



**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MORELOS  
PLAN DE ESTUDIOS 2004 – PE: ADMINISTRACIÓN**

**ASIGNATURA:**

**CAPITAL DE TRABAJO**

ÁREA:	ADMINISTRATIVA-CONTABLE	CLAVE:	A7CT1
ETAPA FORMATIVA:	DISCIPLINARIA	TOTAL HRS. SEMANA:	5
DURACIÓN:	SEMESTRAL	HRS. TEÓRICAS:	2
TIPO DE CURSO:	OBLIGATORIO	HRS. PRÁCTICAS:	3
REQUISITOS:	NINGUNO	CRÉDITOS:	7

**OBJETIVO GENERAL:**

Al finalizar la asignatura, el estudiante estará en posibilidad de participar en la administración de las actividades financieras cotidianas de una empresa.

TEMÁTICA	OBJETIVOS DE APRENDIZAJE	SUGERENCIAS DIDÁCTICAS	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS
1. Finanzas y planeación a corto plazo. 1.2. Seguimiento del efectivo y del capital de trabajo neto. 1.2. El ciclo operativo y el ciclo del efectivo. 1.2.1. Definición de los ciclos operativos y de efectivo. 1.2.2. Cálculo de los ciclos operativo y de efectivo. 1.2.3. Interpretación del ciclo de efectivo. 1.3. Aspectos de la política financiera de corto plazo. 1.3.1 Magnitud de la inversión de la empresa en activos circulantes. 1.3.2. Políticas alternativas de financiamiento para activos circulantes. 1.4. El presupuesto de flujos de efectivo. 1.4.1. Ventas y cobranza en efectivo.	1. 2. 3. 4. 5. 6. Al finalizar esta unidad el estudiante estará en posibilidad de determinar los elementos básicos de las decisiones financieras de corto plazo. Así como: - Calcular los ciclos operativo y de efectivo. - Identificar y cuantificar los flujos de efectivo que ocurren dentro de un año o menos.	C.L. E.P. D.T. I.A. E.M.	Libro: 1 18

<p>1.4.2. Salidas de efectivo. 1.4.3. El saldo de efectivo.</p> <p>1.5. Deuda a corto plazo. 1.5.1. Préstamos sin garantía. 1.5.2. Préstamos con garantía.</p> <p>1.6. Plan financiero a corto plazo.</p>			
<p>2. Administración de efectivo y liquidez.</p> <p>2.1. Razones para mantener efectivo. 2.1.1. Motivos especulativo y precautorio. 2.1.2. Motivo operacional. 2.1.3. Saldos compensatorios. 2.1.4. Costos de mantener efectivo.</p> <p>2.2. Comprensión del flotante. 2.2.1. Flotante de desembolsos. 2.2.2. Flotante de cobranza y flotante neto. 2.2.3. Administración del flotante.</p> <p>2.3. Cobranza en efectivo y concentración de fondos. 2.3.1. Componentes del periodo de cobranza. 2.3.2. Cobranza en efectivo. 2.3.3. Concentración de fondos. 2.3.4. Aceleración de la cobranza.</p> <p>2.4. Administración de desembolsos en efectivo. 2.4.1. Incremento del flotante de desembolsos. 2.4.2. Control de desembolsos.</p> <p>2.5. Inversión del efectivo inactivo. 2.5.1. Excedentes temporales. 2.5.2. Características de los instrumentos financieros de corto plazo.</p>	<p>Al finalizar esta unidad el estudiante estará en posibilidad de evaluar la cantidad de efectivo que deben mantener las empresas para su operación. Así como:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Describir las formas cómo se pueden acelerar las cobranzas y los procedimientos para administrar los desembolsos.</li> <li>- Describir la forma cómo las empresas invierten temporalmente los saldos de efectivo ociosos en valores comercializables de corto plazo.</li> </ul>	<p>C.L. E.P. D.T. I.A. E.M.</p>	<p>Libro: 1</p>
<p>3. Administración del crédito.</p> <p>3.1. Crédito y cuentas por cobrar. 3.1.1. Elementos de la política de crédito. 3.1.2. Flujos de efectivo que se derivan de la concesión de crédito. 3.1.3. La inversión en cuentas por cobrar.</p> <p>3.2. Términos de venta. 3.2.1. La forma básica. 3.2.2. El período de crédito. 3.2.3. Descuentos por pronto pago. 3.2.4. Instrumentos de crédito. 3.2.4.1. Cuenta corriente. 3.2.4.2. Pagaré.</p>	<p>Al finalizar esta unidad el estudiante estará en posibilidad de describir la forma como la empresas toman las decisiones de otorgamiento de crédito. Así como:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Describir cómo la concesión de crédito puede dar como resultado un incremento en las ventas.</li> <li>- Describir las inversiones y los costos adicionales del otorgamiento de crédito.</li> <li>- Describir cómo se determina la relación de intercambio entre los beneficios derivados de realizar mayores ventas y los costos derivados de otorgar crédito.</li> </ul>	<p>C.L. E.P. D.T. I.A. E.M.</p>	<p>Libro: 1</p>

<p>3.2.4.3. Aceptación mercantil. 3.2.4.4. Aceptación bancaria.</p> <p>3.3. Análisis de la política de crédito. 3.3.1. Efectos de la política de crédito. 3.3.2. Evaluación de la política de crédito. 3.3.3. Política de crédito óptima. 3.3.4. La curva del costo total del crédito.</p> <p>3.4. Análisis de crédito. 3.4.1. ¿Cuándo conceder crédito? 3.4.2. Información de crédito. 3.4.3. Evaluación y calificación del crédito.</p> <p>3.5. Política de cobranza. 3.5.1. Seguimiento de las cuentas por cobrar. 3.5.2. Procedimiento de cobranza.</p>			
<p>4. Administración de los inventarios. 4.1. Política de inventarios. 4.1.1. Tipos de inventarios. 4.1.2. Costo de inventarios.</p> <p>4.2. Técnicas de administración de inventarios. 4.2.1. El modelo ABC. 4.2.2. El modelo de la cantidad económica de pedido (CEP). 4.2.3. Ampliaciones al modelo CEP. 4.2.4. Administración de inventarios por demanda derivada. 4.2.4.1. Planeación del requerimiento de materiales. 4.2.4.2. Inventarios justo a tiempo.</p>	<p>Al finalizar esta unidad el estudiante estará en posibilidad de describir el tipo de información que la administración financiera debe proporcionar para la toma de decisiones en materia de inventarios. Así como:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Describir la utilización de algunas técnicas básicas de la administración de inventarios.</li> </ul>	<p>C.I. E.P. D.T. I.A. E.M.</p>	<p>Libro: 1</p>

<b>PERFIL PROFESIOGRÁFICO DEL DOCENTE</b>	
<p><b>ESTUDIOS REQUERIDOS:</b> Maestría en finanzas o en administración.</p> <p><b>EXPERIENCIA PROFESIONAL DESEABLE:</b> En análisis y toma de decisiones financieras.</p> <p><b>OTROS REQUERIMIENTOS:</b> Conocimientos de inglés y cómputo. Cuando se trate de profesores de nuevo ingreso, que acrediten un curso básico de teoría pedagógica y didáctica de la FCAeI.</p>	
<b>RECURSOS DIDÁCTICOS</b>	
<p>Pintarrón</p> <p>Cañón</p>	
<b>CRITERIOS DE EVALUACIÓN</b>	
<p>Exámenes parciales</p> <p>Exámenes finales</p> <p>Trabajos y tareas fuera del aula</p> <p>Participación en clase</p> <p>Asistencia a prácticas</p> <p>Asistencia a clases</p> <p>Control de lecturas</p>	
<b>BIBLIOGRAFÍA BÁSICA</b>	
<p>1.- Ross, Stephen A., Westerfield, Randolph W y Jaffe, Jeffrey F. Finanzas corporativas. 5ª edición. México. Irwin McGraw Hill. 2000.</p> <p>2.- Van Horne, James C. Administración financiera. 9ª edición. México. Prentice Hall Hispanoamericana. 1993.</p>	
<b>BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA</b>	
<p>3.- Brealey, Richard A., Stewart C., Myers y Marcus, Alan J. Fundamentos de finanzas corporativas. México. McGraw Hill. 1997.</p> <p>4.- Brealey, Richard A. y Stewart C., Myers. Principios de finanzas corporativas. México. McGraw Hill. 1999.</p> <p>5.- Contreras, Ignacio., Durbán, Salvador., Palacín, José María y Ruíz, Ramón. Casos prácticos de finanzas corporativas. México. McGraw Hill. 1997.</p> <p>6.- Ross, Stephen A., Westerfield, Randolph W. y Jordan, Bradford D. Fundamentos de finanzas corporativas. 5ª edición. McGraw Hill. 2001.</p> <p>7.- Weston, J. Fred y Brigham, Eugene F. Fundamentos de administración financiera. 10ª edición. México. McGraw Hill. 1994.</p> <p>8.- Weston, J. Fred y Copeland, Thomas E. Finanzas en administración. Vol. II. 9ª edición. México. McGraw Hill. 1995.</p> <p>9.- <a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a>.</p>	

### **CLAVE DE SUGERENCIAS DIDÁCTICAS**

E.M.	EXPOSICIÓN DEL MAESTRO	C.D.	CONFERENCIA DIALÉCTICA
C.L.	CONTROL DE LECTURA		
I.A.	INVESTIGACIÓN POR PARTE DE LOS ALUMNOS		
E.D.	EXPOSICIÓN DIALÉCTICA		
M.A.	MATERIAL AUDIOVISUAL		
V.C.	VISITA DE CAMPO		
E.A.	EXPOSICIÓN DE LOS ALUMNOS		
E.P.	EJERCICIO PRÁCTICO		
P.R.	PREGUNTAS Y RESPUESTAS		
D.T.	DISCUSIÓN DE TEMAS		

