

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE CHIAPAS  
LICENCIATURA CONTADURIA.**

**Área de formación:** Disciplinaria  
**Unidad académica:** Fundamentos de Finanzas.  
**Ubicación:** Tercer Semestre  
**Clave:** \_\_\_\_\_  
**Horas semana-mes:** 4  
**Horas Teoría:** 4  
**Horas Práctica:** 0  
**Créditos:** 8

**PRESENTACIÓN**

En el complejo mundo de los negocios en que estamos inmersos consecuencia de las nuevas tecnologías, resulta imperativo estar cerca de los conocimientos financieros que nos permitan utilizar las herramientas más óptimas para el buen uso de la información que se proyecta dentro y fuera de la entidad. Esto nos hace visualizar que si bien es cierto que la contabilidad ha avanzado, las finanzas no se han quedado atrás por lo que en ésta unidad de académica se proporcionara lo necesario para comprender y aplicar las técnicas más modernas de las finanzas. En la medida que el estudiante profundice en el estudio de la presente unidad, entenderá la importancia que ésta materia tiene para el profesional que está al frente del área financiera.

**OBJETIVO GENERAL**

Al finalizar el curso, el alumno analizara e interpretara los estados financieros y aplicara los fundamentos y técnicas de la administración financiera circunscritas a la administración del capital de trabajo, para la toma de decisiones.

**UNIDAD I.- LA FUNCION FINANCIERA EN LA EMPRESA.**

**TIEMPO APROXIMADO:** 10 horas

**OBJETIVO DE LA UNIDAD:** Al finalizar esta unidad el estudiante universitario identificará y describirá el campo de actuación del administrador financiero dentro de la empresa.

**CONTENIDO.**

1. Las Finanzas.
  - 1.1 Concepto.
  - 1.2 Objetivos.
  - 1.3 Clasificación.

2. Las Finanzas en la empresa.
  - 2.1 Las finanzas como área funcional en una empresa.
  - 2.2 Las áreas operativas de una empresa.
  - 2.3 Las finanzas y sus relaciones interdepartamentos.
3. Funciones de las finanzas.
  - 3.1 Contraloría.
  - 3.2 Tesorería.

## **UNIDAD II.- ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

**TIEMPO APROXIMADO:** 20 horas.

**OBJETIVO DE LA UNIDAD:** Al finalizar esta unidad el alumno comprobará la importancia de analizar e interpretar los Estados Financieros, así como de examinar los diversos métodos para dicho análisis que lo conduzcan a una mejor toma de decisiones.

### **CONTENIDO.**

1. Generalidades.
  - 1.1 Concepto.
  - 1.2 Importancia.
2. Métodos de análisis.
  - 2.1 Fase Mecánica.
    - 2.1.1 Simplificación.
    - 2.1.2 Tendencias.
    - 2.1.3 Correlación.
  - 2.2 Razones Financieras.
    - 2.2.1 Liquidez.
    - 2.2.2 Endeudamiento.
    - 2.2.3 Rentabilidad.
    - 2.2.4 Actividad.
    - 2.2.5 Mercado.
  - 2.3 Punto de equilibrio.
  - 2.4 Método DUPONT.
  - 2.5 Porcientos Integrales.
  - 2.6 Aumentos y Disminuciones.
  - 2.7 Tendencias.
  - 2.8 Gráfico.

## **UNIDAD III.- SISTEMAS FINANCIEROS MEXICANO E INTERNACIONAL, POLÍTICA ECONÓMICA NACIONAL E INTERNACIONAL, INSTITUCIONES Y SERVICIOS RELACIONADOS CON LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DEL CAPITAL.**

**TIEMPO APROXIMADO:** 8 horas.

**OBJETIVO DE LA UNIDAD:** El alumno al finalizar esta unidad analizará el sistema financiero mexicano e internacional, los mercados, las instituciones y servicios financieros relacionados con la administración financiera del capital de trabajo, así como los aspectos de política económica nacional e internacional.

### **CONTENIDO.**

1. Estructura del sistema financiero mexicano.
  - 1.1 Concepto.
  - 1.2 Objetivo.
  - 1.3 Autoridades monetarias.
    - 1.3.1 Banco de México.
    - 1.3.2 Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Comisión Nacional de Seguros y Fianzas y Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (SAR).
2. Organismos bancarios y de seguros.
  - 2.1 Concepto.
  - 2.2 Objetivo.
  - 2.3 Estructura.
  - 2.4 Instituciones de crédito.
    - 2.4.1 Banca de primer piso.
      - 2.4.1.1 Banca de fomento y desarrollo.
      - 2.4.1.2 Banca comercial.
      - 2.4.1.3 Organizaciones auxiliares de crédito.
    - 2.4.2 Banca de segundo piso.
  - 2.5 Operaciones Activas y Pasivas Bancarias.
  - 2.6 Almacenes Generales de depósito.
  - 2.7 Arrendadores Financieros.
  - 2.8 Uniones de Crédito.
  - 2.9 Empresas de Factoraje.
  - 2.10 Sociedades de ahorro y préstamo.
3. Organismos Bursátiles.
  - 3.1 Concepto.
  - 3.2 Objetivos.
  - 3.3 Estructura.
  - 3.4 Instituto para el depósito de valores.
  - 3.5 Casas de bolsa y agentes de bolsa.
  - 3.6 Bolsa Mexicana de Valores.

- 3.7 Sociedades de Inversión.
- 4. Alternativas de financiamiento o inversión.
  - 4.1 Concepto.
  - 4.2 Objetivos.
  - 4.3 Financiamiento del sistema bancario.
  - 4.4 Alternativas de seguros.
  - 4.5 Créditos de bancos de desarrollo.
- 5. Financiamiento Internacional.
  - 5.1 Concepto.
  - 5.2 Objetivos.
  - 5.3 Mercados Internacionales.
  - 5.4 Oficinas de representación.
  - 5.5 Sindicatos de crédito.
  - 5.6 Reconversión de la deuda mexicana en las empresas (swaps).
- 6. Sistema Financiero Norte Americano.
  - 6.1 Estados Unidos de Norte América.
    - 6.1.1 Organigrama
    - 6.1.2 Banco de la reserva federal.
    - 6.1.3 Junta de gobernadores.
    - 6.1.4 Instituciones de crédito y banca nacional.
  - 6.2 Canadá.
- 7. Política económica nacional e internacional en el entorno financiero.
  - 7.1 Política económica nacional.
    - 7.1.1 Objetivo.
    - 7.1.2 Desarrollo.
    - 7.1.3 Políticas actuales.
  - 7.2 Política económica internacional.
    - 7.2.1 Objetivo.
    - 7.2.2 Desarrollo.
    - 7.2.3 Políticas actuales.

#### **UNIDAD IV.- PLANEACION ESTRATEGICA FINANCIERA.**

**TIEMPO APROXIMADO:** 7 horas.

**OBJETIVO DE LA UNIDAD:** Identificar y describir la metodología para determinar oportunidades y amenazas, fortalezas y debilidades de la empresa, que sirva para la determinación de objetivos, políticas y planes financieros que coadyuven a cumplir el ejercicio de la administración financiera.

#### **CONTENIDO.**

- 1. Naturaleza
- 2. Concepto.
- 3. Análisis del ambiente interno y externo.
- 4. Objetivos.
- 5. Enfoques para la estrategia.

6. Proceso de la planeación estratégica en las empresas.

## **UNIDAD V.- FUNDAMENTOS DE LA ADMINISTRACION FINANCIERA DEL CAPITAL DE TRABAJO.**

**TIEMPO APROXIMADO:** 4 horas

**OBJETIVO DE LA UNIDAD:** El alumno conocerá el concepto genérico de administración del activo y pasivo a corto plazo.

### **CONTENIDO.**

1. Capital de trabajo.
  - 1.1 Definición.
  - 1.2 Estructura del activo circulante.
  - 1.3 Estructura del pasivo a corto plazo.
  
2. Los recursos a corto plazo.
  - 2.1 Importancia.
  - 2.2 El Efectivo
    - 2.2.1 Dinero.
    - 2.2.2 Inversiones Temporales
    - 2.2.3 Inventarios.
    - 2.2.4 Cuentas por cobrar o cartera.

## **UNIDAD VI.- ADMINISTRACION FINANCIERA DE TESORERÍA.**

**TIEMPO APROXIMADO:** 5 horas

**OBJETIVO DE LA UNIDAD:** Identificar el objetivo de la administración de tesorería y ejemplificar un plan financiero.

### **CONTENIDO.**

1. Estructura de la de tesorería.
  - 1.1. Concepto.
  - 1.2. Objetivos.
  - 1.3. Áreas principales.
  
2. El Flujo de efectivo.
  - 2.1. Concepto.
  - 2.2. Objetivo.
  - 2.3. Su estructura
    - 2.3.1 Concepto
    - 2.3.2 Entradas de efectivo.
    - 2.3.3 Flujo neto de efectivo.

3. Administración del efectivo.
  - 3.1 Motivos para mantener efectivo.
  - 3.2 Circulación operativa del dinero.
4. Administración de excedentes y/o faltantes.

## **UNIDAD VII.- ADMINISTRACION FINANCIERA DE INVENTARIOS.**

**TIEMPO APROXIMADO:** 5 horas

**OBJETIVO DE LA UNIDAD:** El alumno conocerá y comprenderá la importancia de los principios básicos de la Administración Financiera de Inventarios y señalará las responsabilidades en la estructuración del área.

### **CONTENIDO.**

1. Tipos de Inventarios.
2. Técnicas de la administración de inventarios.
  - 2.1 Objetivos
  - 2.2 El modelo ABC
  - 2.3 El teorema de Pareto.
  - 2.4 Lote económico de compra.
  - 2.5 Punto de reorden y stock de garantía.
  - 2.6 Justo a tiempo (JIT)
3. Inversión necesaria.
  - 3.1 Política de empresa.
  - 3.2 Rotación del inventario.
  - 3.3 Costo-beneficio.
4. Plazo medio de producción y consumo de materia prima.

## **UNIDAD VIII.- ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE CUENTAS POR COBRAR.**

**TIEMPO APROXIMADO:** 5 horas

**OBJETIVO DE LA UNIDAD:** El alumno conocerá el objetivo de la administración financiera de cuentas por cobrar y podrá diseñar un plan financiero para su realización.

### **CONTENIDO.**

1. Concepto y objetivo.
2. Determinación del nivel de cuentas por cobrar.
3. Crédito y cobranzas
4. Análisis de la cartera

## 5. Costo-beneficio

### EXPERIENCIA DE APRENDIZAJE

Será necesaria la exposición oral por parte del docente haciendo uso de los apoyos didácticos que estén a su alcance.

Llevar a cabo el Control de lecturas afines a la temática que se este abordando.

### EVALUACIÓN.

Evaluaciones parciales por unidad 40%

Trabajos de investigación. (30%)

Resolución de casos prácticos. (30%)

Asistencia a clases (Requisito para tener derecho a calificación final).

### BIBLIOGRAFÍA BÁSICA.

Cardenas y Nápoles Raúl, Presupuestos Teoría y Practica. México, (1ª. edición) Mc Graw Hill Interamericana, 2002

Garcia Mendoza Alberto, Análisis e Interpretación de la Información Financiera Reexpresada. México, CECSA, 2002 (4ª. reimpresión).

Jhonson Robert W. y Melicher Ronald W., Administración Financiera. México, CECSA, (3ª. edición, 4ª reimpresión.) 2000.

Moreno Fernández Joaquín, Las Finanzas en la Empresa. México, CECSA , 2002 (1a edición.).

Perdomo Moreno Abraham., Métodos y Modelos Básicos de Planeación Financiera. México, Ediciones PEMA, 2002 (2ª edición.)

Villegas Eduardo, ORTEGA O. Rosa. Ma., Sistema Financiero de México. México, McGraw Hill, 2002 (1ª edición.)

Gitman Laurence J., Principios de administración Financiera. México, Prentice Hall, 1999 (8ª. edición).

Toledano y Castillo Mario A., Himmelstine E. Lilia, Matemáticas Financieras. México, CECSA, 2002 (4ª. reimpresión).

Ortega Castro Alfonso, Introducción a las Finanzas. México. Mc Graw Hill, 2002 (1ª edición.)

Avila Nuño Jorge. Temas y Tópicos Selectos de Finanzas. Editorial UNACH. 1993-1999.

### **FALTA BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTARIA.**

### **HEMEROGRAFIA**

Banco de México: Indicadores Económicos; Indicadores de precios.

Grupo Editorial Expansión: Expansión.

NAFINSA, Boletín "Mercado de Valores", Presencia.

NAFINSA; Boletines de "Mercado de Valores".



