

1.- DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre de la asignatura : Administración Financiera I
Carrera : Licenciatura en Administración
Clave de la asignatura : ADM-0407
Horas teoría-horas práctica-créditos : 3-2-8

2.- HISTORIA DEL PROGRAMA

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Observaciones (cambios y justificación)
Instituto Tecnológico de Apizaco, del 29 de septiembre al 03 de octubre de 2003.	Representante de las academias de Administración de los Institutos Tecnológicos.	Reunión Nacional de Evaluación Curricular de la Carrera de la carrera de Licenciatura en Administración
Institutos Tecnológicos de Puebla, Zitácuaro de noviembre 2003 a febrero de 2004	Academia de ciencias económico-administrativas	Análisis y enriquecimiento de las propuestas de los programas diseñados en la reunión nacional de evaluación
Instituto Tecnológico de Nogales, del 29 de marzo al 02 de abril de 2004	Comité de Consolidación de la carrera de Licenciatura en Administración	Definición de los programas de estudio de la carrera de Licenciatura en Administración.

3. UBICACIÓN DE LA ASIGNATURA

a) Relación con otras asignaturas del plan de estudios

Anteriores		Posteriores	
Asignaturas	Temas	Asignaturas	Temas
Contabilidad financiera	Todos	Administración financiera II	Todos
Contabilidad administrativa	Costeo directo y absorbente. Presupuestos (La contabilidad administrativa en la planeación)	Administración estratégica	Todos
Contabilidad de costos		Formulación y evaluación de proyectos	Todos
Economía empresarial	Todos		
Entorno macroeconómico de las organizaciones	Teoría de la producción y costo. Entorno competitivo de las empresas.		
Derecho Mercantil	Tasas de interés (Mercado del dinero) Inflación (Visión general de la macroeconomía) Las sociedades mercantiles en general		

b) Aportación de la asignatura al perfil del egresado

- Conoce la importancia de la función financiera en las organizaciones, la actividad profesional del administrador en el área financiera y las distintas formas de organización de una empresa.
- Conoce y utiliza las herramientas financieras de la empresa, interpreta los resultados obtenidos y establece las estrategias adecuadas para la obtención de los recursos y el logro de los objetivos organizacionales.
- Tiene la habilidad para analizar e interpretar la información económica y financiera para la toma de decisiones.
- Valora la importancia y la repercusión de los costos y gastos fijos en la generación de utilidades.
- Conoce y aplica las técnicas de administración del capital de trabajo, las interpreta y tomar decisiones para el mejor aprovechamiento de éste.
- Conoce las diferentes fuentes de financiamiento a corto plazo y sus repercusiones financieras.

4.- OBJETIVO (S) GENERAL (ES) DEL CURSO

- Diagnosticará, analizará e interpretará las condiciones financieras de las organizaciones.
- Aplicará métodos y técnicas para la planeación, organización y optimización de los recursos a corto plazo.

5. TEMARIO

Unidad	Temas	Subtemas
1	Generalidades de la administración financiera	1.1 Definición 1.2 Objetivos 1.3 Funciones 1.4 Formas básicas de organización de una empresa. 1.5 La función financiera en las diferentes formas de organización 1.6 La relación de la finanzas con otras disciplinas.

Unidad	Temas	Subtemas
2	Análisis e interpretación de estados financieros	1.7 La ética en las finanzas. 2.1 Utilidad y alcance de los estados financieros básicos 2.2 Análisis financiero y sus métodos 2.2.1 Métodos verticales 2.2.1.1 Porcientos integrales 2.2.1.2 Razones simples y estándar 2.2.2 Métodos horizontales 2.2.2.1 Tendencias porcentuales 2.2.2.2 Estado de cambio de situación financiera 2.2.2.3 Estado de cambio en el capital contable
3	Apalancamiento operativo, financiero y total	3.1 Relación costo—volumen-utilidad 3.2 Apalancamiento 3.2.1 Palanca operativa 3.2.1.1 Análisis de equilibrio operativo 3.2.1.2 Grado de apalancamiento operativo 3.2.1.3 Método de cambios porcentuales 3.2.1.4 Riesgo operativo 3.2.2 Palanca financiera 3.2.2.1 Análisis de apalancamiento financiero 3.2.2.2 Grado de apalancamiento financiero 3.2.2.3 Método de cambios porcentuales 3.2.2.4 Riesgo financiero 3.2.3 Apalancamiento total 3.2.3.1 Análisis de apalancamiento total 3.2.3.2 Grado de apalancamiento total 3.2.3.3 Método de cambios porcentuales 3.2.3.4 Riesgo total
4	Administración del capital de trabajo	4.1 Concepto e importancia del capital de trabajo

Unidad	Temas	Subtemas
5	Financiamiento a corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> 4.1.1 Determinación e interpretación del capital de trabajo 4.2 Combinación de financiamiento <ul style="list-style-type: none"> 4.2.1 Método dinámico 4.2.2 Método conservador 4.2.3 Método alternativo 4.3 Administración del efectivo (caja y valores negociables) <ul style="list-style-type: none"> 4.3.1 Ciclo de caja 4.3.2 Efectivo mínimo de operación 4.3.3 Costo de oportunidad 4.4 Administración de cuentas por cobrar <ul style="list-style-type: none"> 4.4.1 políticas de crédito 4.4.2 Condiciones de crédito 4.4.3 Políticas de cobranza 4.5 Administración de inventarios <ul style="list-style-type: none"> 4.5.1 Características básicas 4.5.2 Técnicas de administración de inventarios <ul style="list-style-type: none"> 4.5.2.1 Compras <ul style="list-style-type: none"> 4.5.2.1.1 Procedimientos y flujos de información 4.5.2.1.2 Cantidad 4.5.2.1.3 Precio
		<ul style="list-style-type: none"> 5.1 Administración de cuentas por pagar <ul style="list-style-type: none"> 5.1.1 Condiciones de crédito 5.1.2 Periodo de crédito 5.1.3 Descuento por pronto pago 5.2 Financiamiento bancario 5.3 Papel comercial 5.4 Factoraje

6. APRENDIZAJES REQUERIDOS

Conocimientos de administración general, contabilidad financiera, contabilidad de costos, contabilidad administrativa, álgebra, derecho mercantil y matemáticas financieras.

7. SUGERENCIAS DIDÁCTICAS

- Investigar en diferentes empresas la organización de la función financiera y las principales actividades que se llevan a cabo (empresas de servicio, comerciales, industriales, gubernamentales y no lucrativas).
- Realizar investigación en instituciones financieras sobre los diferentes instrumentos de captación y crédito que operan estas, así como los requisitos y tasas de interés vigentes.
- Asistir a conferencias sobre la actividad financiera y económica, nacional e internacional.
- Analizar el impacto económico-financiero que las empresas de la localidad generan en su entorno.
- Estudiar e interpretar información financiera de empresas de diferentes giros y proponer acciones de mejora.
- Utilizar paquetes computacionales de paquetes financieros en la resolución de casos.
- Fomentar la cooperación y el trabajo en equipo en las actividades dentro y fuera del aula.
- Promover la lectura de información financiera a través de diferentes fuentes y propiciar su análisis y discusión en clase.

8. SUGERENCIAS DE EVALUACIÓN

- Participación en clase
- Resolución de casos
- Informes de investigación
- Exámenes
- Trabajo en clase
- Trabajo en equipo
- Resolución de ejercicios extra –clase

9. UNIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 1: Generalidades de la administración financiera

Objetivo Educativo	Actividades de Aprendizaje	Fuentes de Información
El estudiante conocerá la importancia de la administración financiera, sus campos de aplicación, su relación con otras disciplinas y la ética aplicada a este campo específico.	<ul style="list-style-type: none">• Analizar la definición de finanzas y su relación con la economía y la contabilidad.• Explicar y analizar el objetivo de la administración financiera y sus alcances éticos• Conocer las funciones desarrolladas por el área financiera en diferentes organizaciones• Conocer las diferentes áreas de desarrollo en las finanzas	2,4,6,10

Unidad 2: Análisis e interpretación de estados financieros

Objetivo Educativo	Actividades de Aprendizaje	Fuentes de Información
Diagnosticará la situación financiera de una organización, mediante la aplicación de los diferentes métodos y técnicas de análisis y propondrá acciones de mejora,	<ul style="list-style-type: none">• Conocer los diferentes métodos de análisis financiero, sus alcances y limitaciones.• Aplicar los métodos y técnicas de análisis financiero.• Interpretar la información obtenida• Proponer acciones de mejora.• Contrastar los resultados con las propuestas	2,4,7, 12

Unidad 3: Apalancamiento operativo financiero y total

Objetivo Educativo	Actividades de Aprendizaje	Fuentes de Información
Conocerá la importancia de utilizar los costos y gastos fijos como un efecto multiplicador de utilidades	<ul style="list-style-type: none">• Analizar y aplicar el punto de equilibrio (relación costo-volumen-utilidad)• Aplicar e interpretar los diferentes métodos para la obtención del aplacamiento operativo, financiero y total• Analizar los efectos del apalancamiento en diferentes circunstancias.	2,4,8,10,11

Unidad 4: Administración del capital de trabajo

Objetivo Educativo	Actividades de Aprendizaje	Fuentes de Información
Aplicará las diversas técnicas de administración del capital de trabajo e interpretará los resultados.	<ul style="list-style-type: none">• Conocer el concepto e importancia del capital de trabajo.• Determinar el capital de trabajo e interpretarlo.• Conocer las diferentes políticas de financiamiento de los activos circulantes y sus repercusiones en la rentabilidad y el riesgo.• Aplicar las técnicas de administración del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios y analizar los resultados.• Aislar y medir las principales variables que intervienen en la determinación del capital de trabajo y utilizarlas en la toma de decisiones.	1,4,9, 13

Unidad 5: Financiamiento a corto plazo

Objetivo Educativo	Actividades de Aprendizaje	Fuentes de Información
Conocerá y analizará las diferentes fuentes de financiamiento a corto plazo, sus ventajas y desventajas con respecto al costo y riesgo operativo.	<ul style="list-style-type: none">• Analizar las características y costos de las fuentes espontáneas• Analizar las características y costos de las fuentes de financiamiento bancarias.• Analizar las características y costos de fuentes de financiamiento con garantía.	2,4,8,10

10. FUENTES DE INFORMACION

1. Arenas Marrufo Pedro. Guía del tesorero. Ed. Trillas, 1998
2. Besley Scott, Brigham Eugene. Fundamentos de administración financiera. McGraw hill, 2000
3. Bodie zvi, Merton Robert. Fundamentos de administración financiera. Prentice Hall, 2003
4. Gitman Lawrence. Administración financiera básica. Prentice hall, 2003
5. Herrera Avendaño Carlos. Finanzas por computadora. Sicco, 1998
6. Heyman Timothy. Inversion en la globalización. Ed. Milenio, 2000
7. Macias Pineda Roberto, Santillana González Ramón. El análisis de los estados financieros. Ecafsa, 1995
8. Moreno Fernández Joaquín. Finanzas en la Empresa. Imcp, 1994
9. Moreno Fernández Joaquín, Rivas Merino Sergio. La Administración Financiera del Capital de Trabajo, Imcp, 1997
10. Moyer Charles, Mcguigan James, Kretlow William. Administración Financiera Contemporánea. Thomson Editores, 2000
11. Perdomo Moreno Abraham. Elementos Básicos de Administración Financiera. Ediciones Pema, 2002
12. Perdomo Moreno Abraham. Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Thomson Editores, 2000
13. Ross Stephen, Westerfield Randolph, Jordan Brandfod. Fundamentos de Finanzas Corporativas. McGraw Hill, 2000

www.bivitec.org.mx

www.banamex.com

www.bbva.com

www.nafin.gob.mx

www.secon.gob.mx

11. PRACTICAS

Unidad 1

- Práctica I Realizar entrevistas en distintas organizaciones a personal de diferentes niveles del área financiera para presentar en clase, comparar y discutir.

Unidad 2

- Práctica I Resolver ejercicios y casos en clase y extraclase con estados financieros proporcionados por el maestro o propuestos por los estudiantes. Utilizar paquetes computacionales.

Unidad 3

- Práctica I Resolver ejercicios y casos en clase y extraclase utilizando los mismos estados financieros propuestos en la Unidad II. Utilizar paquetes computacionales.
- Práctica II Invitar a profesionistas relacionados con la actividad financiera para que comenten las diferentes estrategias de apalancamiento que se utilizan en su organización.

Unidad 4

- Práctica I Resolver ejercicios y casos en clase y extraclase para diferentes tipos de empresas, utilizando hoja de cálculo.
- Práctica II Invitar a profesionistas relacionados con la actividad financiera para que comenten las diferentes estrategias de crédito y cobranza que utilizan.

Unidad 5

- Práctica I Investigar en diferentes instituciones financieras (banca privada y banca de desarrollo) sobre los diferentes instrumentos de crédito a corto plazo, sus ventajas y desventajas,
- Práctica II Investigar en la Secretaría de Economía los diferentes programas de fomento a la micro y pequeña empresa, relacionados con el financiamiento a corto plazo.