



## ADMINISTRACION Y EVALUACION DE INVERSIONES A CORTO PLAZO



### 1. GENERALIDADES

<b>Clave:</b>	FZ82	<b>H S C:</b>	6
<b>Semestre:</b>	8o.	<b>Créditos:</b>	12
<b>Área:</b>	Finanzas		

### 2. REQUISITOS

<b>Asignatura antecedente:</b>	Análisis e interpretación de estados financieros
<b>Asignatura consecuente:</b>	Administración y evaluación de inversiones a largo plazo

### 3. ESTRUCTURA DIDACTICA

#### **Objetivos generales:**

Entender la importancia del capital de trabajo, conocer y aplicar herramientas y estrategias para la resolución de problemas que se presenten en la administración de este; asimismo distinguir los principales organismos del sistema financiero mexicano e internacional y las diferentes alternativas de financiamiento e inversión que existen.

#### **Metodología:**

Este curso se desarrollará mediante la utilización de métodos didácticos que faciliten el proceso de enseñanza aprendizaje. Incluye el debate de temas teóricos así como la realización de prácticas en forma individual y por equipos, requiriéndose la revisión, discusión y análisis de los mismos.

**PRIMERA UNIDAD TEMATICA: Administración del capital de trabajo**

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p><b>Particular de la unidad:</b>  Analizar el concepto genérico de administración del pasivo y del activo a corto plazo, evaluar y proponer alternativas de inversión para las diferentes causas por las cuales se mantiene dinero dentro de las empresas. Además construir una cartera modelo para mantener efectivo e inversiones en valores. Aprender los principios básicos de la administración financiera de las cuentas por cobrar y describir las responsabilidades del administrador financiero en la planeación y control de esta área. Analizar la importancia de los principios básicos de la administración financiera de inventarios y señalar las responsabilidades en la estructuración del área.</p> <p><b>Específicos:</b>  <u>Capital de trabajo.</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Explicar el concepto de capital de trabajo.</li> <li>- Explicar los efectos de reducir o ampliar el periodo de cobranza en el ciclo de caja.</li> <li>- Exponer los efectos de modificar la rotación de inventarios en el ciclo de caja.</li> <li>- Desarrollar los efectos que modifican las políticas de pago a proveedores en el ciclo de caja.</li> <li>- Calcular la rotación de caja.</li> </ul> <p><u>Administración del efectivo</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analizar las alternativas de inversión.</li> <li>- Calcular los rendimientos que ofrecen las diferentes alternativas de inversión.</li> <li>- Definir como está formada el área de tesorería de una empresa.</li> <li>- Definir cuales son los principales conceptos de flujo de efectivo, dando énfasis a los fondos de la operación en los boletines B-11 y B-12 del IMCP, A.C.</li> <li>- Elaborar propuestas de la caja a corto y largo plazo.</li> <li>- Definir las estrategias del efectivo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1.1 Introducción. <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1.1 Ciclo financiero.</li> <li>1.1.2 Del capital de trabajo.</li> </ul> </li> <li>1.2 Administración del efectivo. <ul style="list-style-type: none"> <li>1.2.1 Objetivo.</li> <li>1.2.2 Planeación del efectivo.</li> <li>1.2.3 Estrategia del efectivo.</li> </ul> </li> <li>1.3 Administración de cuentas por cobrar. <ul style="list-style-type: none"> <li>1.3.1 Análisis de riesgo.</li> <li>1.3.2 Investigación del candidato.</li> <li>1.3.3 Análisis de calidad, capacidad de pago y capital.</li> <li>1.3.4 Garantías de crédito.</li> <li>1.3.5 Aceptación o rechazo del candidato.</li> <li>1.3.6 Límite del crédito (políticas).</li> <li>1.3.7 Descuentos.</li> <li>1.3.8 Cobranzas.</li> <li>1.3.9 Estrategias de cartera.</li> </ul> </li> <li>1.4 Administración de inventarios. <ul style="list-style-type: none"> <li>1.4.1 Justificación de los inventarios.</li> <li>1.4.2 Factores que afectan los niveles de inventarios.</li> <li>1.4.3 Costos relevantes en la administración de inventarios.</li> <li>1.4.4 Política de inventarios.</li> <li>1.4.5 Modelo de inventarios.</li> <li>1.4.6 Evaluación de la administración financiera de inventarios, estrategias de los inventarios.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1-</li> <li>2-</li> <li>3-</li> <li>6-</li> <li>9-</li> </ul>	<p>35</p>

continúa

**PRIMERA UNIDAD TEMATICA (continuación): Administración del capital de trabajo**

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p><b><u>Administración de cuentas por cobrar</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Explicar la idea de la administración financiera de cuentas por cobrar.</li> <li>- Analizar el riesgo de las cuentas por cobrar.</li> <li>- Indicar las perspectivas de las cuentas por cobrar.</li> <li>- Señalar los parámetros del nivel de cuentas por cobrar.</li> <li>- Indicar la importancia del crédito y la cobranza.</li> <li>- Señalar las políticas de crédito.</li> <li>- Precisar los aspectos relevantes de las condiciones de crédito.</li> <li>- Destacar la importancia de las políticas de cobro.</li> </ul> <p><b><u>Administración de inventarios</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Describir la justificación de los inventarios.</li> <li>- Analizar los factores que afectan los niveles de inventarios.</li> <li>- Explicar la importancia de la administración eficiente de los inventarios.</li> <li>- Analizar la política de inventarios.</li> <li>- Explicar los tipos de inventarios.</li> <li>- Explicar las técnicas de administración de inventarios.</li> <li>- Explicar el modelo de inventarios con sus diferentes características.</li> <li>- Evaluar la administración financiera de inventarios y proponer las diferentes estrategias para los mismos.</li> </ul>			

**SEGUNDA UNIDAD TEMATICA: Sistema Financiero Mexicano e Internacional**

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p><b>Particular de la unidad:</b>  Analizar los sistemas financieros mexicano e internacional, los mercados, las instituciones y servicios financieros relacionados con la administración financiera del capital de trabajo, así como los aspectos de política económica nacional e internacional.</p> <p><b>Específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analizar los aspectos sobresalientes de la estructura del Sistema Financiero Mexicano, con la administración financiera de capital de trabajo.</li> <li>- Explicar el funcionamiento del Sistema Financiero Mexicano.</li> <li>- Describir los principales organismos bancarios, de seguros y fianzas como auxiliares en el desarrollo integral de nuestra economía.</li> <li>- Explicar las diversas alternativas de financiamiento e inversión y su relación con la administración financiera del capital de trabajo.</li> <li>- Describir la estructura y funcionamiento de la Bolsa Mexicana de Valores.</li> <li>- Explicar cuales son los principales tipos de créditos que otorga la banca.</li> <li>- Explicar cuales son los programas de la banca de desarrollo.</li> <li>- Exponer el concepto, importancia y clasificación de los fondos de fomento.</li> <li>- Explicar los aspectos más relevantes del Sistema Financiero Internacional que en un momento dado apoya la administración financiera del capital del trabajo.</li> <li>- Explicar las características del crédito y financiamiento que se obtiene del Sistema Financiero Internacional.</li> <li>- Analizar las características del Sistema Financiero Norteamericano.</li> <li>- Analizar la política económica nacional e internacional y evaluar su influencia en el entorno financiero.</li> <li>- Explicar la estructura y el funcionamiento de los diversos organismos bursátiles en favor de la administración financiera.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2.1 Estructura del sistema. <ul style="list-style-type: none"> <li>2.1.1 Autoridades monetarias.</li> <li>2.1.2 Organismos bancarios y de seguros.</li> <li>2.1.3 Organismos bursátiles.</li> </ul> </li> <li>2.2 Servicios, financiamiento e inversión. <ul style="list-style-type: none"> <li>2.2.1 Financiamiento del sistema bancario y de seguros (tipo de crédito).</li> <li>2.2.2 Alternativas de inversión.</li> <li>2.2.3 Bolsa mexicana de valores.</li> </ul> </li> <li>2.3 Fondos de fomento. <ul style="list-style-type: none"> <li>2.3.1 Concepto.</li> <li>2.3.2 Importancia.</li> <li>2.3.3 Tipos.</li> </ul> </li> <li>2.4 Mercado internacional de capitales. <ul style="list-style-type: none"> <li>2.4.1 Petrodólares.</li> <li>2.4.2 Eurodólares.</li> <li>2.4.3 Petrobonos.</li> <li>2.4.4 Créditos sindicados.</li> </ul> </li> <li>2.5 Análisis bursátil. <ul style="list-style-type: none"> <li>2.5.1 Análisis fundamental y las decisiones.</li> <li>2.5.2 Análisis técnico.</li> <li>2.5.3 La ética profesional del analista financiero.</li> </ul> </li> <li>2.6 Práctica Taller</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>4-</li> <li>5-</li> <li>10-</li> <li>11-</li> <li>12-</li> </ul>	<p style="text-align: center;">35</p>

**4. PROCEDIMIENTOS DIDACTICOS**

Exposición oral y audiovisual  
 Estudio dirigido  
 Trabajo en equipos  
 Prácticas de investigación  
 Lecturas obligatorias  
 Conferencias

**5. MEDIOS Y MATERIALES DIDACTICOS**

Pizarrón y gis  
 Pintarrón  
 Retroproyector y acetatos  
 Láminas  
 Diapositivas  
 Videos

**6. SUGERENCIAS DE EVALUACION**

Asistencias y participación  
 Trabajos  
 Prácticas  
 Exposiciones  
 Exámenes

**BIBLIOGRAFIA****Básica:**

1. GITMAN, Lawrence J., *Fundamentos de administración financiera*, Harla, México, 1986.
2. GITMAN, Lawrence J., *Administración financiera básica*, Harla, México, 1990.
3. MORENO Fernández, Joaquín, *Las finanzas en la empresa*, Mc Graw Hill, México, 1989.
4. VAZQUEZ Seijas, Alicia, *Mercados internacionales de capital*, UAM, México, 1989.
5. VILLEGAS H., Eduardo, y Rosa Ortega, *El nuevo sistema financiero mexicano*, PAC, México, 1992.

**Complementaria:**

6. JOHNSON, Robert W. y Ronald Melicher, *Administración financiera*, CECOSA, México, 1989.
7. MADROÑO Cosío, Manuel, *Administración financiera del circulante*, IMCP, México.
8. LITTLE Teffrey B., *Como entender a Wall Street*, Mc Graw Hill, México, 1991.
9. SCHALL, Lawrence, *Administración financiera*, Mc Graw Hill, México, 1988.
10. \_\_\_\_\_, *Ley federal de instituciones de finanzas*, Porrúa, México.
11. \_\_\_\_\_, *Ley general de instituciones de seguros*, Porrúa, México.
12. \_\_\_\_\_, *Ley general sobre contrato de seguro*, Porrúa, México.
13. ARRIAGA Conchas, Enrique, *Finanzas públicas en México*, IPN, México, 1992.