b>Ejercicio - Lectura de tendencias de liquidez.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- El participante practicará emitir un criterio con base en gráficos predeterminados.</li></ul>
11:15 a.m.	<b>Que es Cobertura.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Definición y ejemplos de índices y gráficos de cobertura.</li></ul>
11:30 am	<b>Flujo de Efectivo</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Relación del Flujo de Efectivo con los Índices de Liquidez.</li><li>- Importancia del Flujo de Efectivo para la toma de decisiones.</li></ul>
12:00 a.m.	<b>Pausa - Almuerzo.</b>

## Sección III - Rentabilidad

Hora	Tema
12:30 p.m.	<b>Que es Rentabilidad.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Definición y ejemplos de índices y gráficos de Rentabilidad</li></ul>
12:45 p.m.	<b>Cálculo de Índices de Rentabilidad</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Origen de los índices y gráficos de Rentabilidad</li></ul>
13:00 p.m.	<b>Ejercicio - Lectura de tendencias de índices de Rentabilidad</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- El participante practicará emitir un criterio de la Rentabilidad de una empresa, con base en gráficos predeterminados.</li></ul>

## Sección IV – Productividad

Hora	Tema
13:30 n.m.	<b>Objetivo de los Índices de Productividad.</b>
	- Definición y ejemplos de índices y gráficos de Productividad.
13:45 n.m.	<b>Cálculo de los Principales Índices de Productividad.</b>
	- Origen de los índices y gráficos de Rentabilidad
14:00 n.m.	<b>Ejercicio – Lectura de Tendencias de Índices de Productividad.</b>
	- El participante practicará emitir un criterio de la Productividad de una empresa, con base en gráficos predeterminados.
14:30 n.m.	<b>Pausa - Café</b>

## Sección V – Crecimiento

Hora	Tema
14:45 n.m.	<b>Objetivos de los Índices de Crecimiento</b>
	- Definición y ejemplos de índices y gráficos de Crecimiento.
15:00 n.m.	<b>Cálculo de los Principales Índices de Crecimiento.</b>
	- Origen de los índices y gráficos de Crecimiento
15:15 n.m.	<b>El Ciclo de Vida de la Empresa y los Índices de Crecimiento</b>
	- Explicación del Ciclo de Vida de una Empresa y su relación con los Índices de Crecimiento.
15:45 n.m.	<b>Punto de Equilibrio y los Índices de Crecimiento</b>
	- Explicación del Punto de Equilibrio y su relación con los Índices de Crecimiento.
16:15 n.m.	<b>Ejercicio – Lectura de Tendencias de los Índices de Crecimiento</b>
	- El participante practicará emitir un criterio del Ciclo de Vida de una empresa y su punto de equilibrio, con base en los índices de crecimiento.

## Sección V - Consideraciones Finales.

Hora	Tema
16:45 n.m.	<b>El Análisis Financiero en Costa Rica.</b>
	- Breve exposición de las razones porqué no es muy utilizado el Análisis Financiero en Costa Rica.
17:00 n.m.	<b>Fin.</b>

### **Impartido por el Lic. Sergio González, Gerente General de Costa Rica Contable.**

Sergio González fue profesor de Finanzas de la Universidad Latina y la Universidad Fidélitas desde 1992 hasta 1995, con experiencia de 20 años como responsable del área financiera en empresas nacionales y extranjeras. Actualmente es el Presidente y Gerente General de "Costa Rica Contable" ([www.costaricacontable.com](http://www.costaricacontable.com)), empresa dedicada a brindar servicios externos de administración financiera y contabilidad a empresas nacionales.