

Universidad Autónoma de Coahuila

PLANEACIÓN FINANCIERA



Introducción a la Materia

PRESENTACIÓN DE LA MATERIA

La Universidad Autónoma de Coahuila, a través de la Coordinación General de Educación a Distancia, te da la más cordial bienvenida al curso de Planeación Financiera. Esta es una alternativa que responde a la demanda creciente de educación superior en la que tú puedes aprender y organizar tus actividades escolares de acuerdo con tu ritmo y necesidades, sobre todo cuando no puedes estudiar en un sistema presencial.

Actualmente, con la incorporación de las nuevas tecnologías de información y comunicación, se fortalece y consolida el modelo educativo centrado en el estudiante y su aprendizaje autónomo haciendo la instrucción más cómoda y práctica.

La materia de Planeación Financiera tiene como objetivo general formar profesionales en el campo de las finanzas, con conocimientos, habilidades y actitudes para comprender la importancia y necesidad de la planeación financiera dentro de las organizaciones, así como los conceptos básicos como lo es el capital del trabajo, las fuentes de financiamiento a corto y largo plazo y los costos de cada una de ellas, para poder tomar decisiones financieras para maximizar el valor de la empresa y los accionistas.

Es de suma importancia que realices todos los ejercicios, foros y actividades ya que han sido diseñados para que tú adquieras, no solo conocimientos teóricos, sino que también desarrolles habilidades muy específicas que deberás ejercer como futuro administrador de empresas y negociador.

OBJETIVO GENERAL DE LA MATERIA

Formar profesionales en el campo de las Finanzas con conocimientos, habilidades y actitudes para entender cuál es la función de las finanzas dentro de las empresas, a través de la planeación y el control financiero, conocer y aplicar la administración del capital de trabajo, conocer las diferentes fuentes de financiamiento a corto y a largo plazo y calcular su costo, así como entender la estructura y nivel óptimo del capital de una empresa, todo esto para tomar decisiones financieras que le permitan maximizar el valor de la empresa y de los accionistas.

Introducción a la Materia

CONTENIDO TEMÁTICO

- **UNIDAD I: ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO**

- **Administración Financiera.**

- Administración Financiera.

- El Papel de la Ética en los Negocios.

- Servicios Financieros.

- Los Servicios Financieros en México.

- **Sistema Financiero.**

- Introducción al Sistema Financiero.

- Sistema Financiero.

- Estructura del Sistema Financiero.

- Regulación del Sistema Financiero.

- Marco Normativo del Sistema Financiero.

- Instituciones Financieras.

- La Planeación Financiera.

- Importancia de la Planeación Financiera.

- Política Económica.

- **Meta de la Empresa.**

- La Planeación Financiera.

- Establece Metas para tu Empresa.

- **La Función de la Administración Financiera.**

- Las Funciones de la Administración Financiera.

- Importancia de la Información para la Toma de Decisiones a Largo Plazo.

Introducción a la Materia

Relación con la Contabilidad.

Relación entre la Contabilidad y la Administración.

- **UNIDAD II: ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO
Administración Financiera en la Organización.**

Conceptos de Administración Financiera.

Las Finanzas en la Empresa.

Las Finanzas Corporativas y el Administrador Financiero.

Funciones Financieras.

Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.

Generalidades del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.

Métodos de Análisis Financiero.

Estados Financieros, impuestos y Flujo de Efectivo.

Interpretación de la Información Financiera para la Toma de Decisiones.

Fundamentos de la Administración Financiera del Capital de Trabajo.

Capital de Trabajo.

El Capital de Trabajo: Capacidad de la Empresa de Operación.

Optimización del Capital de Trabajo.

Fundamentos de la Administración Financiera del Capital de Trabajo.

Decisiones dentro del Corto Plazo.

Los Recursos a Corto Plazo.

Introducción a la Materia

- **UNIDAD III: ADMINISTRACION FINANCIERA DE TESORERIA, INVENTARIOS Y CUENTAS POR COBRAR**

- **Administración de Tesorería.**

- Administración Financiera de Tesorería.

- Administración del Efectivo.

- El Flujo de Efectivo.

- El Efectivo y sus Consecuencias.

- Estructura de la Tesorería.

- Determinación de Flujos de Efectivo.

- **Administración financiera de inventarios.**

- Administración Financiera de inventarios.

- Costos Relacionados con los Inventarios.

- Técnicas de la Administración de Inventarios.

- Inversión Necesaria o Financiamiento de Inventarios.

- Estrategias de Reducción.

- Inversión Necesaria.

- **Administración Financiera de Cuentas por Cobrar.**

- Concepto de Administración Financiera de Cuentas por Cobrar.

- Determinación del Nivel de Cuentas por Cobrar.

- Crédito y Cobranza.

- Análisis de la Cartera.

- Costo-Beneficio.

Introducción a la Materia

- **UNIDAD VI: FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO Y FUENTES DEL FINANCIAMIENTO**

Financiamiento a Corto Plazo.

Financiamientos Bancarios.

Tipos de Financiamiento Bancarios.

Costos Directos e Indirectos.

Financiamiento a Corto Plazo.

Fuentes de Financiamiento y sus Costos.

Fuentes de Financiamiento a Mediano y Largo Plazo y su Costo.

Créditos para Inversiones a Mediano y Largo Plazo.

Emisión de Deuda.

Políticas y Decisiones sobre Dividendos y Utilidades Retenidas.

Costo de Capital.

EVALUACIÓN GENERAL

Para reportar tu **calificación** final obtenida de la suma de porcentajes 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.

Introducción a la Materia

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

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 100 puntos 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	VALOR
UNIDAD 1	15 Puntos
UNIDAD 2	15 Puntos
UNIDAD 3	15 Puntos
UNIDAD 4	15 Puntos
PROYECTO FINAL	20 Puntos
EVALUACIÓN DEL CONOCIMIENTO	15 Puntos
EJERCICIOS DE PRÁCTICA	5 Puntos
TOTAL	100 Puntos

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 acreditar la materia, de 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.

La Planeación Financiera es una de las mejores formas para que un negocio se mantenga solvente y lucrativo. Cualquier negocio sin importar lo potencialmente exitoso que pueda ser, puede fracasar debido a una mala planeación financiera.

A lo largo de esta materia aprendiste las bases y los conocimientos para poder generar una estrategia financiera de una compañía, basada en la planeación financiera. A continuación se presenta un pequeño caso de estudio donde tendrás que usar todos tus conocimientos y habilidades para poder sacar adelante a la empresa:

Imagina que te acaban de contratar para realizar la planeación financiera de una empresa productora de sillas de plástico, la fábrica se encuentra en el Distrito Federal, fabrica diez modelos de sillas diferentes y lleva en el mercado apenas cinco años. Últimamente no le ha ido muy bien, pues no tiene liquidez, por lo que es necesario conseguir fuentes de financiamiento o cerrar la empresa, pues no cuenta con los recursos necesarios para seguir produciendo, ni la maquinaria adecuada, y además necesita un préstamo urgente para poder completar la entrega de 10,000 sillas para inicios del siguiente mes. Uno de sus clientes les debe \$2,000,000 de pesos, que es en parte uno de sus principales problemas. Dentro del pedido que tiene pendiente de entregar, los costos de producción de cada silla son de \$150 pesos. Como te habrás dado cuenta, la empresa carece de planeación financiera y necesita de tu ayuda para salir adelante.

En tus manos se encuentra la empresa y es necesario que la orientes, coordines y controles sus actividades para poder realizar sus objetivos y no cerrar.

Introducción a la Materia

Instrucciones:

1. Define los objetivos que la empresa debe lograr a corto, mediano y largo plazo para mejorar su situación actual.
2. Analiza la situación económica general del país, las tasa de inflación, las tasas de interés actuales y esperadas.
3. Sugiere formas de financiamiento a corto y largo plazo, da los pros y contras de cada una de ellas.
4. Elabora una lista de las decisiones financieras que tomarías para maximizar el valor de la empresa.
 - a. ¿Cómo optimizarías el capital de trabajo?
 - b. Uso de recursos.
 - c. Manejo de inventarios.
 - d. Administración del efectivo.
 - e. Administración financiera de cuentas por cobrar.
5. Elabora un reporte para los dueños y accionistas de la importancia de tener una planeación financiera dentro de la organización (FODA).
6. Menciona sugerencias y recomendaciones para mejorar la situación financiera de la empresa.
7. Realiza un reporte de cómo mejoraría la empresa una vez aplicadas las sugerencias dadas por ti.

Introducción a la Materia

LISTA DE COTEJO

Elemento
<ul style="list-style-type: none">• Toma su papel como planeador financiero de la organización.
<ul style="list-style-type: none">• Se involucra con la problemática y aporta soluciones de calidad a los problemas de la organización.
<ul style="list-style-type: none">• Da un listado de los objetivos de la organización a corto plazo.
<ul style="list-style-type: none">• Da un listado de los objetivos de la organización a mediano plazo.
<ul style="list-style-type: none">• Da un listado de los objetivos de la organización a largo plazo.
<ul style="list-style-type: none">• Analiza la situación económica general del país, las tasa de inflación, las tasas de interés actuales y esperadas.
<ul style="list-style-type: none">• Sugiere formas de financiamiento a corto y largo plazo.
<ul style="list-style-type: none">• Elabora una lista de las decisiones financieras que tomaría para maximizar el valor de la empresa. Completa considerando todas las variables sugeridas.
<ul style="list-style-type: none">• Elabora un reporte para los dueños y accionistas de la importancia de tener una planeación financiera dentro de la organización (FODA).
<ul style="list-style-type: none">• Menciona sugerencias y recomendaciones para mejorar la situación financiera de la empresa.
<ul style="list-style-type: none">• Realiza un reporte de cómo mejoraría la empresa una vez aplicadas las sugerencias dadas.
Total 20 Puntos

Retroalimentación

--

Introducción a la Materia

BIBLIOGRAFÍA RECOMENDADA

- **Fundamentos de Administración Financiera**
J. FRED WESTON AND EUGENE F. BRIGHAM DECIMA ONCEAVA EDICIÓN MCGRAW HILL.
- **Administración Financiera**
AMES C. VAN HORNE. EDITORIAL PRENTICE HALL INTERNATIONAL.
- **Red de Revistas Científicas de América Latina y el Caribe, España y Portugal**
Sistema de Información Científica
<http://www.redalyc.org/>

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.
- 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.

Introducción a la Materia

REFERENCIAS

Libros

- Ochoa, S. (2002) *ADMINISTRACIÓN FINANCIERA*. 1a. Edición. México. Ed. Mc Graw Hill.
- Brealey, R. y S. Myer, (1994) *Fundamento de Financiación Empresarial*. Tercera Parte, cuarta edición, México, Editorial McGraw Hill.
- Brigham H.(2005) *Fundamentos de Administración Financiera*, Thomson.
- Chiavenato, I., (2000) *Introducción a la Teoría General de la Administración*. Quinta Edición, México, McGraw Hill Interamericana.
- Cortés, H., (1998) *Gerencia Efectiva*. Caracas, HCZ Consulting.
- Ferry, G. y S. Franklin, (1987) *Principios de Administración*. México, Editorial CECSA.
- Lawrence J. y Chad J. (2012) *FINANZAS Y NEGOCIOS.*, Pearson décima segunda Ed., México, pp.3-4.
- Gitman, L. *Principios de Administración Financiera* .12ª. Edición . México. PEARSON. Van Horne, J.
- *Fundamentos de Administración Financiera* . 8ª. Edición. México. PRETENCE HALL.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos.(2011). *Normas de Información Financiera*, Editorial IMCP.
- James, A y F. Stoner, (s/f) *Administration*. Primera Parte. Quinta Edición. (s-editorial).

Introducción a la Materia

- Jiménez, W., (1982) *Introducción al Estudio de la Teoría Administrativa*. México, FCE.
- Rubio, M., (2014). *Finanzas para no Financieros*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Perú. Pp. 128-142.
- Díaz, A.,(2000). *MATEMATICAS FINANCIERAS*. 3ª. Edición México .Ed. Mc Graw Hill.
- Murdick, R., (1994) *Sistema de Información Basados en Computadoras*. México, Editorial Diana.
- Ortega C., (2003) *Introducción a las Finanzas*, McGraw-Hill.
- Perdomo A., *Elementos Básicos de Administración Financiera*, p. 31.
- Ramírez, Noel., (2002) *Contabilidad Administrativa*, McGraw-Hill.
- Cabrera R. y Amero A., (2008), *Optimización del Capital de Trabajo MÁS QUE UNA RAZÓN FINANCIERA, UN ENFOQUE INTEGRAL DE GESTIONAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA* . KPMG, México, D.F.
- Ross, Westerfield, Jordan (2001), *Fundamentos de las Finanzas Corporativas*. Quinta Edición. Mc Graw Hill. México pp. 3 -5. ISBN 970-10-2842-2.
- Ochoa S., (2003), *Administración Financiera*, McGraw-Hill.
- Weston, T., (2006) *Fundamentos de Administración Financiera*. Vol. II y III, La Habana, Editorial Félix Varela.

Introducción a la Materia

Videos

- Siri Sigfride. Emprendedores. (2014). 12 Técnicas de Negociación. Recuperado el 2 de noviembre de 2015 a partir de https://www.youtube.com/watch?v=wU6_lkEZ3DU
- Anónimo. Negociando2014. (2014). Cómo resolver conflictos por medio de la negociación. Recuperado el 4 de noviembre de 2015. A partir de <https://www.youtube.com/watch?v=pdHmDzKyCho>

• Sitios Web

- 6131313, (2008), *El sistema financiero*, recuperado el 19 de Agosto de 2015 a partir de <https://www.youtube.com/watch?v=nF9s3Nub3Bc>
- Finanzas UPC (2014) *Capital de trabajo*, recuperado el 19 de enero de 2016 a partir de <https://www.youtube.com/watch?v=gQq17YXO2jM>
- Gerald R., (2014) *Gestión y Control de Inventarios, Modelos de Inventario*. Recuperado el 30 de enero de 2016 a partir de: https://www.youtube.com/watch?v=ge_n0ZG5e0o
- Programa de educación financiera Banco Amazonas, (2014), *FUNCIONAMIENTO DEL SISTEMA FINANCIERO* recuperado el 7 de enero de 2016 a partir de <https://www.youtube.com/watch?v=jj1A6Z0-BtQ>