



# UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA

CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA  
DIVISIÓN DE ESTUDIOS SOCIALES Y ECONÓMICOS  
DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ADMINISTRATIVO CONTABLES

PROGRAMA DE CURSO							
I	Nombre de la materia		Administración del Capital de Trabajo y Fuentes de Financiamiento				
	Tipo de asignatura		Teórica practica	Clave		IA074	
	Academia		Finanzas y Costos	Departamento		Administrativo Contable	
II	Carrera		Licenciatura en Administración				
	Área de formación		Especializante Selectiva				
III	Prerrequisitos		Planeación Financiera				
IV	Carga global total		80	Teoría	40	Práctica	40
V	Valor en créditos		8				
Fecha de creación		Enero 2013	Fecha de modificación		Enero 2019	Fecha de evaluación	Julio 2019

## VI. Fundamentación

La creación de la estructura programática tiene como base los fundamentos y los elementos del proceso contable. Identificar las fuentes y aplicaciones de los recursos monetarios, que se utilizan para la aplicación de los diversos procesos que se generan dentro de la administración de una organización. Esto sirve de base para cuantificar, a través de los registros contables las erogaciones efectuadas y obtener con esta información la generación de los estados financieros; que mediante las técnicas de análisis e interpretación de los resultados permita la revisión y dirección en apoyo en las decisiones directivas; en la consecución de los objetivos planteados descritos en el plan de desarrollo y crecimiento, mismas que se conocen como finanzas corporativas.

## VII. Objetivo general

Al finalizar el curso, el alumno deberá conocer, identificar, interpretar y analizar las diversas técnicas y estrategias de administrar los recursos del activo y pasivo corriente. Conocer, aplicar y determinar el ciclo operativo y ciclo de conversión, en apego a las restricciones básicas dentro de la planeación financiera.

## Objetivos particulares

1.- Conocer la administración del capital de trabajo, el capital de trabajo neto y el equilibrio entre rentabilidad y riesgo; y aplicar con apoyo del ciclo de conversión del efectivo, sus requerimientos de financiación y las principales estrategias para administrarlo.



# UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA

CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA

DIVISIÓN DE ESTUDIOS SOCIALES Y ECONÓMICOS

DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ADMINISTRATIVO CONTABLES

2.- Identificar la administración de ingresos, la inversión en los valores negociables, la concentración del efectivo, aceleración de cobros y postergación de pagos.

3.- Identificar las fuentes principales de financiamiento que surge de la operación normal de un negocio (cuentas por pagar y deudas acumuladas).

4.- Conocer la estructura del capital y el costo de capital promedio ponderado, que servirá en la toma de decisiones, a elegir la combinación de fuentes de financiamiento que maximice las utilidades.

## **VIII. Contenido temático sintético**

- I. Administración del Capital de Trabajo.
- II. Administración de activos corrientes.
- III. Administración de Pasivos corrientes.
- IV. Estructura del Capital.

## **IX. Contenido temático desarrollado:**

### **Unidad I Administración del Capital de Trabajo.**

- 1.1. Conceptos Básicos del capital de trabajo.
- 1.2. Fundamentos del capital de trabajo
- 1.3. Administración del capital de trabajo.
- 1.4. Capital de trabajo neto.
- 1.5. Ciclo de conversión del efectivo.
- 1.6. Financiamiento de las necesidades del ciclo de conversión del efectivo.
- 1.7. Estrategias para administrar el ciclo de conversión del efectivo.

### **Unidad II Administración de Activos corrientes.**

- 2.1. Efectivo y su concentración.
  - 2.1.1. Efectivo.
  - 2.1.2. Inversión en valores negociables.
2. 2. Administración de inventarios.
  - 2.2.1. Técnicas para la administración de inventarios.
  - 2.2.2. Valuación de inventarios.
2. 3. Administración de cuentas por cobrar.
  - 2.3.1. Estándares de crédito y selección para su otorgamiento.
  - 2.3.2. Términos de crédito.
  - 2.3.3. Supervisión de crédito.
  - 2.3.4. Flotación.



# UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA

CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA

DIVISIÓN DE ESTUDIOS SOCIALES Y ECONÓMICOS

DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ADMINISTRATIVO CONTABLES

## Unidad III Administración de Pasivo corrientes

### 3.1. Pasivos espontáneos.

#### 3.1.1. Administración de las cuentas por pagar.

#### 3.1.2. Análisis de los términos de crédito.

#### 3.1.3. Efectos de diferir el pago de las cuentas por pagar.

### 3.2. Proveedores

#### 3.2.1. Crédito de proveedores.

#### 3.2.2. Descuento por pronto pago.

### 3.3. Fuentes de préstamo a corto plazo. (sin garantía)

#### 3.3.1. Préstamos bancarios.

#### 3.3.2. Pagares de pago único.

#### 3.3.3. Líneas de crédito.

#### 3.3.4. Contratos de crédito continuo (revolvente)

### 3.4. Fuentes de préstamos a corto plazo. (con garantía)

#### 3.4.1. Características de los préstamos a corto plazo.

#### 3.4.2. Usos de las cuentas por cobrar.

#### 3.4.3. Cesión de las cuentas por cobrar.

#### 3.4.4. Factoraje de las cuentas por cobrar.

## Unidad IV Estructura del Capital

### 4.1. Capital de deuda.

#### 4.1.1. Préstamos a largo plazo.

#### 4.1.2. Obligaciones.

#### 4.1.3. Certificados bursátiles.

### 4.2. Capital propio.

#### 4.2.1. Acciones preferentes.

#### 4.2.2. Acciones comunes.

#### 4.2.3. Ganancias retenidas.

### 4.3. Costo global.

#### 4.3.1. Costo de la deuda.

#### 4.3.2. Costo de las acciones preferentes.

#### 4.3.3. Costo de las acciones comunes.

#### 4.3.4. Costo de las ganancias retenidas.

### 4.4. Costo de Capital Promedio Ponderado.

### 4.5. Equilibrio entre rentabilidad y riesgo.

## X. Modalidad del proceso de enseñanza-aprendizaje

Presencial enriquecida con apoyos alternativos.

## XI. Perfil del profesor

Avenida Universidad 203 Delegación Ixtapa C.P. 48280  
Puerto Vallarta, Jalisco. México. Tels. [52] (322) 22 6 22 32, Ext. 66232  
[www.cuc.udg.mx](http://www.cuc.udg.mx)



# UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA

CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA

DIVISIÓN DE ESTUDIOS SOCIALES Y ECONÓMICOS

DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES

Perfil deseable: 1. Licenciado en Administración, Gerente o Asesor Financiero.  
2. Licenciado en Contaduría Pública, Contador Público, contralor y auditor  
Experiencia profesional deseable: experiencia en el ramo financiero, con grado académico en: especialidad, maestría o doctorado en administración y/o finanzas.

## **XII. Bibliografía básica**

Título: Principios de Administración Financiera

Autor: Gitman, Lawrence J.

Editorial: Pearson, México, 2016.

Título: Fundamentos de Administración Financiera

Autor: Besley, Scott

Editorial: Cengage, México, 2016.

Título: Información Financiera en los negocios

Autor: Lambretón Torres, Viviana

Editorial: Pearson, México, 2016.

## **Bibliografía complementaria**

Título: Administración Financiera Internacional

Autor: Madura, Jeff

Editorial: Cengage, México, 2015.

Título: Análisis financiero en la toma de decisiones

Autor: Zamorano García, Enrique

Editorial: Instituto Mexicano de Contadores Públicos, México, 2016.

## **XIII. Conocimientos, aptitudes, actitudes, valores, capacidades y habilidades que el alumno debe adquirir**

La materia de administración del capital de trabajo y fuente del financiamiento, es considerada una materia necesaria e indispensable en la formación de la carrera de licenciado en administración, ya que esencialmente en ésta asignatura se capacita y se adiestra a los alumnos en el conocimiento de la practica financiera, con el propósito de registrar las operaciones realizadas por las entidades o empresas; asimismo se le proporcionará las bases de los conocimientos teóricos y prácticos de los diferentes procedimientos para el registro y control de las operaciones realizada. Los alumnos obtendrán la habilidad y destreza para realizar el trabajo en equipo, la capacidad de análisis y la síntesis para los trabajos de investigación.



# UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA

CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA

DIVISIÓN DE ESTUDIOS SOCIALES Y ECONÓMICOS  
DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES

Para lograr lo anterior se requiere que el estudiante tenga la capacidad, disposición, predisposición, valores, capacidades y habilidades para trabajar en el análisis, discusión y registro de las operaciones que realizan las empresas, en el ámbito comercial.

## **XIV. Campo de aplicación profesional**

En cuanto al campo de acción del administrador, este puede desarrollarse en todo tipo de empresas ya sean públicas, privadas o de servicio: como administrador, asesor operativo, jefe de área o gerente, sin importar la magnitud y la capacidad de las mismas. También puede desempeñarse de manera independiente prestando sus servicios profesionales, así como dedicarse a la docencia en su área de conocimiento y consolidar su trabajo académico en el área de la investigación.

## **XV. Evaluación**

### **a) Aspectos a evaluar y % de c/u de los criterios**

#### **1) Calificación ordinaria:**

Promedio exámenes parciales: 50%

Promedio examen departamental: 15%

Participación y exposición 10%

Asistencias: 10%

Trabajos y tareas: 15%

Total: 100%

#### **2) Calificación extraordinaria:**

Examen extraordinario: 80%

Calificación ordinaria: 40%

Total: 120%

### **b) Medios de evaluación**

Examen

Trabajos y tareas

Asistencia

Participación

### **c) Momentos de evaluación**

Los momentos de valuación será continua y cada actividad didáctica sumará al porcentaje para determinar el resultado final del curso.

Cada unidad de aprendizaje, presenta una evaluación diagnóstica; que se realiza tomando en cuenta los conocimientos previos del alumno, para con ello, enlazar la conexión las actividades de aprendizaje de cada unidad y lograr así, que la información del curso se concrete.

Avenida Universidad 203 Delegación Ixtapa C.P. 48280

Puerto Vallarta, Jalisco. México. Tels. [52] (322) 22 6 22 32, Ext. 66232

[www.cuc.udg.mx](http://www.cuc.udg.mx)



# UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA

CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA

DIVISIÓN DE ESTUDIOS SOCIALES Y ECONÓMICOS

DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ADMINISTRATIVO CONTABLES

## d) Uso de las TIC S

Se hará uso de las herramientas digitales de apoyo para la inserción de la práctica de las unidades de aprendizaje.

- 1) Plataforma Classroom
- 2) Plataforma Moodle

Recursos operativos

- 1) Hoja de cálculo Excel
- 2) Editor de texto Word
- 3) Editor de presentaciones Power Point

## XVI. Maestros que imparten la materia

Arias Contreras Francisco Javier

Ríos Medina María Suhei

Ulloa Ramírez Yesenia

## XVII. Profesores participantes

Arias Contreras Francisco Javier

Ríos Medina María Suhei

Ulloa Ramírez Yesenia

Creación del curso: enero 2013

Modificación del curso: enero 2019

Evaluación del curso: Julio 2019

**Mtro. Jorge Eduardo González  
Labastida**

Presidente de la Academia de  
Finanzas y Costos

**Dr. Rodrigo Espinoza Sánchez**  
Jefe de Departamento de Estudios  
Administrativo Contables

Puerto

**Mtro. Marco Antonio Delgadillo  
Guerrero**

Director de la División de Estudios  
Sociales y Económicos

. 66232