

Nombre de la asignatura **ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Asesor                            | Mtra. Patricia Abarca Wong  |
| Presentación del asesor           | Presentación del asesor: 25 años de experiencia docente en la Facultad de Economía, Egresada de la Facultad de Economía UNAM, Maestría en Administración Financiera de la UVM y Ciencias de la Educación por la Universidad ICEL, experiencia Laboral más de 30 años como directora de Campus.  |
| Semestre                          | Núcleo Terminal   |
| Requisito                         | Matemáticas Financieras   |
| Objetivo general de la asignatura | Al finalizar el curso, el alumno aplicará los fundamentos de la teoría financiera a la empresa, analizando sus principios y técnicas.   |
| Contenido                         | <p><b>UNIDAD I La empresa y las finanzas</b></p> <p>I.1 Objetivos de la función financiera.<br/>I.2 Características de la función financiera.<br/>I.3 Relación con otras áreas (Auditoría, Contabilidad, Control, Fiscal, Economía).</p> <p><b>UNIDAD II Planeación estratégica financiera</b></p> <p>II.1 Concepto.<br/>II.2 Objetivo.<br/>II.3 Elementos.<br/>II.4 Toma de decisiones.<br/>II.5 Costo de Capital (promedio ponderado).<br/>II.6 Obligaciones.<br/>II.7 Dividendos.</p> <p><b>UNIDAD III Administración financiera del capital de trabajo</b></p> <p>III.1 Administración del activo circulante (Estructura y principios de inversión).<br/>III.2 Administración del Pasivo a Corto Plazo (Estructura y principios de selección).<br/>III.3 Administración de Tesorería (Flujos de efectivo: determinación, intermitentes de entradas de efectivo, intermitentes de salidas de efectivo).<br/>III.4 Administración financiera de cuentas por cobrar.<br/>III.5 Administración financiera de inventarios.<br/>III.6 Financiamiento a corto plazo.</p> |

**UNIDAD IV. Análisis financiero**

IV.1 Análisis por medio de razones.

IV.1.1 De liquidez.

IV.1.2 De endeudamiento.

IV.1.3 De actividad.

IV.1.4 De rentabilidad.

IV.1.5 De mercado.

IV.2 Análisis de tendencias: razones financieras históricas.

IV.3 Tasas de crecimiento.

IV.3.1 Inversión permanente.

IV.3.2 Capital de trabajo capital contable.

IV.3.3 Pasivo a largo plazo.

IV.3.4 Ventas.

IV.3.5 Utilidad.

IV.3.6 Fondos de operación.

**UNIDAD V. Fuentes de financiamiento**

V.1 Fuentes internas

V.1.1 Tipos

V.1.2 Características

V.2.3 Ventajas y desventajas

V.2 Fuentes externas (tipos, características, ventajas y desventajas)

V.3 Costo

V.3.1 Capital

V.3.2 Arrendamiento

V.3.3 Otros tipos de crédito

V.3.4 Implícitos

V.3.5 Explícitos y específicos de cada fuente de rendimiento

**UNIDAD VI. Presupuesto de capital**

VI.1 Técnicas y métodos cuantitativos aplicables a su elaboración

VI.1.1 Tasa promedio rendimiento

VI.1.2 Tasa simple rendimiento

VI.1.3 Periodo de recuperación de la inversión

VI.1.4 Valor presente

VI.1.5 Valor presente neto

VI.1.6 Índice rendimiento o índice de conveniencia

VI.1.7 Tasa interna de rendimiento  
VI.1.8 Valor terminal

**UNIDAD VII. Análisis de riesgo**

- VII.1 Concepto
- VII.2 Objetivo
- VII.3 Técnicas

**Metodología de trabajo**

Sesiones sabatinas vía zoom mientras el semáforo epidemiológico no permita el regreso al aula. Los estudiantes tendrán que entregar en la plataforma las actividades correspondientes de cada una de las unidades, se realizará 1 examen y 1 trabajo final de una Empresa Grande Nacional o Transnacional, investigado y analizando todos los temas del programa y se presentará en 2 partes a la mitad del curso ( Historia, Misión, Visión, Organigrama, Productos principales u al final como un caso práctico Sus Estados Financieros, Balance General, Estados de Resultados y el Ebitda .

**Reglamento interno**

Se autoriza que tengan 80% de asistencia para acreditar la materia.

**Criterios de evaluación**

Se evaluará con el 28% del curso la entrega puntual de las actividades vía correo, 22% participación en clase y 50% examen y trabajo final del análisis financiero de una empresa transnacional.

**Referencias**

|  |  |               |
|--|--|---------------|
|  |  |               |
| Guadalupe A. Ochoa Stzer y Roxana Saldívar del Angel | Administración Financiera                              | Mc. Graw Hill |
| Lawrence J. Gitman                                   | Fundamentos de Administración Financiera, Harla México |               |

## Dosificación Modalidad Híbrida 2021-1



| Semana | Fecha            | Contenido temático  | Lectura obligatoria  | Actividad de aprendizaje   |  |                           |                         |  |   |                             |  |
|--------|------------------|---|--|--|--|---------------------------|-------------------------|--|---|-----------------------------|--|
|        |                  |   |  | Actividad a desarrollar  | Formato de entrega   | Fecha y hora de solicitud | Fecha y hora de entrega | Fecha de entrega de calificación y observaciones | Criterios de evaluación   | Porcentaje de la evaluación |  |
| 1      | 26 de septiembre | Presentación del temario<br>Análisis de las 500 empresas más importantes y su división de acuerdo a su tamaño y giro empresarial  | Presentación del Curso   | Presentación del programa y las actividades a desarrollar                | Escoger una empresa para su trabajo final justificando él porque es importante en nuestro país |                           |                         |  |   |                             |  |
| 2      | 3 de octubre     | UNIDAD I. LA EMPRESA Y LAS FINANZAS<br>1.1 Objetivos de la Función Financiera<br>1.2 Características de la Función Financiera<br>1.3 Relación de otras áreas, (Auditoría, Contabilidad, Control, Fiscal, Economía). | Administración Financiera, James C. Van Home<br><b>Capítulo 1 pág. 2-15</b>  | Exposición de clase por la profesora y participación de los estudiantes  | 1ª Control de Lectura del libro de Administración Financiera, James C. Van Home                | 26 de septiembre          | 1 de octubre            | 15 de octubre                                    | Se calificará la participación de clase y la entrega puntual del control en la plataforma | 3.5%                        |  |
| 3      | 10 de octubre    | UNIDAD II. PLANACION ESTRATEGICA FINANCIERA<br>II.1 Conceptos<br>II.2 Objetivos<br>II.3 elementos<br>II.4 Toma de decisiones<br>II.5 Costo de Capital (promedio ponderado)<br>II.6 Obligaciones<br>II.7 Dividendos  | Administración Financiera, James C. Van Home<br><b>Capítulo 2 pág. 16-38</b>   | Exposición de clase por la profesora y participación de los estudiantes. | 2ª Control de Lectura del James C. Van Home  | 3 de octubre              | 8 de octubre            | 20 de octubre                                    | Se calificará la participación de clase y la entrega puntual del control en la plataforma | 3.5%                        |  |
| 4      | 17 de octubre    | UNIDAD. III. ADMINISTRACION FINANCIERA DEL CAPITAL DE TRABAJO<br>III.1 Administración del Activo circulante<br>III.2 Administración del Pasivo a Corto Plazo<br>III.3 Administración de Tesorería                   | Administración Financiera del Capital del Trabajo, Administración Financiera Guadalupe A. Ochoa Y Roxana Saldívar del Ángel. | Exposición de clase por la profesora y participación de los estudiantes  | 3ª Control de Lectura del libro de Guadalupe A. Ochoa Y Roxana Saldívar del Ángel.             | 10 de octubre             | 15 de octubre           | 30 de octubre,                                   | Se calificará la participación de clase y la entrega puntual del control en la plataforma | 3.5%                        |  |

## Dosificación Modalidad Híbrida 2021-1



| Semana | Fecha         | Contenido temático  | Lectura obligatoria   | Actividad de aprendizaje   |   |                           |                         |  |   |                             |
|--------|---------------|---|---|--|---|---------------------------|-------------------------|--|---|-----------------------------|
|        |               |   |   | Actividad a desarrollar  | Formato de entrega                                    | Fecha y hora de solicitud | Fecha y hora de entrega | Fecha de entrega de calificación y observaciones | Criterios de evaluación   | Porcentaje de la evaluación |
|        |               | III.4 Administración Financiera por cuentas por cobrar<br>III.5 Administración financiera de inventarios<br>III.6 Financiamiento a corto plazo  | <b>Capítulo 13, pág. 510-548</b>  |  |   |                           |                         |  |   |                             |
| 5      | 24 de octubre | UNIDAD IV. ANALISIS FINANCIERO<br>IV.1 Análisis por medio de razones<br>IV.1 De liquidez<br>IV.2 De endeudamiento<br>IV.3 De actividad<br>IV.4 De rentabilidad<br>IV.5 De mercado<br>IV.2 Análisis de tendencias razones financieras<br>IV.3 Tasas de crecimiento<br>IV.3.1 Inversiones Permanentes<br>IV.3.2 Capital de trabajo capital contable<br>IV.3.3 Pasivo a Largo Plazo<br>IV.3.4 Ventas<br>IV.3.4 Fondos de Operación | Administración Financiera J. Gitman<br><br><b>Capítulo 2 y 13, pág. 39-90 y 510-548</b> | Exposición de clase por la profesora, y participación de los estudiantes | 4ª Control de Lectura del libro de Lawrence J. Gitman | 17 de octubre             | 22 de octubre           | 5 de noviembre                                   | Se calificará la participación de clase y la entrega puntual del control en la plataforma | 3.5%                        |
| 6      | 31 de octubre | UNIDAD V. FUENTES DE FINANCIAMIENTO<br>V.1 Fuentes Internas<br>V.1 TIPS<br>V.2 Características<br>V.3 Ventajas y Desventajas<br>V.2 Fuentes externas, (Tipos características, ventajas y desventajas)<br>V.3 Costos<br>V.3.1 Capital<br>V.3.2 Arrendamiento<br>V.3.3 Otros tipos de créditos  | Administración Financiera J. Gitman<br><br><b>Capítulo 14, pág. 549-580</b>             | Exposición de clase por la profesora y participación de los estudiantes  | 5ª Control de Lectura del libro de Lawrence J. Gitman | 24 de octubre             | 29 de octubre           | 15 de noviembre,                                 | Se calificará la participación de clase y la entrega puntual del control en la plataforma | 3.5%                        |

## Dosificación Modalidad Híbrida 2021-1



| Semana | Fecha           | Contenido temático  | Lectura obligatoria   | Actividad de aprendizaje   |   |                           |                         |   |   |                             |
|--------|-----------------|---|---|--|---|---------------------------|-------------------------|---|---|-----------------------------|
|        |                 |   |   | Actividad a desarrollar  | Formato de entrega  | Fecha y hora de solicitud | Fecha y hora de entrega | Fecha de entrega de calificación y observaciones                | Criterios de evaluación   | Porcentaje de la evaluación |
|        |                 | V.3.4 Implícitos y V.3.4 Explícitos y específicos   |   |  |   |                           |                         |   |   |                             |
| 7      | 7 de noviembre  | Análisis de los estados Financieros, Balance General y Estado de Resultados   | Administración Financiera Guadalupe A. Ochoa Y Roxana Saldívar del Ángel.<br><b>Capítulos. 4,5,6,</b> | Exposición de clase por la profesora, y participación de los estudiantes | Presentación en clase por la profesora  | 31 de octubre             | 5 de noviembre          | 20 de noviembre,  |   | 3.5                         |
| 8      | 14 de noviembre | Presentación 1° parte del trabajo de la Empresa a desarrollar.  | Presentación en clase   | Presentación de trabajos por los estudiantes                             | Presentación de: Misión, Visión, Historia, Organigrama, Principales productos | 7 de noviembre            |                         | Presentación de trabajos por los estudiantes en clase, vía Zoom |   | 11%                         |
| 9      | 21 de noviembre | Presentación 1° parte del trabajo de la Empresa a desarrollar   | Presentación en clase   | Presentación de trabajos por los estudiantes                             | Presentación de: Misión, Visión, Historia, Organigrama, Principales productos | 14 de noviembre           |                         | Presentación de trabajos por los estudiantes en clase, vía Zoom |   | 11%                         |
| 10     | 28 de noviembre | UNIDAD VI. PRESUPUESTO DE CAPITAL<br>VI.1 Técnicas y métodos cuantitativos aplicables a su elaboración.<br>VI.2 Tasa promedio de rendimiento<br>VI.3 Tasa simple de rendimiento | Administración Financiera J. Gitman<br><b>Capítulo 8 y 9, pág. 316-399</b>                            | Exposición de clase por la profesora, y participación de los estudiantes | 6ª Control de Lectura del libro de Lawrence J. Gitman                         | 21 de noviembre           | 5 de diciembre          | 30 de noviembre,  | Se calificará la participación de clase y la entrega puntual del control en la plataforma | 3.5%                        |

## Dosificación Modalidad Híbrida 2021-1



| Semana | Fecha           | Contenido temático  | Lectura obligatoria  | Actividad de aprendizaje   |   |                           |                         |  |   |   |
|--------|-----------------|---|--|--|---|---------------------------|-------------------------|--|---|---|
|        |                 |   |  | Actividad a desarrollar  | Formato de entrega                                    | Fecha y hora de solicitud | Fecha y hora de entrega | Fecha de entrega de calificación y observaciones | Criterios de evaluación   | Porcentaje de la evaluación                                     |
|        |                 | VI.4 Periodo de recuperación de la inversión<br>VI.5 Valor presente<br>VI.6 Valor presente neto<br>VI.7 Índice de Rendimiento o índice de conveniencia<br>VI.7 Tasa interna de rendimiento<br>VI.8 Valor terminal |  |  |   |                           |                         |  |   |   |
| 11     | 5 de diciembre  | UNIDAD VII. ANALISIS DE RIESGO<br>IV.1 Concepto<br>IV.2 Objetivo<br>IV.3 Técnicas   | Administración Financiera J. Gitman<br><br><b>Capítulo 5, pág. 195-234</b> | Exposición de clase por la profesora, y participación de los estudiantes | 7ª Control de Lectura del libro de Lawrence J. Gitman | 28 de noviembre           | 15 de diciembre         | 7 de diciembre,                                  | Se calificará la participación de clase y la entrega puntual del control en la plataforma | 3.5%  |
| 12     | 12 de diciembre | Porque las Empresas Quiebran  | Presentación en clase  | Exposición de clase por la profesora, y participación de los estudiantes | 8ª Control de Lectura del link de internet            | 5 de diciembre            |                         | 10 de enero,                                     | Se analizará 3 casos prácticos.   |   |
| 13     | 9 de enero      | Presentación de trabajos finales el análisis Financiero de cada empresa   | Presentación en clase  | Presentación de trabajos por los estudiantes                             |   | 12 de diciembre           |                         | En clase 9 de enero,                             | Calificación en clase de acuerdo a la exposición  | <b>11 % DE LA CALIFICACION TOTAL a cada uno de los alumnos.</b> |
| 14     | 16 de enero     | Presentación de trabajos finales el análisis Financiero de cada empresa   | Presentación en clase  | Presentación de trabajos por los estudiantes                             |   | 9 de enero                |                         | En clase 16 de enero,                            | Calificación en clase de acuerdo a la exposición  | <b>11% DE LA CALIFICACION TOTAL a cada uno de los alumnos.</b>  |
| 15     | 23 de enero     | Presentación de trabajos finales el análisis Financiero de cada empresa   | Presentación en clase  | Presentación de trabajos por los estudiantes                             |   | 16 de enero               |                         | En clase 23 de enero,                            | Calificación en clase de acuerdo a la exposición  | <b>11% DE LA CALIFICACION TOTAL a cada uno de los alumnos.</b>  |

| Semana | Fecha    | Contenido temático                       | Lectura obligatoria | Actividad de aprendizaje |                    |                           |                         |  |                         |                              |
|--------|----------|--|---------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------|--|-------------------------|------------------------------|
|        |          |  |                     | Actividad a desarrollar  | Formato de entrega | Fecha y hora de solicitud | Fecha y hora de entrega | Fecha de entrega de calificación y observaciones | Criterios de evaluación | Porcentaje de la evaluación  |
|        |          |  |                     |                          |                    |                           |                         |  |                         | uno de los alumnos.          |
| 16     | 30 enero | Examen Final y entrega de calificaciones |                     |                          |                    |                           |                         | Entrega de calificaciones 30 enero               |                         | 50% DE LA CALIFICACION TOTAL |

## Evaluación Final :

- |   |               |
|---|---------------|
| 1. Tareas puntuales en la plataforma:   | 20% del curso |
| 2. Exposición vía Zoom de las Empresas: | 30% del curso |
| 3. 1 exámenes final:                    | 50% del curso |

## EMPRESAS PARA EL TRABAJO FINAL:

- |            |                  |           |
|------------|------------------|-----------|
| ▶ ALSEA    | SAMSUNG          | LIVERPOOL |
| ▶ AMAZON   | ADIDAS           | ZOOM      |
| ▶ NIKE     | KIA              |           |
| ▶ BMW      | GRUPO POSADAS    |           |
| ▶ GOOGLE   | SORIANA          |           |
| ▶ TOYOTA   | HONDA            |           |
| ▶ NISSAN   | PROCTER & GAMBLE |           |
| ▶ TELEVISA | T.V. AZTECA      |           |
| NETFLIX    | TOYOTA           |           |

CONTENIDO DEL TRABAJO FINAL:

1° PARTE:

- HISTORIA
- MISION
- VISION
- EXPANSION INTERNACIONAL
- MARCAS PRINCIPALES
- COMPETENCIA
- ORGANIGRAMA

2° PARTE:

- ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
- BALANCE GENERAL
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
- UTILIDAD BRUTA
- UTILIDAD DE OPERACIÓN
- ESTRUCTURA FINANCIERA
- VENTAS NETAS

COTIZACION EN BOLSA (ACCIONES)