



## GESTIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO

### 1. Generalidades

Nombre de la asignatura	Gestión Financiera a Corto Plazo
Número de orden	20
Código	270087
Prerrequisito	(16) Fundamentos de Análisis Financiero
Número de horas por ciclo	90
Horas teóricas presenciales por ciclo	10
Horas teóricas virtuales por ciclo	17
Horas prácticas presenciales por ciclo	30
Horas prácticas virtuales por ciclo	33
Duración del ciclo en semanas	17
Unidades valorativas	4
Identificación del ciclo académico	V

### 2. Descripción de la asignatura

Esta asignatura comprende la gestión del circulante, la liquidez, solvencia, riesgo y rentabilidad de las organizaciones en el corto plazo. Así como los diversos componentes del capital de trabajo y las diferentes fuentes de financiamiento a corto plazo normalmente inferior al año.

### 3. Objetivos de la asignatura

#### 3.1. Objetivo general

Administrar financieramente el capital de trabajo y las fuentes de financiamiento de corto plazo, utilizando herramientas de gestión, para desarrollar una planificación operativa razonable.



### **3.2. Objetivos específicos**

- Identificar la función del capital de trabajo, por medio del análisis de la estructura de las inversiones y financiamiento de corto plazo, para comprender sus implicaciones en la rentabilidad y el riesgo.
- Examinar la relación del capital de trabajo con la generación de flujos de efectivo operativo, a través de ejercicios prácticos basados en los estados financieros, para determinar las necesidades de financiamiento u oportunidades de inversión de corto plazo.
- Planificar políticas de crédito e inventario, en función de las herramientas de análisis aplicadas, a fin de medir los impactos de estas en el capital de trabajo.
- Evaluar las distintas fuentes de financiamiento, por medio del análisis de las condiciones particulares de cada una, para mitigar el riesgo de corto plazo.
- Organizar las necesidades de efectivo y sus fuentes de financiamiento, a través de la planificación financiera de corto plazo, para asegurar la continuidad de las operaciones corrientes del negocio.

### **4. Unidades didácticas y contenidos de la asignatura**

#### **Unidad 1. Administración del capital de trabajo**

##### **Contenidos de la Unidad**

1. Definición e importancia del capital de trabajo.
2. Rentabilidad y riesgo.
3. Políticas del capital de trabajo.

#### **Unidad 2. Ciclo de conversión del efectivo**

##### **Contenidos de la Unidad**

1. Definición e importancia del ciclo de conversión del efectivo.
2. Componentes del ciclo de conversión del efectivo.
3. Ciclo de conversión del efectivo en diferentes giros de negocio.
4. Estrategias para mejorar el ciclo de conversión del efectivo.
5. Financiamiento del ciclo de conversión del efectivo.



### **Unidad 3. Administración financiera de las cuentas por cobrar e inventarios**

#### **Contenidos de la Unidad**

1. Cuentas por cobrar
  1. Análisis del riesgo crediticio.
  2. Método de utilidad neta marginal.
  3. Descuento por pronto pago.
  4. Efectos en el ciclo de conversión del efectivo por cambios en la política de cobros.
2. Inventarios
  1. Políticas de inventarios.
  2. Método ABC para el control de los inventarios.
  3. Modelo EOQ de inventarios
  4. Inventario de seguridad.
  5. Outsourcing de compras.
  6. Efecto en los resultados de la empresa por la optimización de la inversión en los inventarios.

### **Unidad 4. Fuentes de financiamiento a corto plazo**

#### **Contenidos de la Unidad**

1. Definición e importancia del financiamiento a corto plazo.
2. Fuentes de financiamiento espontáneas.
3. Emisión de deuda a corto plazo.
4. Pignoración
5. Préstamos bancarios para capital de trabajo y líneas de crédito rotativas.
6. Factoraje.

### **Unidad 5. Administración financiera del efectivo**

#### **Contenidos de la Unidad**

1. Definición e importancia del efectivo.
2. Motivos principales para mantener efectivo.
3. Presupuesto de efectivo para proyectar las necesidades financieras.
4. Equivalentes del efectivo.



## **5. Estrategia metodológica**

La actividad presencial se realizará en el campus de la Universidad, en las áreas de laboratorio o práctica de campo y, si es necesario, con actividad sincrónica a través de la plataforma Meet o alguna otra adecuada para videollamadas. Las sesiones presenciales tienen el propósito de realizar actividades que requieren el apoyo directo de la persona docente o del instructor, así como para el desarrollo de dinámicas de trabajo cooperativo que no pueden realizarse a través de medios virtuales.

Presencialmente se realizarán sesiones de discusión para aclaración y profundización sobre temáticas que el estudiantado ha estudiado autónomamente, exposiciones del docente o estudiantes, realización de prácticas de laboratorio o campo, investigaciones documentales en biblioteca o de campo, actividades de evaluación (como pruebas objetivas o de desempeño práctico, por ejemplo) entre otras actividades.

La actividad virtual se desarrollará a través de la plataforma Moodle (LMS), que servirá como ambiente de aprendizaje y comunicación. En ella se desarrollarán actividades asincrónicas como foros virtuales, se publicarán las orientaciones (en formatos diversos) para que el estudiantado realice su trabajo de manera autónoma, se publicarán los recursos didácticos necesarios, se mantendrá informado al grupo de clase sobre actualizaciones durante el curso, se gestionará la entrega de tareas u otras actividades. Además, también se contará con otras herramientas como repositorios en la nube, editores en línea, aplicaciones o sitios web para la creación de contenido, entre otros.

El docente y el instructor darán seguimiento al trabajo virtual, retroalimentando de manera oportuna a través del correo electrónico o algún otro medio virtual, así como también en las sesiones presenciales.

Con base en los objetivos de la asignatura, se dedicará un 33% al aprendizaje conceptual (teórico) y un 67% al aprendizaje práctico.

## **6. Evaluación**

La evaluación de los aprendizajes se desarrollará bajo un enfoque formativo, prioritariamente, y sumativo, con base en los objetivos que se han propuesto para la asignatura. Los criterios específicos de evaluación serán definidos por el docente en la planificación de la práctica de aula que realizará.



El aprendizaje conceptual será evaluado a través de instrumentos como cuestionarios, pruebas objetivas, escalas, rúbricas, entre otros. Las actividades serán diversas: controles de lectura, síntesis de textos en organizadores, pruebas objetivas de diferente escala, ensayos, realización de guías de ejercicios, preguntas en clase, exposiciones, producción de materiales de diverso formato, por mencionar algunos ejemplos.

El aprendizaje práctico será evaluado a través de instrumentos como rúbricas y listas de cotejo. Algunas actividades relacionadas serán evaluaciones de desempeño en prácticas, exposiciones, presentación de informes, realización de proyectos.

La evaluación de prácticas, exposiciones y algunas pruebas objetivas, por ejemplo, se realizarán presencialmente. Las actividades que se realicen virtualmente se gestionarán a través de la plataforma Moodle.

Según el Reglamento académico administrativo de la Universidad, se realizará un mínimo de tres actividades calificadas. En coherencia con el enfoque metodológico de la asignatura la evaluación del aprendizaje conceptual (teórico) corresponderá al 33% y la del aprendizaje práctico, al 67%.

## 7. Referencias bibliográficas

- Mathematical Techniques in Finance: Tools for Incomplete Markets (Libro electrónico). (2da. ed.). Princeton, N.J.: Princeton University Press (Multiusuario, disponible en eBook Collection, Ebsco host).
- Dobrowski, C. (2014). Money, Economics, and Finance : Developments, Analyses and Research (Libro electrónico). New York: Nova Science Publishers, Inc. (Multiusuario, disponible en eBook Collection, Ebsco host).
- Fields, E. (2011). The Essentials of Finance and Accounting for Nonfinancial Managers (Libro electrónico). New York: AMACOM (Multiusuario, disponible en eBook Collection, Ebsco host).
- Granados, P., Quijano D. (2015). *Finanzas II*. El Salvador: UCA Editores. (3).
- Van Horne J. (2002). *Fundamentos de Administración Financiera*. (11a. Ed.). México: Prentice Hall. (5).
- Gitman, Lawrence. (2012). *Principios de Administración Financiera*. (12ª ed.). México: Prentice Hall. (3).



- Brigham, E. (2001). *Fundamentos de Administración Financiera*. (12ª. Ed.). México: McGraw Hill. (2).
- Loring Miró, J. (1996). *La Gestión Financiera*. (2a. ed.). España: Deusto. (2).

**Bases de datos**

EBSCO; IMF eLibrary; Google Académico