
Administración Financiera

Mariana Díaz de León Ávila

- Actualmente colaboro en el Sistema Universidad Abierta de la Facultad de Economía.
- Lic. en Administración - FCA/UNAM (1997 - 2001)
- Especialidad en Mercadotecnia - Posgrado FCA/UNAM (2004 - 2006)
- Diplomado en Estadística Aplicada - Educación continua FE/UNAM (2007)
- Especialidad en Entornos Virtuales de Aprendizaje (2010)

Semestre

Se puede cursar en cualquier semestre una vez que se haya elegido el área de núcleo terminal.

Requisito

Ninguno

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.

Objetivo específicos de la asignatura

- Unidad I. Conocer los aspectos básicos de las finanzas para explicar la importancia de la función financiera y la relación que guarda con otras áreas de la empresa.
- Unidad II. Aplicar las bases y técnicas del análisis financiero para tomar decisiones de carácter financiero.
- Unidad III. Establecer los objetivos de la empresa y los de sus agentes, para poder efectuar una planeación estratégica adecuada que conduzca a la racional toma de decisiones.
- Unidad IV. Explicar las técnicas y métodos de los presupuestos para optimizar la utilización del capital.
- Unidad V. Explicar el concepto de administración del activo y pasivo a corto plazo, para poder realizar la planeación y control del capital de trabajo.

- Unidad VI. Explicar las características, ventajas e implicaciones de los diferentes tipos de fuentes de financiamiento e identificar su costo.
- Unidad VII. Aplicar el proceso de toma de decisiones para elegir adecuadamente los proyectos, analizando el factor riesgo o incertidumbre, particularmente en tiempos de economías difíciles.

Contenido

UNIDAD I. LA EMPRESA Y LAS FINANZAS

I.1 Objetivos de la función financiera.

I.2 Características de la función financiera.

I.3 Relación con otras áreas (Auditoría, Contabilidad, Control, Fiscal, Economía).

UNIDAD II. ANÁLISIS FINANCIERO

II.1 Análisis por medio de razones.

II.1.1 De liquidez.

II.1.2 De endeudamiento.

II.1.3 De actividad.

II.1.4 De rentabilidad.

II.1.5 De mercado.

II.2 Análisis de tendencias: razones financieras históricas.

II.3 Tasas de crecimiento.

II.3.1 Inversión permanente.

II.3.2 Capital de trabajo capital contable.

II.3.3 Pasivo a largo plazo.

II.3.4 Ventas.

II.3.5 Utilidad.

II.3.6 Fondos de operación.

UNIDAD III. PLANEACIÓN ESTRATÉGICA FINANCIERA

III.1 Concepto.

III.2 Objetivo.

III.3 Elementos.

III.4 Toma de decisiones.

III.5 Costo de Capital (promedio ponderado).

III.6 Obligaciones.

III.7 Dividendos.

UNIDAD IV. PRESUPUESTO DE CAPITAL

IV.1 Técnicas y métodos cuantitativos aplicables a su elaboración

- IV.1.1 Tasa promedio rendimiento
- IV.1.2 Tasa simple rendimiento
- IV.1.3 Periodo de recuperación de la inversión
- IV.1.4 Valor presente
- IV.1.5 Valor presente neto
- IV.1.6 Índice rendimiento o índice de conveniencia
- IV.1.7 Tasa interna de rendimiento
- IV.1.8 Valor terminal

UNIDAD V. ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DEL CAPITAL DE TRABAJO

- V.1 Administración del activo circulante (Estructura y principios de inversión).
- V.2 Administración del Pasivo a Corto Plazo (Estructura y principios de selección).
- V.3 Administración de Tesorería (Flujos de efectivo: determinación, intermitentes de entradas de efectivo, intermitentes de salidas de efectivo).
- V.4 Administración financiera de cuentas por cobrar.
- V.5 Administración financiera de inventarios.
- V.6 Financiamiento a corto plazo.

UNIDAD VI. FUENTES DE FINANCIAMIENTO

- VI.1 Fuentes internas
 - VI.1.1 Tipos
 - VI.1.2 Características
 - VI.2.3 Ventajas y desventajas
- VI.2 Fuentes externas (tipos, características, ventajas y desventajas)
- VI.3 Costo
 - VI.3.1 Capital
 - VI.3.2 Arrendamiento
 - VI.3.3 Otros tipos de crédito
 - VI.3.4 Implícitos
 - VI.3.5 Explícitos y específicos de cada fuente de rendimiento

UNIDAD VII. ANÁLISIS DE RIESGO

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

Reglamento interno

1. La comunicación debe de ser coherente, solo se utilizan palabras escritas
2. Cuidar que siempre sea cortés al escribir y no ofender
3. Utilicen los mismos estándares de comportamiento que utiliza en su vida real, sea ético
4. Recuerden que su conducta debe ser la adecuada para un salón de clases
5. Respeten el tiempo de los demás
6. Compartan sus conocimientos
7. Respeten a todos los integrantes del curso
8. Trabajos donde exista plagio (copiar y pegar información sin referencia) serán anulados

Metodología de trabajo

Antes de iniciar. Es responsabilidad de cada participante ingresar por lo menos dos veces a la semana al aula virtual, para conocer las novedades del curso, revisar las clases y actividades de aprendizaje; para tomar nota de las tareas a realizar y sus respectivos plazos de entrega.

La comunicación. La comunicación entre nosotros se llevará a cabo a través de las herramientas de foro y mensajes. Es importante que revisen la configuración de su equipo, permitiendo las ventanas emergentes para el curso. Evitaremos el uso del correo electrónico, sólo se utilizará cuando se presenten problemas de conexión con la plataforma. Martes y jueves entraré a la plataforma entre las 17:00 y las 19:00. Lo que implica que si exponen una duda el jueves a las 19:30 esta será resuelta hasta el día martes después de las 17:00 horas.

Actividades.

Durante el curso deberás realizar diversos tipos de actividades algunas serán de tipo curricular (obligatorias) y otras extracurriculares (optativas, suman puntos extra). Todas las actividades se realizan en la plataforma. La suma de todas actividades de aprendizaje será la calificación final del curso.

Actividades de aprendizaje curriculares

Son aquellas que necesariamente tendrás que realizar para acreditar el curso, están planeadas para evaluar tus conocimientos teóricos y prácticos.

- La unidad 0 requiere de la participación en el foro de presentación de los participantes.
- Las unidades 1 y 2 se evalúan con un cuestionario que incluye los contenidos de ambas unidades, y cada unidad tiene un foro de discusión.
- La unidad 3 solo se evalúa con un foro.
- Las unidades 4 y 5 se evalúan con un cuestionario para cada una.
- La Unidad 6 se evalúa con un cuestionario y un foro.
- La Unidad 7 se evalúa con un cuestionario

En total son 10.

NO HABRÁ EXÁMENES

**PERO TODAS Y CADA UNA DE LAS ACTIVIDADES CUENTAN,
ASÍ SEAN LAS MÁS SENCILLAS**

LAS ACTIVIDADES SE CALIFICAN SOBRE 100 PUNTOS.

La evaluación se llevará a cabo mediante actividades de aprendizaje TODAS ENTREGADAS EN LA PLATAFORMA. Cada actividad estará calificada sobre 100 puntos y al final se calcula calificación de acuerdo a los porcentajes siguientes:

UNIDAD	ACTIVIDAD	PORCENTAJE	CALIFICACIÓN
0	Foro	10	100
1	Foro	10	100
2	Foro	10	100
1 y 2	Cuestionario	10	100
3	Foro	10	100
4	Cuestionario	10	100
5	Cuestionario	10	100
6	Foro	10	100
6	Cuestionario	10	100
7	Cuestionario	10	100
TOTAL		100	10

¿Cómo se espera que desarrolles tus actividades de aprendizaje? ¿Qué se calificará?

Las actividades pueden ser de muchos tipos, pero en este curso usaremos varios foros de discusión, más indicaciones y detalles en cada una de las semanas del curso.

- Se penalizará el copiado y pegado de la información de internet o de los libros, a menos que expresamente se solicite al estudiante transcribir; y el trabajo será tomado en cuenta como entregado pero no será evaluado con una calificación numérica.
- Las actividades son parte del proceso de aprendizaje, por lo que solo se engañan si copian y pegan, me doy cuenta de que muchos ni siquiera leen detalladamente lo que están copiando y pegando, ya que muchas veces replican errores y respuestas similares, que no cumplen lo que se plantea.
- Únicamente está permitido hacer una breve referencia a la información que encontraron en internet, siempre y cuando hagan la cita de la fuente y se note un trabajo cognitivo de cada estudiante.
- En las diferentes actividades de aprendizaje se solicitará que realices alguna o algunas de las acciones que se enlistan a continuación, y que sólo son posibles a través de la comprensión del objeto, concepto o tema que se estudia:

a) Explicar:

Wikipedia.

"Una explicación es un texto o sentencia destinado a aclarar las causas, contexto y consecuencias de algún objeto, proceso, asunto, etc., junto con las reglas o leyes que las causan. Algunos elementos de la explicación pueden estar implícitos".

<http://diccionarios.elmundo.es/>

"Exponer cualquier materia o doctrina con palabras que la hagan más comprensible, justificar, entender algo y darse a entender".

b) Justificar:

<http://diccionarios.elmundo.es/>

"Probar una cosa con razones convincentes, testigos y documentos".

c) Definir:

<http://diccionarios.elmundo.es/>

"Fijar con claridad y exactitud la significación de una palabra, enunciando las propiedades que designan unívocamente un objeto, individuo, grupo o idea.

d) Describir

<http://diccionarios.elmundo.es/>

"Explicar, definir o representar con detalle las cualidades, características o circunstancias de algo o de alguien".

e) Esquema:

<http://diccionarios.elmundo.es/>

"Representación gráfica y simbólica de algo".

Participación en foros

- Los foros son espacios de construcción colectiva, de interacción con los compañeros participantes, con los pares. No se escribe en ellos para el profesor, sino para la lectura del grupo que conforma la comisión de pertenencia. Por lo tanto, las participaciones en los foros de debate e intercambio se publican exclusivamente en los foros. Por ninguna causa se aceptarán ni tendrán en cuenta participaciones enviadas por mail al docente luego del cierre de los foros.

- Las participaciones en los foros deben publicarse mediante el formulario respectivo. No es conveniente insertarlos como documentos adjuntos, ya que vuelve más complicado el seguimiento para todo el resto de los participantes. (A excepción del foro de las unidades 4 y 5 donde se debe anexar el trabajo solicitado)
- El foro nos brinda la oportunidad de compartir conocimientos, opiniones y experiencias, trataremos diversos temas que tendrán que ver con los contenidos de la asignatura pero en el aspecto práctico, con casos e investigaciones.
- Es por ello que se requiere que hayas estudiado el material de cada unidad y realices las actividades previas que se solicitan.
- El foro es un espacio de diálogo entre los estudiantes y el docente, que puede tener diferentes usos: compartir reflexiones sobre las lecturas, comunicar y analizar experiencias, discutir, argumentar. La participación en el foro representa la "asistencia" (virtual) a clase, y muestra el nivel de compromiso y profundidad en el abordaje de la materia. Los foros de la materia están destinados a analizar las prácticas administrativas a la luz de los elementos teóricos presentados en las clases y desarrollados en los materiales. Como en un encuentro presencial, propiciamos el intercambio entre colegas y no la exposición ante el docente. Las participaciones en los foros de debate e intercambio se publican exclusivamente en los foros. Por ninguna causa se aceptarán participaciones enviadas por mail al docente luego del cierre de los foros.

Bibliografía

Libro de texto:

Lawrence J. Gitman, *Fundamentos de Administración Financiera*, México, Harla. México, 1986.

Bibliografía básica:

- James C. Van Horne, *Administración Financiera*, México, Prentice Hall, 2003.
- Moreno Fernández Joaquín, *La Administración Financiera del Capital del Trabajo*, México, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, 1997.

Calendarización

Actividad de aprendizaje										
Sesión	Periodo	Contenido temático	Lectura Obligatoria	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	6-12 de agosto	UNIDAD 0 INDUCCIÓN AL CURSO Y PLATAFORMA	<p>Revisión de los elementos del curso</p> <p>Dosificación temática</p> <p>Programa de la materia</p> <p>Cronograma del semestre</p>	<p>Foro de discusión</p> <p>Presentación de participantes</p> <p>Foto de perfil</p>	<p>Participar en el foro</p> <p>Subir la foto en perfil de Moodle</p>	6 ago	12 ago	18 ago	<p>Se presenta de forma respetuosa. Da información de su nombre, ocupación, intereses y expectativas de la asignatura.</p> <p>Colocar o actualizar la foto de tu perfil esto es importante para reducir la distancia que nos separa. Si no deseas colocar tu foto puede ser alguna imagen o avatar.</p>	10
2	13-19 de agosto	UNIDAD I. EMPRESA Y FINANZAS	<p>Lawrence J. Gitman, Fundamentos de Administración Financiera, México, Harla. México, 1986. Décima Edición Capítulo 1</p>	<p>Foro de discusión</p>	<p>Participar en el foro</p>	13 ago	19 ago	25 ago	<p>En caso de detectar plagio (copia y pega en las respuestas) la actividad será evaluada con cero</p>	10

3	20-26 de agosto	UNIDAD I. EMPRESA Y FINANZAS				20 ago	26 ago	29 ago		
4	27 de agosto - 2 de septiembre	UNIDAD II. ANÁLISIS FINANCIERO	Lawrence J. Gitman, Fundamentos de Administración Financiera, México, Harla. México, 1986. Décima Edición Capítulo 2	Foro de discusión	Participar en los foros	27 ago	2 sep	6 sep	En caso de detectar plagio (copia y pega en las respuestas) la actividad será evaluada con cero	10
5	3-9 de septiembre	UNIDAD II. ANÁLISIS FINANCIERO		Cuestionario de las unidades 1 y 2	Resolver las preguntas que se plantean en el cuestionario y enviarlo	3 sep	9 sep 23:55	14 sep	Contestar correctamente a las preguntas Enviar el cuestionario en tiempo	10

6	10-16 de septiembre	UNIDAD III. PLANEACIÓN ESTRATÉGICA FINANCIERA	Lawrence J. Gitman, Fundamentos de Administración Financiera, México, Harla. México, 1986. Décima Edición Capítulo 3	Foro de discusión	Participar en el foro	10 sep	16 sep	19 sep	En caso de detectar plagio (copia y pega en las respuestas) la actividad será evaluada con cero	10
7	17-23 de septiembre	UNIDAD III. PLANEACIÓN ESTRATÉGICA FINANCIERA				17 sep	23 sep	29 sep		
8	24-30 de septiembre	UNIDAD IV. PRESUPUESTO DE CAPITAL	Lawrence J. Gitman, Fundamentos de Administración Financiera, México, Harla. México, 1986. Décima Edición Capítulos 4, 8 y 9	Cuestionario de la unidad 4	Resolver las preguntas que se plantean en el cuestionario y enviarlo	24 sep 00:00	30 sep	10 oct	Contestar correctamente a las preguntas Enviar el cuestionario en tiempo	10

9	1-7 de octubre	UNIDAD IV. PRESUPUESTO DE CAPITAL				1 de oct 00:00	7 de oct 23:55	10 de oct		
10	8-14 de octubre	UNIDAD V. ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DEL CAPITAL DE TRABAJO	Lawrence J. Gitman, Fundamentos de Administración Financiera, México, Harla. México, 1986. Décima Edición Capítulos 13 y 14	Cuestionario de la unidad 5	Resolver las preguntas que se plantean en el cuestionario y enviarlo	8 oct 00:00	14 oct	23 oct	Contestar correctamente a las preguntas Enviar el cuestionario en tiempo	10
11	15-21 de octubre	UNIDAD V. ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DEL CAPITAL DE TRABAJO				15 oct	21 oct 23:55	23 oct		

12	22-28 de octubre	UNIDAD VI. FUENTES DE FINANCIAMIENTO	Lawrence J. Gitman, Fundamentos de Administración Financiera, México, Harla. México, 1986. Décima Edición Capítulos 11	Cuestionario de la unidad 6	Resolver las preguntas que se plantean en el cuestionario y enviarlo	22 oct 00:00	28 oct	28 oct	Contestar correctamente a las preguntas Enviar el cuestionario en tiempo	10
13	29 de octubre – 4 noviembre	UNIDAD VI. FUENTES DE FINANCIAMIENTO		Foro de discusión	Participar en el foro	29 oct	4 nov 23:55	7 de nov	En caso de detectar plagio (copia y pega en las respuestas) la actividad será evaluada con cero	10
14	5-11 de noviembre	UNIDAD VII. ANÁLISIS DE RIESGO		Cuestionario de la unidad 7	Resolver las preguntas que se plantean en el cuestionario y enviarlo	5 nov 00:00	11 nov	15 nov	Contestar correctamente a las preguntas Enviar el cuestionario en tiempo	10
15	12-18 de noviembre	UNIDAD VII. ANÁLISIS DE RIESGO				12 nov	18 nov 23:55	24 nov		

16	19-25 de noviembre	SEMANA DE REPOSICIÓN	Reposición de actividades atrasadas		Realizar las actividades que aún estén pendientes por realizar de todas unidades	19 nov 00:00	25 nov 23:55	30 nov		
17		<p>CALIFICACIONES</p> <ul style="list-style-type: none"> • Se calificarán todas las actividades entregadas en la semana de reposición. • Se calcularán las calificaciones finales de acuerdo con las actividades entregadas y las notas obtenidas en cada una de ellas, así como la suma de las actividades opcionales o extracurriculares en las que se haya participado. • Se registrarán en el Sistema Integral de Administración Escolar las calificaciones finales en el acta correspondiente. 								