

# UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA

## COORDINACIÓN GENERAL DE FORMACIÓN PROFESIONAL

### PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE

#### I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN

- 1. Unidad Académica:** Facultad de Ciencias Administrativas, Mexicali; Facultad de Ciencias Administrativas y Sociales, Ensenada; Facultad de Contaduría y Administración, Tijuana; Facultad de Ciencias de la Ingeniería, Administrativas y Sociales, Tecate; y Facultad de Ingeniería y Negocios, San Quintín.
- 2. Programa Educativo:** Licenciado en Contaduría
- 3. Plan de Estudios:** 2021-2
- 4. Nombre de la Unidad de Aprendizaje:** Administración Financiera del Capital de Trabajo
- 5. Clave:** 38999
- 6. HC:** 02 **HT:** 02 **HL:** 00 **HPC:** 00 **HCL:** 00 **HE:** 02 **CR:** 06
- 7. Etapa de Formación a la que Pertenece:** Disciplinaria
- 8. Carácter de la Unidad de Aprendizaje:** Obligatoria
- 9. Requisitos para Cursar la Unidad de Aprendizaje:** Análisis e Interpretación de Estados Financieros



#### Equipo de diseño de PUA

Sósima Carrillo  
Georgina Tejeda Vega  
Ramón Galván Sánchez  
Missael Ruíz Corrales

#### Vo.Bo. de subdirector(es) de Unidad(es) Académica(s)

Adelaida Figueroa Villanueva  
Jesús Antonio Padilla Sánchez  
Esperanza Manrique Rojas  
Ana Cecilia Bustamante Valenzuela  
Angélica Reyes Mendoza

**Fecha:** 04 de diciembre de 2020

## **II. PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE**

La unidad de aprendizaje Administración Financiera del Capital de Trabajo tiene como propósito dotar al estudiante de los conocimientos, herramientas, técnicas y estrategias para una adecuada administración financiera de los recursos y obligaciones a corto plazo que le permitan a una entidad económica utilizarlos, eficientarlos y lograr su permanencia. Además, de fomentar la responsabilidad social y la ética profesional. Esta asignatura se imparte en la etapa disciplinaria con carácter obligatoria, aporta al área de conocimiento de Finanzas y tiene como requisito cursar y aprobar la unidad de aprendizaje de Análisis e Interpretación de Estados Financieros.

## **III. COMPETENCIA GENERAL DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE**

Aplicar estrategias de administración financiera del capital de trabajo con énfasis en tesorería, inventarios, cuentas por cobrar y pasivos de corto plazo, utilizando tecnologías de la información y software especializado de la profesión para optimizar los recursos de la entidad, con responsabilidad social, objetividad y trabajo colaborativo.

## **IV. EVIDENCIA(S) DE APRENDIZAJE**

Informe de un caso empresarial, en donde aplique las estrategias de efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, y pasivos de cortos plazo.

**V. DESARROLLO POR UNIDADES**  
**UNIDAD I. Administración financiera del capital de trabajo**

**Competencia:**

Analizar la estructura de financiamiento del capital de trabajo de una entidad económica, en función de sus necesidades de operación, para determinar la mejor alternativa de rentabilidad atendiendo el nivel de riesgo, con responsabilidad social, honestidad y actitud crítica.

**Contenido:**

- 1.1 Concepto de capital de trabajo
- 1.2 Características del capital de trabajo
- 1.3 Estructura del activo circulante
- 1.4 Estructura del pasivo circulante
- 1.5 Concepto de administración del capital de trabajo
- 1.6 Relación, rentabilidad, riesgo y capital de trabajo
- 1.7 Estrategias de financiamiento de capital de trabajo
  - 1.7.1 Método dinámico
  - 1.7.2 Método conservador

**Duración:** 5 horas

## UNIDAD II. Administración financiera del efectivo

### Competencia:

Aplicar estrategias de administración del efectivo y demás equivalentes de efectivo, a través del análisis de reportes financieros, con el fin de maximizar su liquidez y solvencia atendiendo el nivel de riesgo aceptable, con honestidad, responsabilidad y prudencia.

### Contenido:

**Duración:** 8 horas

- 2.1 Concepto de efectivo
- 2.2 Razones para mantener el efectivo y valores negociables
- 2.3 Estrategias de la administración eficiente del efectivo
- 2.4 Ciclo de efectivo
- 2.5 Rotación de efectivo
- 2.6 Presupuesto de efectivo
  - 2.6.1. Saldo óptimo de efectivo
  - 2.6.2. Costo de mantenimiento del saldo de efectivo
- 2.7 Administración de valores negociables
  - 2.7.1 Motivos de inversión en valores negociables
  - 2.7.2 Características de los valores negociables
  - 2.7.3 Alternativas de inversión
  - 2.7.4 Riesgos y criterios de selección

## UNIDAD III. Administración financiera de cuentas por cobrar

### Competencia:

Aplicar estrategias de cuentas por cobrar, a través del análisis de los efectos de la modificación de las políticas de crédito y cobranza en la rentabilidad de la entidad económica, con el fin de maximizar su liquidez y solvencia, atendiendo al nivel de riesgo aceptable, con honestidad, responsabilidad y prudencia.

### Contenido:

**Duración:** 8 horas

- 3.1 Concepto de crédito
- 3.2 Políticas de crédito
  - 3.2.1 Efectos de los cambios en las políticas de crédito
- 3.3 Análisis del crédito
  - 3.3.1 Métodos de evaluación del riesgo crediticio
    - 3.3.1.1 Método de las 8 "Cs"
    - 3.3.1.2 Método de capital financiera
- 3.4 Políticas de cobranza
  - 3.4.1 Procedimiento de cobro
  - 3.4.2 Método de evaluación de posición de cuentas por cobrar
    - 3.4.2.1 Método de plazo medio de cobros
    - 3.4.2.2 Costo de incobrabilidad
    - 3.4.2.3 Costo de investigación y cobranza
- 3.5 Descuento por pronto pago
  - 3.5.1 Evaluación de descuentos otorgados por pronto pago
- 3.6 Factoraje
  - 3.6.1 Concepto
  - 3.6.2 Objetivos
  - 3.6.1 Clasificación
- 3.7 Problemas más comunes de cobranza

## UNIDAD IV. Administración financiera del inventario

### **Competencia:**

Aplicar estrategias de administración de inventarios, a través de la implementación de técnicas y métodos de evaluación de inventario, para maximizar la rotación de inventarios que permitan a la entidad económica su liquidez y solvencia, con responsabilidad, honestidad y objetividad.

### **Contenido:**

- 4.1 Características de los inventarios
- 4.2 Tipos de inventarios
- 4.3 Técnicas de administración de inventarios
  - 4.3.1 Sistema de inventario ABC
  - 4.3.2 Modelo de la cantidad económica de pedido
    - 4.3.2.1 Número de pedidos
    - 4.3.2.2 Punto de reorden
    - 4.3.2.1 Inventario de seguridad
  - 4.3.3 Sistema Just in Time
- 4.4 Los inventarios y la inflación

**Duración:** 6 horas

## UNIDAD V. Administración de pasivos a corto plazo

### **Competencia:**

Determinar el costo de financiamiento a corto plazo de una entidad económica, a través del análisis de las alternativas de obtención de recursos disponibles en el mercado, con la finalidad aumentar su rentabilidad a un menor riesgo, con honestidad, responsabilidad y proactivo.

### **Contenido:**

**Duración:** 5 horas

- 5.1 Concepto y características
- 5.2 Ventajas y desventajas del financiamiento a corto plazo
- 5.3 Pasivo a corto plazo sin garantía
  - 5.3.1 Costo de renunciar a un descuento por pronto pago
  - 5.3.2 Ciclo y rotación de pago a proveedores
  - 5.3.3 Efectos de diferir el pago de las cuentas por pagar
- 5.4 Pasivos acumulados
- 5.5 El costo de financiamiento a corto plazo

## VI. ESTRUCTURA DE LAS PRÁCTICAS DE TALLER

No.	Nombre de la Práctica	Procedimiento	Recursos de Apoyo	Duración
<b>UNIDAD I</b>				
1	<b>Alternativas de rentabilidad y riesgo</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Atiende las indicaciones del docente para resolver un caso sobre alternativas de rentabilidad y riesgo, el docente entrega el caso práctico a los estudiantes.</li> <li>2. Analiza la estructura de capital de trabajo de la empresa, evalúa las alternativas de financiamiento.</li> <li>3. Selecciona la alternativa que genere mayor rentabilidad atendiendo al nivel de riesgo.</li> <li>4. Elabora el reporte de análisis del caso.</li> <li>5. Entrega a docente en formato digital para la revisión y retroalimentación.</li> <li>6. Corrige las observaciones señaladas por el docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Computadora</li> <li>• Internet</li> <li>• Caso práctico</li> <li>• Bibliografía de administración financiera</li> <li>• Apuntes de clase</li> </ul>	5 horas
<b>UNIDAD II</b>				
2	<b>Análisis de alternativas para ciclos de caja</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Atiende las indicaciones del docente para resolver un caso sobre alternativas de ciclos de caja, el docente entrega el caso práctico a los estudiantes.</li> <li>2. Analiza las alternativas de ciclos de caja.</li> <li>3. Selecciona la alternativa de tipo de caja idóneo.</li> <li>4. Elabora el reporte de análisis del caso que explique la</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Computadora</li> <li>• Internet</li> <li>• Caso práctico</li> <li>• Bibliografía de administración financiera</li> <li>• Apuntes de clase</li> </ul>	4 horas



		<p>alternativa seleccionada.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Entrega a docente en formato digital para la revisión y retroalimentación.</li> <li>Corrige las observaciones señaladas por el docente.</li> </ol>		
	<b>Presupuesto de caja</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Atiende las indicaciones del docente para elaborar un presupuesto de caja, el docente entrega el caso práctico a los estudiantes.</li> <li>Elabora el presupuesto de caja y analiza los resultados</li> <li>Presenta propuestas para optimizar el efectivo de la entidad económica.</li> <li>Entrega a docente en formato digital para la revisión y retroalimentación.</li> <li>Corrige las observaciones señaladas por el docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Computadora</li> <li>Internet</li> <li>Caso práctico</li> <li>Bibliografía de administración financiera</li> <li>Apuntes de clase</li> </ul>	4 horas
<b>UNIDAD III</b>				
6	<b>Efecto de las políticas de crédito y cobranza</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Atiende las indicaciones del docente para resolver un caso sobre la modificación de las políticas de crédito y cobranza, el docente entrega el caso práctico a los estudiantes.</li> <li>Analiza la información de las políticas de crédito y cobranza.</li> <li>Calcula el efecto de los cambios propuestos en la rentabilidad de la entidad económica.</li> <li>Elabora el reporte de opinión del análisis del caso.</li> <li>Entrega a docente en formato</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Computadora</li> <li>Internet</li> <li>Caso práctico</li> <li>Bibliografía de administración financiera</li> <li>Apuntes de clase</li> </ul>	8 horas

		digital para la revisión y retroalimentación. 6. Corrige las observaciones señaladas por el docente.		
<b>UNIDAD IV</b>				
8	<b>Método de cantidad económica de pedido</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Atiende las indicaciones del docente para resolver un caso sobre la determinación de la cantidad óptima de pedido de los inventarios de una entidad económica, el docente entrega el caso práctico a los estudiantes.</li> <li>2. Analiza la información histórica del comportamiento de los inventarios.</li> <li>3. Determina la cantidad económica del pedido, número de pedidos, y el punto de reorden.</li> <li>4. Entrega a docente en formato digital para la revisión y retroalimentación.</li> <li>5. Corrige las observaciones señaladas por el docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Computadora</li> <li>• Internet</li> <li>• Caso práctico</li> <li>• Bibliografía de administración financiera</li> <li>• Apuntes de clase</li> </ul>	6 horas
<b>UNIDAD V</b>				
9	<b>Costo de financiamiento de corto plazo</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Atiende las indicaciones del docente para resolver un caso sobre las distintas alternativas de financiamiento de corto plazo disponibles en el mercado, el docente entrega el caso práctico a los estudiantes.</li> <li>2. Determina los costos de financiamiento de cada una de las alternativas.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Computadora</li> <li>• Internet</li> <li>• Caso práctico</li> <li>• Bibliografía de administración financiera</li> <li>• Apuntes de clase</li> </ul>	5 horas

		<ol style="list-style-type: none"><li>3. Selecciona la alternativa de financiamiento atendiendo a su costo financiero y riesgo.</li><li>4. Entrega a docente en formato digital para la revisión y retroalimentación.</li><li>5. Corrige las observaciones señaladas por el docente.</li></ol>		
--	--	--	--	--

## VII. MÉTODO DE TRABAJO

**Encuadre:** El primer día de clase el docente debe establecer la forma de trabajo, criterios de evaluación, calidad de los trabajos académicos, derechos y obligaciones docente-alumno.

### **Estrategia de enseñanza (docente):**

- Expone temas sobre administración financiera del capital de trabajo
- Resuelve y explica casos prácticos
- Invitaciones a conferencias
- Proyección de videos
- Diseña y aplica exámenes
- Promueve la participación activa del estudiante

### **Estrategia de aprendizaje (alumno):**

- Investiga y analiza temas sobre administración financiera del capital de trabajo
- Resuelve y expone casos prácticos
- Asiste a conferencias
- Analiza videos sobre temáticas de la clase
- Resuelve exámenes
- Participa activamente individual y en equipo

## VIII. CRITERIOS DE EVALUACIÓN

La evaluación será llevada a cabo de forma permanente durante el desarrollo de la unidad de aprendizaje de la siguiente manera:

### Criterios de acreditación

- Para tener derecho a examen ordinario y extraordinario, el estudiante debe cumplir con los porcentajes de asistencia que establece el Estatuto Escolar vigente.
- Calificación en escala del 0 al 100, con un mínimo aprobatorio de 60.

### Criterios de evaluación

- 3 evaluaciones parciales.....	30%
- Trabajos de investigación y casos prácticos .....	30%
- Exposiciones.....	10%
- Informe de un caso empresarial .....	30%
<b>Total.....</b>	<b>100%</b>

## IX. REFERENCIAS

### Básicas

- Besley, S. y Brigham, E. (2016). *Fundamentos de administración financiera*. (14va. Edición) México, D.F.: Cengage Learning
- Gamez, O. (2004). *El capital de trabajo: modelos y decisiones financieras*. (1ra Edición). México, D.F. Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. [clásica]
- Gitman, L. J. y Zutter, C. J. (2016). *Principios de administración financiera*. (14va. Edición) Recuperado de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>
- Moreno, J. A. (2009). *Administración financiera del capital de trabajo*. (1ra edición). México, D.F. Grupo Editorial Patria. [clásica]
- Perdomo, A. (2008). *Elementos básicos de administración financiera*. (10a edición) México, D.F. Cengage Learning Editores. [clásica]
- Perdomo, A. [clásica] (2008). *Administración financiera del capital de trabajo*. México, D.F. Thomson Learning. [clásica]
- Perdomo, A. (2008). *Elementos básicos de administración financiera*. Recuperado de [https://issuu.com/estradaproducciones/docs/elementos\\_b\\_sicos\\_de\\_administraci\\_](https://issuu.com/estradaproducciones/docs/elementos_b_sicos_de_administraci_) [clásica]
- Saucedo, H. (2020). *Capital de trabajo. Modelos de negocio con valor económico agregado*. (1ra edición). México, D.F. Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
- Van Horne, J. C. y Wachowicz J. M. (2010). *Fundamentos de administración financiera*. (13va. edición). México, D.F. Pearson Educación. [clásica]
- Van Horne, J. C. y Wachowicz J. M. (2010). *Fundamentos de administración financiera*. [clásica]. Recuperado de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

### Complementarias

- Moyer, C. (2005). *Administración financiera contemporánea*. (9na. edición). México, D.F. Thomson. [clásica]
- Ochoa, G. A. (2009). *Administración financiera* (2da edición). México, D.F. McGraw Hill. [clásica]

## **X. PERFIL DEL DOCENTE**

El docente que imparta la unidad de aprendizaje de administración financiera del capital de trabajo debe contar con título de licenciatura en contaduría o administración y preferentemente con estudios de posgrado en administración o finanzas, y con dos años de experiencia laboral en el área de finanzas y en docencia. Ser proactivo, analítico y que fomente el trabajo en equipo interdisciplinario.