

# APLICACIÓN DE HERRAMIENTAS PARA LA GESTIÓN DE COSTOS, PRESUPUESTOS Y ANÁLISIS FINANCIERO

Para maximizar las utilidades de una empresa se requiere del análisis y la gestión financiera. Estas herramientas, además de permitirnos conocer la situación actual de la organización, nos entregarán toda la información necesaria para tomar decisiones estratégicas en base al alcance de los objetivos.

## OBJETIVO DE APRENDIZAJE

Aplicar herramientas en la gestión de costos, presupuestos y análisis financiero para controlar los recursos disponibles y tomar óptimas decisiones.

## DIRIGIDO A

- Personal de finanzas y contabilidad.
- Trabajadores del área de control de gestión y planificación.

## REQUISITOS DE INGRESO

- Se sugiere manejo de operaciones matemáticas básicas y nociones de contabilidad y finanzas.

## RESULTADO DE APRENDIZAJE - CONTENIDOS

### 1. Analizar la contabilidad de dirección como un sistema informativo integral

- 1.1 Análisis de contabilidad de dirección.
  - 1.1.1 Contabilidad general: definiciones, estructura, impacto.
  - 1.1.2 Contabilidad de dirección, contabilidad financiera y contabilidad de costos.
  - 1.1.3 Plan de cuentas: características, elementos que lo componen y el impacto de su correcta definición.
  - 1.1.4 Definición de costo y diferencia con los gastos.
  - 1.1.5 Clasificación de costos.
  - 1.1.6 Tipos de costos.
  - 1.1.7 Opciones de tratamiento de costos futuros.
  - 1.1.8 Ingresos y sus tratamientos.

1.1.9 Herramientas para la gestión de información contable.

1.1.9.1 Centros de costos.

1.1.9.2 Áreas de negocio.

1.1.9.3 Matriz costeo importación.

1.1.9.4 Matriz costeo inventario.

1.1.9.5 Matriz costeo áreas empresa.

1.1.9.6 Cuadro de mando de costos.

### 2. Calcular el punto de equilibrio

- 2.1 Estudio del punto del equilibrio.
  - 2.1.1 Conocer y calcular el punto de equilibrio de una empresa en sus diferentes etapas.
  - 2.1.2 Definición del punto de equilibrio y su importancia.
  - 2.1.3 Cálculo del punto de equilibrio en ventas.
  - 2.1.4 Cálculo del punto de equilibrio en precios.
  - 2.1.5 Análisis gráfico del punto de equilibrio para empresas monoproductoras y poliproductoras.

### 3. Elaborar diferentes tipos de presupuestos

- 3.1 Estudio de presupuestos, su importancia, impacto y elaboración.
  - 3.1.1 Conocer y calcular los diferentes tipos de presupuestos.
  - 3.1.2 Definición de presupuestos y su importancia en el desarrollo de una empresa.
  - 3.1.3 Tipos de presupuestos, sus características y objetivos.
  - 3.1.4 Funciones del presupuesto.
  - 3.1.5 Lectura de un presupuesto y su metodología de interpretación.
  - 3.1.6 Información básica que calcular o recopilar previo a la elaboración del presupuesto.

- 3.1.7 Elaboración de presupuestos operativos.
- 3.1.8 Elaboración de presupuestos financieros.
- 3.1.9 Elaboración de presupuestos de inversión.
- 3.1.10 Elaboración de un presupuesto maestro.
- 3.1.11 Control presupuestario y su relación con el control de gestión.
- 3.1.12 Evaluación de cumplimiento y desviaciones de un presupuesto.

#### **4. Determinar la rentabilidad de una empresa**

- 4.1 Apalancamiento financiero: rentabilidad de los activos y del accionista, cálculo del apalancamiento financiero y riesgo financiero.
  - 4.1.1 Rentabilidad de los activos (ROA).
  - 4.1.2 Rentabilidad del accionista (ROE).
  - 4.1.3 Efecto de apalancamiento financiero.
  - 4.1.4 Riesgo financiero.
- 4.2 Apalancamiento operativo: cálculo e interpretación del apalancamiento operativo y el riesgo operativo.
  - 4.2.1 Gastos fijos versus gastos variables.
  - 4.2.2 Apalancamiento operativo.
  - 4.2.3 Riesgo operativo.
- 4.3 Rentabilidad y pay-back: concepto de rentabilidad media y plazo de amortización de una inversión.
- 4.4 VAN y TIR: Concepto y cálculo del Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno y la relación entre estos.
  - 4.4.1 Propuesta de inversión para estudiar VAN y TIR.
  - 4.4.2 Utilidad de la TIR.
- 4.5 Tasa de reinversión: debilidad intrínseca de las fórmulas de Valor Actual Neto y de la Tasa Interna de Retorno.

#### **5. Manejar los estados financieros: su elaboración, análisis e interpretación**

- 5.1 Estados financieros fundamentales para el control de una empresa.
  - 5.1.1 Balance general: Su importancia, elaboración, análisis e interpretación.
  - 5.1.2 Estados de resultados: Su importancia, elaboración, análisis e interpretación.
  - 5.1.3 Estados de flujos de efectivo: su importancia, elaboración, análisis e interpretación.
  - 5.1.4 Estado de cambios en la situación financiera: elaboración, análisis e interpretación.
  - 5.1.5 Estados de cambios en el patrimonio: elaboración, análisis e interpretación.
  - 5.1.6 Elaboración del informe financiero de la empresa.
  - 5.1.7 Toma de decisiones con la información de los estados financieros.

#### **6. Obtener un diagnóstico financiero de una empresa**

- 6.1 Diagnóstico financiero.
  - 6.1.1 Qué es el diagnóstico financiero y cuál es su importancia.
  - 6.1.2 Objetivos del diagnóstico financiero.
  - 6.1.3 Recolección y preparación de la información.
  - 6.1.4 Aplicación del diagnóstico financiero con sus diferentes metodologías.
  - 6.1.5 Análisis de resultados.
  - 6.1.6 Elaboración de informe de diagnóstico financiero.

#### **7. Calcular e interpretar los indicadores clave para el control de una empresa**

- 7.1 Indicadores clave para el control de una empresa.
  - 7.1.1 Definición de indicadores y su importancia en las empresas.
  - 7.1.2 Tipos de indicadores y sus clasificaciones.
  - 7.1.3 Indicadores de rentabilidad, su cálculo e interpretación.
  - 7.1.4 Indicadores de endeudamiento, su cálculo e interpretación.
  - 7.1.5 Indicadores de liquidez, su cálculo e interpretación.
  - 7.1.6 Indicadores de cumplimiento, su cálculo e interpretación.
  - 7.1.7 Indicadores de efectividad, su cálculo e interpretación.
  - 7.1.8 Indicadores de eficiencia, su cálculo e interpretación.
  - 7.1.9 Indicadores de riesgo financiero, su cálculo e interpretación.
  - 7.1.10 Indicadores de riesgo operacional, su cálculo e interpretación.
  - 7.1.11 Otros indicadores importantes de conocer.

#### **8. Aplicar el análisis de los estados financieros de forma vertical y horizontal**

- 8.1 Análisis vertical y horizontal de los estados financieros.
  - 8.1.1 Definición del análisis vertical.
  - 8.1.2 Metodología de análisis vertical.
  - 8.1.3 Ejemplos de análisis vertical.
  - 8.1.4 Definición del análisis horizontal.
  - 8.1.5 Metodología de análisis horizontal.
  - 8.1.6 Ejemplos de análisis horizontal.

## 9. Implementar la valoración de empresas

- 9.1 Los múltiplos: métodos de valoración por comparación de magnitudes, críticas sobre estos y el Price Earnings Ratio (PER).
  - 9.1.1 Valoración por comparación.
  - 9.1.2 Valoración de empresas por múltiplos.
  - 9.1.3 El múltiplo estrella: Price earnings ratio (PER).
- 9.2 Valoración por flujos de caja: métodos de valoración con influencia temporal del dinero.
  - 9.2.1 Valoración de una empresa por división.
  - 9.2.2 Valoración de una empresa sin deuda.
  - 9.2.3 Valoración de una empresa con deuda.
  - 9.2.4 Valoración a través de la tasa media ponderada (WACC).
- 9.3 Valor residual y crecimiento: concepto y cálculo del valor residual.

### METODOLOGÍA

El curso se realizará mediante el desarrollo de unidades temáticas que comprenden secciones teóricas y prácticas. La metodología emplea ejercicios estructurados y diseñados para facilitar la participación de los alumnos, internalizando los contenidos, aplicando herramientas y ejercitando competencias.

En las horas teóricas los relatores desarrollarán los contenidos con medios audiovisuales (presentaciones en PowerPoint), basado en una metodología participativa.

En las horas prácticas se realizarán las siguientes actividades en clases:

- En forma grupal se realizará un análisis referente a casos de empresas. El objetivo de esta actividad es medir el impacto que genera el análisis de información y la aplicación de soluciones basadas en la materia del curso.
- Trabajo grupal donde cada grupo realizará una presentación referente a un estudio empresarial designado por el profesor. La presentación del caso práctico debe contemplar la aplicación de la materia abarcada en el programa.

Todas las actividades serán apoyadas por el relator del curso.

### EVALUACIÓN

Los participantes aprobarán el curso con nota mínima 4,0 en escala de 1,0. a 7,0.

Tendrán las siguientes evaluaciones y ponderaciones:

- Dos pruebas teóricas sobre la materia estudiada en el curso, las que serán valoradas con pauta de evaluación. La ponderación de estas actividades equivale a un 70% de la nota final.
- Una presentación sobre un caso empresarial en el que se aplican los contenidos vistos en clases. Esta actividad será evaluada con una rúbrica y es equivalente a un 30% de la nota final.

### JEFE DE PROGRAMA

#### JORGE HERRERA MÉNDEZ

Ingeniero comercial, licenciado en Ciencias de la Administración, Universidad de Santiago de Chile. Director de Capacitación y Desarrollo UC. Dirección de Educación Continua de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

### EQUIPO DOCENTE\*

#### LUIS IGNACIO YÁÑEZ

Ingeniero civil industrial, Universidad Adolfo Ibáñez. Magíster en Ingeniería Financiera, Universidad Adolfo Ibáñez. Profesor programa Procade, Unidad de Capacitación y Desarrollo UC.

#### HERIBERTO YÁÑEZ SALGADO

Título de Ingeniero Comercial en la Universidad de Chile. Profesor del Programa Procade, Unidad de Capacitación y Desarrollo UC.

\*El curso será dictado por uno de los profesores descritos en "Equipo Docente" que será designado por la unidad.

### INFORMACIÓN GENERAL

Duración: 48 horas cronológicas.

Código Sence: 12-37-9849-35.

ID Convenio Marco: No aplica.

#### MODALIDAD

Presencial.

#### PROCESO DE ADMISIÓN

Las personas interesadas deberán completar la ficha de inscripción que se encuentra en el sitio web de Capacitación y Desarrollo UC ([www.capacitacion.uc.cl](http://www.capacitacion.uc.cl)).

#### VACANTES

Mínimo 15 alumnos y máximo dependiendo de la sala que esté asignada.

El Programa se reserva el derecho de suspender la realización del curso si no

cuenta con el mínimo de alumnos requeridos. En tal caso se devuelve a los alumnos matriculados la totalidad del dinero en un plazo aproximado de 10 días hábiles.

A las personas matriculadas que se retiren de la actividad antes de la fecha de inicio, se les devolverá el total pagado menos el 10% del total del arancel.

#### REQUISITOS DE APROBACIÓN

El alumno aprobará al obtener como promedio una nota igual o superior a 4,0 y asistencia mínima de 75%.