



Universidad  
Nacional de  
Ingeniería

Dirección de Área de Conocimiento de  
Tecnología de la Información y la Comunicación



**Docente:**

**Msc. Ing. Allan Obando Delgadillo.**

**Correo:**

**Allan.obando@dactic.uni.edu.ni**

#Sc

**Finanzas I**

# Finanzas I

## Unidad I: Introducción a las Finanzas



### OBJETIVO GENERAL:

Aplicar en forma eficaz y eficiente las técnicas de administración financiera para la toma de decisiones a corto plazo, promoviendo una actitud responsable, crítica, coherente y respetuosa para la realización e interpretación de los análisis financieros de una organización.





# Finanzas I I

## CONTENIDOS



I UNIDAD: Introducción a las Finanzas.

II UNIDAD: Análisis Financiero.

III UNIDAD: Planeacion Financiera.

IV UNIDAD: Decisiones Financiera a corto Plazo.



# UNIDAD I: INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

## OBJETIVOS PARTICULARES

- Describir las finanzas, sus áreas principales (servicios financieros y administración financiera), oportunidades de desarrollo, las actividades y relaciones existentes con otras disciplinas para el análisis financiero.
- Comprender las actividades básicas y diversidad de funciones de las instituciones financieras, principios para el análisis financiero en la sociedad nicaragüense.
- Fomentar el análisis de los estados financieros básicos a través de la resolución de ejercicios prácticos de manera grupal, ordena y responsable.

## CONTENIDOS

- \*Objetivos e importancia de las Finanzas
- \*Funciones de la administración financiera
- \*Actividades del administrador financiero
- \*Instituciones y mercados financieros
- \*Mercado de capital.
- \*Estados financieros básicos



# Introducción a las Finanzas

## **Objetivo de la clase:**

Comprender los conceptos fundamentales de las finanzas, su historia, clasificación y el papel de la administración financiera en las organizaciones.

## **Preguntas diagnósticas:**

¿Qué entienden por finanzas?

¿En qué situaciones creen que se usan las finanzas?

¿Conocen algún caso en Nicaragua donde una empresa haya tomado una decisión financiera importante?

*Las respuestas a estas preguntas nos ayudarán a conectar el tema con su experiencia y conocimientos previos.*

# Historia y Evolución de las Finanzas

Las finanzas han evolucionado significativamente a lo largo del tiempo, adaptándose a los cambios económicos y tecnológicos de cada época.



*La evolución de las finanzas refleja cómo han cambiado las prioridades: desde la obtención de fondos hasta la gestión del riesgo financiero en un entorno globalizado.*

# Historia y Evolución de las Finanzas

## HISTORIA Y EVOLUCIÓN DE LAS FINANZAS



# Concepto de Finanzas

## Definiciones según diversos autores:

**Gitman:** "Arte y ciencia de administrar dinero, con el proceso, las instituciones, los mercados y los instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre personas, empresas y gobiernos".

**Alfonso Ortega Castro:** "Disciplina que optimiza recursos humanos y materiales para generar beneficios equilibrados".

**Van Horne y Wachowicz:** "Obtención y uso eficiente de fondos para maximizar el valor de la empresa".

Las finanzas son fundamentalmente el estudio de cómo las personas, empresas y gobiernos **obtienen, gestionan y utilizan el dinero** a través del tiempo.





# Clasificación de las Finanzas

## TIPOS DE FINANZAS

### FINANZAS PÚBLICAS

Estudian la obtención de recursos y gasto del sector público

- Ingreso fiscal
- Presupuesto estatal
- Deuda pública

### FINANZAS CORPORATIVAS

Se enfocan en la gestión financiera de las empresas

- Estructura de capital
- Inversión de capital
- Gestión de riesgos

### FINANZAS PERSONALES

Se refieren a la administración financiera de un individuo

- Presupuesto
- Ahorro
- Inversión

**Ejemplo Finanzas Públicas:** El Ministerio de Hacienda planifica el presupuesto nacional y decide cuánto invertir en carreteras, hospitales y tecnología.

**Ejemplo Finanzas Empresariales:** Una empresa productora de cacao decide emitir bonos para financiar la expansión de su planta procesadora.

**Ejemplo Finanzas Personales:** Un ingeniero recién graduado elabora un presupuesto mensual para ahorrar y comprar una casa en 5 años.

# 1.1 Objetivos de las Finanzas

## ✓ Maximización del valor de la empresa

Incrementar el valor de mercado de la empresa para beneficio de los accionistas a largo plazo.

## 💰 Maximización de beneficios

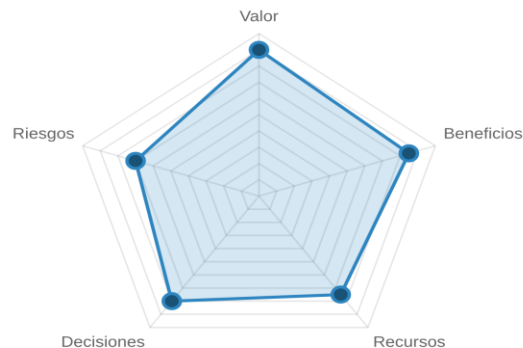
Optimizar la rentabilidad y generar el mayor retorno posible sobre la inversión.

## ⚖️ Optimización de recursos financieros

Asignar eficientemente los recursos escasos para maximizar su rendimiento y minimizar costos.

## 💡 Toma de decisiones informadas

Proporcionar información y análisis para fundamentar decisiones estratégicas y operativas.





Permite planificar el futuro financiero, facilita el acceso a recursos, mejora la confianza de inversionistas y ayuda a medir el rendimiento de las estrategias implementadas.

## 1.2 Importancia de las Finanzas



### Evaluación de la salud económica

Permiten monitorear constantemente el estado financiero de la organización, identificando fortalezas y áreas de mejora.



### Facilitación del crecimiento sostenido

Proporcionan las herramientas para planificar y ejecutar estrategias de expansión y desarrollo a largo plazo.



### Administración eficiente del capital

Optimizan la utilización de los recursos financieros disponibles para maximizar el rendimiento.



### Gestión de riesgos financieros

Ayudan a identificar, evaluar y mitigar los riesgos que pueden afectar la estabilidad económica.

# Roles en Finanzas: Tesorero vs. Contador

Aunque relacionados, el tesorero y el contador tienen funciones y enfoques distintos en la gestión financiera:

Cargo	Enfoque	Ámbito
<b>Tesorero</b>	Gestiona fondos, liquidez, inversiones y riesgos.	Externo: bancos, inversionistas, mercados.
<b>Contador</b>	Registra operaciones y elabora estados financieros.	Interno: control contable y fiscal.

**Ejemplo:** El tesorero decide dónde invertir excedentes de efectivo; el contador registra y reporta la operación en los estados financieros.



## Roles en Finanzas

<b><i>Disciplina</i></b>	<b><i>Actividad</i></b>	<b><i>Prácticas</i></b>
Finanzas y contabilidad	Proceso de reportes y transacciones financieras.	Resultados financieros: información histórica y perspectivas.
Tesorería	Administración de caja y obtención de fondos.	Procedimientos históricos y estandarizados.
Contribuciones	Planeación y cumplimiento fiscal.	Cobros y proceso de información financiera interna.
Auditorías internas	Medición y control de riesgos financieros y contables.	Supervisión de reglas, prevención.
Control administrativo	Administración de información, sociedad de negocios.	

# Relación de las Finanzas con otras Ramas

## Economía

Las finanzas aplican principios económicos como:

Análisis costo-beneficio

Estudio de mercados

Evaluación del impacto de variables macroeconómicas

Teorías de oferta y demanda

## Contabilidad

La contabilidad proporciona a las finanzas:

Información financiera estructurada

Estados financieros para análisis

Registro histórico de operaciones

Base para proyecciones financieras



# Administración Financiera: Concepto y Aspectos Clave

*La administración financiera aplica el proceso administrativo para manejar eficientemente los recursos de una organización, con el propósito de crear y mantener valor a largo plazo.*

## Tres aspectos clave:

### 1. Inversión

Decidir en qué activos reales (maquinaria, edificios) o financieros (acciones, bonos) colocar recursos.

### 2. Obtención de recursos

Determinar de dónde conseguir fondos (capital propio, préstamos, emisión de acciones) y bajo qué condiciones.

### 3. Decisiones financieras

Establecer cómo distribuir utilidades, administrar el capital de trabajo y gestionar riesgos.



# Administration Financiera y las Finanzas

**La Administración Financiera** es la rama de la administración que se encarga del manejo de recursos líquidos de la empresa y de la generación de estos recursos dentro de la organización.

Las **finanzas** se refieren únicamente a la función financiera, es decir, al manejo de los recursos monetarios; y la administración financiera, hace referencia al trabajo coordinado para manejar adecuadamente los recursos financieros (recursos humanos, materiales, financieros y tecnológicos).

**Servicios Financieros:** Productos y soluciones que ofrecen bancos, aseguradoras y otras instituciones para manejar dinero, invertir o financiarse (ej.: créditos, seguros, tarjetas). Enfoque externo: atienden necesidades del cliente.



# Funciones y Actividades del Administrador Financiero

## Funciones principales

Planificación, organización, dirección y control de recursos financieros

Análisis de inversiones y decisiones de financiamiento

Gestión de activos y pasivos

## Actividades clave:



Análisis y planificación financiera



Gestión del capital de trabajo



Evaluación de proyectos de inversión



Control de flujo de caja e inventarios

*Ejemplo: Una PYME ajusta sus políticas de crédito para mejorar su liquidez.*

## ADMINISTRACION FINANCIERA

### CONCEPTO

- La Administración financiera es el área de la Administración que cuida de los recursos financieros de la empresa. La Administración Financiera se centra en dos aspectos importantes de los recursos financieros como lo son la rentabilidad y la liquidez.

# Funciones y Actividades del Administrador Financiero

Los individuos que trabajan en todas las áreas de responsabilidad de la empresa deben interactuar con el personal y los procedimientos financieros para realizar sus trabajos.

Para que el personal de finanzas realice pronósticos y tome decisiones útiles, debe mostrar disposición y ser capaz de platicar con individuos de otras áreas de la empresa.



# Funciones y Actividades del Administrador Financiero

Por ejemplo

Al considerar un nuevo producto, el gerente financiero necesita obtener del personal de marketing pronósticos de ventas, lineamientos de precios y los cálculos de presupuestos de publicidad y promoción.

La función de la administración financiera puede describirse de manera general al considerar su papel dentro de la organización, su relación con la economía y la contabilidad, y las principales actividades del gerente financiero.

# Conclusión

- ✓ Las finanzas son fundamentales para la toma de decisiones informadas tanto a nivel personal como empresarial.
- ✓ Los objetivos financieros se centran en la maximización del valor, optimización de recursos y gestión eficiente del capital.
- ✓ La administración financiera cumple funciones esenciales de planificación, organización, dirección y control de los recursos económicos.
- ✓ El administrador financiero desempeña un rol crucial en la salud económica de la organización mediante la gestión del capital, inversiones y evaluación de riesgos.
- 💡 El conocimiento de los conceptos financieros permite desarrollar estrategias efectivas para el crecimiento sostenible y la creación de valor.



# Cierre y Reflexión

## Conexión con la Ingeniería de Sistemas

Las finanzas son fundamentales para los profesionales de Ingeniería de Sistemas, ya que permiten evaluar la viabilidad económica de proyectos tecnológicos, optimizar recursos y tomar decisiones informadas sobre inversiones en infraestructura y desarrollo.



Desarrollo de sistemas  
financieros y herramientas de  
análisis



Análisis de datos para la toma  
de decisiones financieras



Seguridad en transacciones y  
sistemas financieros

### Reflexión:

"Las finanzas no son solo números, son decisiones que dan forma al presente y construyen el futuro. Comprender su historia, sus principios y el rol estratégico del administrador financiero es el primer paso para transformar recursos en oportunidades."



## Textos Básicos:

- Gitman Lawrence J. (2018). Principios de administración financiera, decimoquinta edición, pearson educación, México.
- Ortega Castro, Alfonso Leopoldo, (2008). Introducción a las Finanzas, McGraw-Hill Interamericana.
- Scott Besley, Eugene F. Brigham, (2022), Fundamentos de administración financiera, decimosexta edición, publicación en Compañía Editorial Cengage Learning.

## Textos Complementarios:

- Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfield, Jeffrey F. Jaffe, (2000) Finanzas corporativas, quinta edición, impreso en México.
- Hunt, Williams, Donalson,(1993). Financiación básica de los negocios, segunda edición, editorial Limusa, impreso en México.
- Neuner, John J.W./Deakin III, Edward B. (1994). Contabilidad de costos, principio y práctica. Editorial Limusa. México.



Gracias

**Programa Académico  
Ingeniería de Sistemas**



Universidad  
Nacional de  
Ingeniería