



## ASIGNATURA:

**ADMINISTRACIÓN FINANCIERA (ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO)**

SEMESTRE	ÁREA	CLAVE	HORAS/ SEMANA	HORAS/ SEMESTRE	CRÉDITOS	PRE-REQUISITO	NIVEL
Septimo	Finanzas	FI-3	4	72	8	FI-2	Formativo

**TRANSVERSALIDAD CURRICULAR:**

Finanzas guarda relación con las siguientes asignaturas del mapa curricular de la Licenciatura en Administración:

**En forma Horizontal:** Administración de Personal II, Auditoría Administrativa, Promoción y Publicidad y Creación de Empresas.

**En forma Vertical:** Introducción a la Administración, Contabilidad Básica, Informática I y Matemáticas Básicas del primer semestre. Proceso Administrativo, Contabilidad Básica II, Informática II, Matemáticas Financieras y Mercantiles del segundo semestre. Sociología de la Organización, Contabilidad Intermedia, Estadística Descriptiva y Macroeconomía del tercer semestre. Contabilidad de Costos, Estadística Inferencial, Microeconomía y Mercadotecnia Inicial del cuarto semestre. Investigación de Operaciones, Mercadotecnia Intermedia y Presupuestos del quinto semestre. Administración de Personal I, Teoría de las Contribuciones Directas e Indirectas, Administración de la Producción, Investigación de Mercados y Finanzas Públicas del sexto semestre. Administración de Personal III, Auditoría de Operaciones, Dirección de la Fuerza de Ventas, Administración del Capital y Proyectos de Inversión del octavo semestre. Administración de Inversiones de Capital y Contraloría Básica del noveno semestre.

**OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA:**

Explicar los conceptos que integran el capital de trabajo dentro de las organizaciones, haciendo uso de los modelos financieros a través del método de casos, que incida en la mejora de la toma de decisiones en las entidades.

**UNIDADES TEMÁTICAS Y/O DE APRENDIZAJE:**

1. Aspectos Generales del Capital de Trabajo
  - 1.1 Conceptos generales
  - 1.2 Formula del capital de trabajo
  - 1.3 Rentabilidad y riesgo
  - 1.4 Niveles de activo y pasivo circulante
  - 1.5 Alternativas de Capital de trabajo
  - 1.6 Caso práctico.



**2. Administración financiera del efectivo.**

- 2.1 Estrategias para la administración del efectivo
- 2.2 Razones financieras de liquidez.
- 2.3 Ciclo de caja
- 2.4 Modelos de Administración del Efectivo (Baumoll, Miller-Orr)
- 2.5 Inversión en instrumentos de corto plazo.
- 2.6 Flujo de efectivo.
- 2.7 Presupuesto de Efectivo
- 2.8 NIF aplicable al efectivo.

**3. Administración financiera de cuentas por cobrar.**

- 3.1 Crédito comercial.
- 3.2 Modelos de la administración de cuentas por cobrar (Bolten y Gitman)
- 3.3 Políticas y procedimientos de crédito.
- 3.4 Políticas de cobranza.
- 3.5 Control interno de cuentas por cobrar.
- 3.6 NIF aplicable a las cuentas por cobrar

**4. Administración financiera del inventario.**

- 4.1 Conceptos generales.
- 4.2 Nivel óptimo de inventarios.
- 4.3 Modelo de Baumoll y Miller.
- 4.4 Modelo ensayo-error.
- 4.5 Modelo de la cantidad económica de pedido.
- 4.6 Modelo ABC.
- 4.7 Impacto financiero de los métodos de valuación.
- 4.8 Control interno de inventarios.

**5. Administración Financiera del Pasivo Circulante.**

- 5.1 Crédito Comercial
- 5.2 Descuentos por pronto pago
- 5.3 Crédito Bancario
- 5.4 Factoraje
- 5.5 Métodos de Amortización

**6. Caso práctico integrador.**



## METODOLOGÍA:

El curso se fundamenta en un enfoque centrado en el aprendizaje del estudiante, en el cual su papel es ser un actor dinámico y activo, en las actividades que se desarrollan a lo largo del curso, consistentes en la realización de lecturas, la participación e interacción continua, la implementación de prácticas integrales de control de tesorería, el análisis del proceso de crédito, la realización de prácticas de planeación, administración y control de capital, así como el trabajo realizado por equipos, dentro de esta concepción el docente se desempeña como un mediador que planifica las actividades tomando en cuenta las características y necesidades de los estudiantes, así mismo existe una relación con el contexto que permite el desarrollo de las competencias profesionales.

## ESTRATEGIAS DE APRENDIZAJE Y ENSEÑANZA

- Incentivar la participación individual significativa y fundamentada teóricamente.
- Análisis y reflexión de las lecturas.
- Investigación de los temas abordados.
- Investigación del concepto, elementos, principios y objetivos del control interno.
- Intervención en una empresa para realizar prácticas y presentar propuestas.
- Por equipos se elaborará una práctica integral de control de tesorería, donde se incluyan las necesidades operativas y de inversión neta, la determinación de sus necesidades de efectivo, el impacto de sus costos en los flujos, utilizando tablas de amortización en un escenario de cinco años.
- Realizar por equipos un análisis del proceso de crédito de una empresa y elaborar una propuesta de administración y control de la cartera.
- Implementar un sistema de control de inventarios en una empresa, así como políticas de planeación, administración y control del capital de trabajo, actividad que se realizará por equipos.
- Exposición de los conceptos principales y asesoramiento del docente.

## ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN:

- Participación fundamentada y significativa en clases.
- Entrega de reportes de lectura.
- Entrega de un ensayo producto de la investigación sobre el impacto del entorno en la economía y finanzas de la empresa, tomando en cuenta el cambio climático y el desarrollo sustentable.
- Entrega de un informe sobre la practica integral de control de tesorería que incluya las necesidades operativas y de inversión neta, las necesidades de efectivo, el impacto de sus costos en los flujos utilizando tablas de amortización en un escenario de cinco años.
- Elaboración y entrega de una propuesta de administración y control de la cartera de una empresa que considere el análisis del proceso de crédito.



- Entrega y presentación de un informe que reporte el proceso de implementación del sistema de control de inventarios, así como las políticas de planeación, administración y control del capital de trabajo que se realice en una empresa.
- Calidad de las exposiciones por equipo.

### FORMA COMO INCIDE LA MATERIA EN EL PERFIL DE EGRESO:

El curso permite que el estudiante explique y emplee los métodos de administración del capital de trabajo, las fuentes de financiamiento y reglas de inversión, así mismo logra generar, recopilar e interpretar la información financiera que auxilie en la acertada toma de decisiones.

### BIBLIOGRAFÍA Y FUENTES DE INFORMACIÓN:

- García-Padilla, Víctor (2015), Introducción a las finanzas, Ed. CECOSA, México.
- Wistong y Brighman, (2015), Fundamentos de administración financiera, ed. Mc Graw Hill, México.
- Gámez-Díaz, Orestes y Banda, Humberto, (2014), *El capital de trabajo (modelos y decisiones financieras)*, Ed. IMPC, México.
- Herrera, Carlos (2014), *Fuentes de financiamiento*, Ed. Sicco, México.
- Celis Hernández, Miguel Angel. (2010) *Arte y Secretos del Crédito*, México. Trillas
- Duarte, Fernández, (2012). *Finanzas Operativas: Un coloquio*. Limusa.
- Madroño, (2008). *Administración Financiera del Circulante*. Ed. IMCP.
- Terence C. M. Tse (2023). *Finanzas Corporativas lo básico*. Trillas, México.
- Javier Duarte Schlageter (2012). *Finanzas Operativas, un coloquio*. LIMUSA, IPADE, México.
- Fernando Rodríguez Aranday (2017). *Finanzas 2. Finanzas corporativas: una propuesta metodológica*. IMCP, México.

Mesografía.

- [www.elfinanciero.com.mx](http://www.elfinanciero.com.mx)
- [www.americaeconomia.com](http://www.americaeconomia.com)
- [www.eleconomista.com.mx](http://www.eleconomista.com.mx)