

# 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 Ciencias de la Ingeniería, Administrativas y Sociales, Tecate; Facultad de Contaduría y Administración, Tijuana; Facultad de Ingeniería y Negocios, Guadalupe Victoria; y Facultad de Ingeniería y Negocios, San Quintín.
- 2. Programa Educativo:** Licenciatura en Administración de Empresas
- 3. Plan de Estudios:** 2022-2
- 4. Nombre de la Unidad de Aprendizaje:** Administración del Capital del Trabajo
- 5. Clave:** 40318
- 6. HC:** 01 **HT:** 03 **HL:** 00 **HPC:** 00 **HCL:** 00 **HE:** 01 **CR:** 05
- 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 Financiero



#### Equipo de diseño de PUA

Lourdes Solís Tirado  
Alma Temis Reyes Pantoja  
Sóssima Carrillo

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

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

**Fecha:** 23 de abril de 2021

## II. PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

La unidad de aprendizaje de Administración del Capital de Trabajo tiene como propósito el brindar al estudiante las técnicas de una adecuada administración financiera de los recursos y obligaciones a corto plazo de una entidad económica para lograr su permanencia y aumentar su rentabilidad. Dentro de la unidad de aprendizaje el estudiante desarrolla principalmente las habilidades de análisis, elaboración y aplicación de las estrategias para una mejor toma de decisiones sobre la optimización de los recursos. La unidad de aprendizaje se encuentra en la etapa disciplinaria del plan de estudios de Licenciatura en Administración de Empresas, tiene carácter obligatorio y pertenece al área de conocimiento de Finanzas, es requisito que el estudiante haya cursado Análisis Financiero.

## III. COMPETENCIA GENERAL DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Estructurar el informe financiero de una organización aplicando las estrategias de administración financiera de capital de trabajo a través de las técnicas de administración de efectivo, administración de inventarios, administración de cuentas por cobrar y por pagar, para la optimización de los recursos de una organización con responsabilidad, honestidad y compromiso social.

## IV. EVIDENCIA(S) DE APRENDIZAJE

Informe financiero de una organización a través de la administración de capital de trabajo, que integre los siguientes elementos:

- Introducción.
- Descripción de la organización.
- Establecimiento de objetivos.
- Selección de indicadores.
- Métodos, modelos, herramientas y técnicas de administración de capital de trabajo
- Interpretación de los resultados.
- Evaluación.
- Conclusiones y recomendaciones.

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

**Competencia:**

Aplicar la estrategia de la administración del capital de trabajo, para elegir la técnica financiera y con ello la mejor alternativa entre rentabilidad y riesgo de insolvencia para determinar una adecuada estructura del capital de trabajo de la organización de forma responsable.

**Contenido:**

**Duración:** 3 horas

- 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. Relación rentabilidad, riesgo y capital de trabajo
- 1.6. Estrategias de financiamiento de capital de trabajo
  - 1.6.1. Método dinámico
  - 1.6.2. Método conservador

## UNIDAD II. Administración de efectivo

### Competencia:

Aplicar las estrategias y herramientas necesarias que le permitan a la empresa un manejo óptimo del efectivo y valores negociables, para el cumplimiento oportuno de sus obligaciones a corto plazo, buscando maximizar su patrimonio y reducir el riesgo de insolvencia y liquidez, con honestidad y responsabilidad.

### Contenido:

**Duración:** 4 horas

- 2.1. Concepto de efectivo,
- 2.2. Razones para mantener efectivo y valores negociables,
- 2.3. Estrategias de la administración eficiente del efectivo,
- 2.4. Ciclo del efectivo,
- 2.5. Rotación del efectivo
- 2.6. Presupuesto de efectivo
  - 2.6.1. Saldo óptimo de efectivo
  - 2.6.2. Costo de mantenimiento de 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 de cuentas por cobrar

### Competencia:

Aplicar las estrategias y herramientas de la administración de cuentas por cobrar, así como analizar el efecto que tiene en la rentabilidad de la empresa las modificaciones de sus estándares de crédito, de tal manera que le permita el manejo óptimo de su cartera de clientes logrando reducir el riesgo de insolvencia y liquidez de manera honesta oportuna y responsable.

### Contenido:

**Duración:** 3 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 de riesgo
- 3.4. Políticas de cobranza
  - 3.4.1 Procedimiento de cobro
  - 3.4.2 Métodos 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
- 3.6. Factoraje
- 3.7. Problemas más comunes de cobranza

## UNIDAD IV. Administración de inventarios

### Competencia:

Aplicar las estrategias de administración de inventarios determinando el mejor método de evaluación de inventarios para su valuación, de tal manera que le permita a la empresa el manejo óptimo de niveles de existencias de materia prima, productos en proceso y productos terminados, para maximizar su patrimonio y reducir el riesgo de una crisis de producción, ventas y liquidez, con responsabilidad y compromiso social.

### Contenido:

**Duración:** 3 horas

- 4.1. Características de los inventarios
- 4.2. Tipos de inventarios
- 4.3. Técnicas de administración de inventarios
  - 4.3.1. Sistema de inventario de ABC
  - 4.3.2. Modelo de cantidad económica de pedido
  - 4.3.3. Sistema de Just inTime
- 4.4. Los inventarios y la inflación

## UNIDAD V. Administración de pasivos a corto plazo

### Competencia:

Calcular el costo financiero de los diferentes tipos de pasivos a corto plazo con que cuenta una empresa así como el costo que incurre la misma al renunciar a un descuento por pronto pago, además de los efectos que tiene el diferir los pagos en las cuentas, de tal manera que logre maximizar el capital de trabajo e la empresa de una empresa con responsabilidad y honestidad.

### Contenido:

**Duración:** 3 horas

- 5.1. Concepto y características
- 5.2. Ventajas y desventajas del financiamiento a corto plazo
- 5.3. Pasivos a corto plazo sin garantía
- 5.4. Pasivos acumulados
- 5.5. Costo de renunciar a un descuento por pronto pago
- 5.6. El costo de financiamiento bancario 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	Caso práctico: reclasificación de las cuentas del activo y pasivo circulante.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente presenta la actividad a los estudiantes y da las instrucciones para la misma. Entrega un caso práctico a resolver.</li> <li>2. El estudiante revisa la estructura del capital de trabajo de la empresa.</li> <li>3. El estudiante reclasifica las cuentas del activo y pasivo circulante.</li> <li>4. Selecciona la mejor estructura financiera del capital del trabajo para obtener una mejor rentabilidad cuidando el riesgo.</li> <li>5. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Bibliografía.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Internet.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> <li>• Calculadora.</li> </ul>	8 horas
<b>UNIDAD II</b>				
2	Caso práctico: ciclo de efectivo	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente presenta la actividad a los estudiantes y da las instrucciones para la misma. Entrega un caso práctico a resolver.</li> <li>2. El estudiante determina los ciclos de efectivo de una empresa.</li> <li>3. Establece estrategias para mejorar el ciclo de efectivo.</li> <li>4. El estudiante elige la mejor estrategia de ciclo de efectivo.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Bibliografía.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Internet.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> <li>• Calculadora.</li> </ul>	6 horas



		5. Entrega al docente.		
3	Caso práctico: presupuesto de caja o efectivo	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente presenta la actividad a los estudiantes y da las instrucciones para la misma. Entrega un caso práctico a resolver.</li> <li>2. El estudiante elabora el presupuesto de caja o efectivo.</li> <li>3. Con base en los resultados establece estrategias en los cuales se requiera financiamiento o bien proponer alternativas de inversión de los recursos excedentes.</li> <li>4. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Bibliografía.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Internet.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> <li>• Calculadora.</li> </ul>	6 horas
<b>UNIDAD III</b>				
4	Caso práctico: efecto de la modificación en las normas de crédito	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente presenta la actividad a los estudiantes y da las instrucciones para la misma. Entrega un caso práctico a resolver.</li> <li>2. El estudiante calcula el efecto de la modificación en las normas de crédito en las utilidades de la empresa.</li> <li>3. Determina la conveniencia de llevar a cabo el cambio en las normas de crédito.</li> <li>4. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico</li> <li>• Cuaderno y lápiz</li> <li>• Bibliografía</li> <li>• Computadora</li> <li>• Internet</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> <li>• Calculadora</li> </ul>	6 horas
5	Caso práctico: efecto de ofrecer un descuento por pronto pago	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente presenta la actividad a los estudiantes y da las instrucciones para la misma. Entrega un caso práctico a resolver.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Bibliografía.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Internet.</li> </ul>	6 horas

		<ol style="list-style-type: none"> <li>2. El estudiante calcula el efecto de ofrecer un descuento por pronto pago en las utilidades de la empresa.</li> <li>3. Determina la conveniencia de llevar a cabo el ofrecimiento de un descuento por pronto pago.</li> <li>4. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hoja de cálculo.</li> <li>• Calculadora.</li> </ul>	
<b>UNIDAD IV</b>				
6	Caso práctico: Cantidad económica de pedido	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente presenta la actividad a los estudiantes y da las instrucciones para la misma. Entrega un caso práctico a resolver.</li> <li>2. El estudiante calcula la cantidad económica de pedidos, número de pedidos y puntos de reorden.</li> <li>3. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Bibliografía.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Internet.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> <li>• Calculadora.</li> </ul>	3 horas
7	Caso práctico: método ABC	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente presenta la actividad a los estudiantes y da las instrucciones para la misma. Entrega un caso práctico a resolver.</li> <li>2. El estudiante clasifica los inventarios de una empresa de acuerdo con el método ABC.</li> <li>3. Determina los mecanismos de control para una adecuada administración de los inventarios de acuerdo con los niveles del método ABC.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Bibliografía.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Internet.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> <li>• Calculadora.</li> </ul>	3 horas

		4. Entrega al docente.		
<b>UNIDAD V</b>				
8	Caso práctico: costo de renunciar a un descuento por pronto pago	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente presenta la actividad a los estudiantes y da las instrucciones para la misma. Entrega un caso práctico a resolver.</li> <li>2. El estudiante calcula el costo de renunciar a un descuento por pronto pago.</li> <li>3. Determina ¿cuáles descuentos por pronto pago debe aceptar y cuáles rechazar?</li> <li>4. Entrega al docente.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Bibliografía.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Internet.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> <li>• Calculadora.</li> </ul>	4 horas
9	Caso práctico: costo financiero de créditos bancarios a corto plazo	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El docente presenta la actividad a los estudiantes y da las instrucciones para la misma. Entrega un caso práctico a resolver.</li> <li>2. El estudiante determina el costo de las diferentes opciones de financiamiento de créditos a corto plazo.</li> <li>3. Determina la mejor opción de financiamiento atendiendo a su costo y la conveniencia de sus plazos, así como el nivel de riesgo. Entrega al docente</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caso práctico.</li> <li>• Cuaderno y lápiz.</li> <li>• Bibliografía.</li> <li>• Computadora.</li> <li>• Internet.</li> <li>• Hoja de cálculo.</li> <li>• Calculadora.</li> </ul>	6 horas

## 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):**

De acuerdo con el propósito y naturaleza de esta unidad de aprendizaje, alcance de las competencias y evidencias de aprendizaje, se debe proponer estrategias de enseñanza para la facilitación del aprendizaje de los contenidos de las unidades temáticas y del desarrollo de las prácticas de taller, por ejemplo: técnica expositiva, estudios de caso, aprendizaje basado en problemas, ejercicios prácticos, entre otros.

**Estrategia de aprendizaje (alumno):**

De acuerdo con el propósito y naturaleza de la unidad de aprendizaje, alcance de las competencias y evidencias de aprendizaje, se deben proponer estrategias de aprendizaje que permitan al alumno el análisis, comprensión y aplicación de los contenidos declarados en las unidades temáticas, por ejemplo: investigación, estudio de caso, trabajo en equipo, exposiciones, resolución de ejercicios, y demás.

## 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**

- Exámenes .....	40%
- Prácticas de taller.....	10%
- Participación en clase .....	10%
- Trabajos de investigación.....	10%
- Informe financiero.....	30%
<b>Total</b> .....	<b>100%</b>

## IX. REFERENCIAS

### Básicas

Cortez, B. (2018), *Administración del Capital de Trabajo: Finanzas*. Editorial. McGrawHill.

Cosío, M. E. M. (2016). *Administración financiera del circulante*. Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=zOp2DgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT5&dq=administración+financiera+libro&ots=Rogc5NUCid&sig=2malx1vzOFBmI8wxTBxMaac480s#v=onepage&q=administración%20financiera%20libro&f=false>

Gitman, L. (2017). *Administración Financiera*. Editorial Pearson.

Sánchez et al. (2017). *Procedimiento para la administración del capital de trabajo*. Editorial Académica Española.

Saucedo, H. (2020), *Capital de Trabajo*. Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos

### Complementarias

Berk, J., Demarzo, J. (2017). *Corporate Finance*. (4a. ed.). Editorial Pearson.

Keown, A., Martin, J., Petty, W. (2017) *Foundations of Finance, Global*. (9a. ed.). Editorial Pearson.

Madura, J. (2015). *Administración Financiera Internacional*. (12a. ed.). Editorial Thomson. [clásica].

Madura. J. (2016). *Administración financiera internacional*. (12a. ed.). Editorial Ceagage Learning Inc.

Stonehill. E. (2017). *Multinational Business Finance*. (13a. ed.). Editorial Pearson.

## **X. PERFIL DEL DOCENTE**

Licenciatura en Administración de Empresas o Licenciatura en Contaduría o área afín, preferentemente con estudios de posgrado en ciencias administrativas, con experiencia laboral en el área de finanzas, y en docencia de al menos 2 años. Ser proactivo, responsable y promover el trabajo en equipo.