

# Universidad Autónoma de Coahuila

## Finanzas 4



# Introducción a la Materia

## INTRODUCCIÓN A LA MATERIA

En esta materia, el alumno adquirirá los conocimientos teóricos y prácticos necesarios para la realización de trabajos relacionados a la función de la Administración Financiera dentro de las empresas, a través de la planeación y el control financiero; por lo que en base a sus conocimientos, habilidades y actitudes podrá presentar e identificar la gestión financiera en las organizaciones para la toma de decisiones en la optimización de los recursos.

## OBJETIVO DE LA MATERIA

Al final de este curso el alumno será capaz de elaborar una evaluación a profundidad acerca del rubro de capital de trabajo, así como conocer y valorar las diferentes fuentes de financiamiento a corto y a largo plazo determinando el cálculo del costo de continuar o tomar otras fuentes de financiamiento; así mismo, podrá entender la estructura y nivel óptimo del capital de una empresa; todo esto con el objetivo de tomar decisiones financieras que le permitan maximizar el valor de la empresa y de los accionistas.

## CONTENIDO TEMÁTICO

- **UNIDAD I: Administración Financiera en la Organización y Sistema Financiero**
  - Generalidades
  - Las finanzas en la empresa
  - Funciones financieras
  - Generalidades de mercados financieros
  - Generalidades de la estructura del sistema financiero
- **UNIDAD II: Fundamentos de la Administración Financiera del Capital de Trabajo y Administración Financiera del Efectivo**
  - Capital de trabajo
  - Decisiones dentro del corto plazo
  - Estructura de tesorería
  - Ciclos de efectivo
  - Administración de efectivo

# Introducción a la Materia

- **UNIDAD III: Administración Financiera de inventarios y de Cuentas por Cobrar**
  - Técnicas de la administración de Inventarios
  - Inversión necesaria o financiamiento de inventarios
  - Plazo medio de producción
  - Estrategias de reducción
  - Concepto
  - Crédito y cobranza
  - Análisis de cartera
  - Costo-beneficio
  - Nivel de cuentas por cobrar
  - Riesgos y teoría de cartera
  
- **UNIDAD IV: Financiamiento a Corto, Mediano y Largo Plazo**
  - Fuentes de financiamiento
  - Mercado de deuda
  - Crédito bancario y sus instrumentos
  - Crédito bursátil y sus instrumentos
  - Factoraje
  - Créditos para inversiones a mediano y largo plazo
  - Fideicomisos

## **EVALUACIÓN GENERAL**

Para reportar tu *calificación* final obtenida de la suma de puntos de unidad deberás haber cumplido de forma obligatoria con la realización o entrega de lo siguiente:

- Desarrollo de las lecciones.
- Responder a todos los cuestionarios de evaluación por unidad.
- Realizar y entregar dentro del tiempo establecido el Proyecto Final.
- Responder a la Evaluación Final.

La falta de cualquiera de estos requerimientos causará la **no** acreditación del curso.

# Introducción a la Materia

En caso de **no** acreditar el curso en periodo ordinario con una calificación igual o mayor a **70** tendrás que presentar una evaluación extraordinaria integrada por: un examen de conocimiento y un proyecto, dando como total el 100% de la calificación del curso; en caso de no obtener una calificación aprobatoria tendrás que inscribirte para recurrar la materia.

**RECUERDA QUE LA CALIFICACIÓN MÍNIMA APROBATORIA ES 70**

EVALUACIÓN	PUNTOS
UNIDAD 1	15
UNIDAD 2	15
UNIDAD 3	15
UNIDAD 4	15
PROYECTO FINAL	20
EVALUACIÓN DEL CONOCIMIENTO	20
TOTAL	100

# Introducción a la Materia

## PROYECTO FINAL

El Proyecto Final representa 20 puntos de la calificación para la acreditación de la materia, y la realización de este es obligatoria para poder acreditarla; el no realizarlo, hará que automáticamente se considere la materia como reprobada.

Nómbralo como: Apellido Paterno + Apellido Materno + Primer Nombre + Proyecto Final.  
Ejemplo: Ramírez Rocha Ana Proyecto Final.

El Proyecto Final de esta materia consiste en llevar a cabo la determinación de la cantidad económica de la orden y el nivel óptimo del inventario.

Datos:

Lamparax, S.A. es una empresa que ofrece lámparas que se colocan en la vía pública. La empresa no tiene un control específico del inventario, por lo que busca reducir el costo de este determinando la cantidad óptima de pedido de lámparas.

Lamparax, S.A. compra y luego vende 1,200 unidades anualmente. Los costos de ordenamiento son de \$20 por orden. Los costos anuales de mantenimiento son del 10%. El precio de compra es de \$3 por unidad.

¿Cómo calcular la cantidad económica de la orden?

¿El número de veces que vamos a pedir?

¿En qué momento debemos pedir?

¿Cuánto nos va a costar ordenar y mantener ese inventario?

# Introducción a la Materia

	Cantidad	Núm órdenes	Costos totales de ordenamiento	Costos totales de mtto	Costos totales del inventario
	50				
	100				
	200				
	300				
	400				
	600				
	800				
	1,200				

# Introducción a la Materia

T=	Ventas anuales		
C=	Costo de mantenimiento		
PC=	Precio de compra		
O=	Costo de ordenamiento		
Costo anual resultante del inventario			

## Lista de Cotejo

ELEMENTOS
Datos completos.
Datos correctos.
<b>TOTAL 20 PUNTOS</b>

# Introducción a la Materia

## DINÁMICA DE TRABAJO

WESTON, BRIGHAM. (s.f.). FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. DÉCIMA U ONCEAVA EDICIÓN. MCGRAW HILL.

Van Horne, Wachowicz. (2010). Fundamentos de Administración Financiera (13ª Edición). México. Pearson.

## BIBLIOGRAFÍA RECOMENDADA

- PELACÁ ZOZAYA, F: Fiscalidad sobre comercio exterior: el Derecho Aduanero Tributario, Marcial Pons, Madrid, 2009.
- PELACHÁ ZOZAYA, F: El Código Aduanero Comunitario y su aplicación en España, Marcial Pons, Madrid, 1995.
- GALERA RODRIGO, S: Derecho Aduanero Comunitario, Civitas, 1995.
- UX, MICHAEL: Guide to Community Customs Legislation, Bruylant, Bruselas, 2002.
- LYONS, TIMOTHY: EC Customs Law, Oxford University Press, 2008.
- ERR, CLAUDE J. Y TREMEAU, HENRI: Le Droit Douaniere, Economica, 6ª edición, Paris, 2004.
- OHDE PONCE, A.:  
Derecho aduanero mexicano (1), Fundamentos y regulaciones de la actividad aduanera, ISEF, México, 2000  
  
Derecho aduanero mexicano (2), Regímenes, contribuciones y procedimientos aduaneros, ISEF, México, 2000

## DINÁMICA DE TRABAJO

Cada unidad consta de los siguientes elementos:

- Contenido Temático: presentación y análisis de conceptos, fundamentos teóricos, implicaciones y aplicaciones del tema al que se refiere la unidad correspondiente.
- Controles de Lectura: cuestionamientos específicos acerca de las lecturas realizadas bajo un sistema de opción múltiple o relacionar, los cuales permitirán comprobar que has revisado y leído cada una de las lecturas que te han sido asignadas. Recuerda que pueden tener valor en tu evaluación.

# Introducción a la Materia

- Actividades: aplicación de los conocimientos teóricos adquiridos. Son evaluables bajo listas de cotejo específicas y adquieren una ponderación en la evaluación.
- Ejercicios: prácticas que ayudan a reforzar el conocimiento para un mejor resultado en las evaluaciones.
- Evaluación por unidad: consta de una serie de reactivos que se evalúan para comprobar el conocimiento adquirido dentro de la unidad.
- Antes de terminar tu materia deberás responder una evaluación final que comprende los contenidos de toda la materia.