

**PLAN DE TRABAJO :: MODALIDAD ABIERTA ::**

**DATOS DE LA ASIGNATURA**

|   |                                     |                              |  |
|---|-------------------------------------|------------------------------|--|
| <b>Licenciaturas en que se imparte:</b> |                                     | <b>Lic. Contaduría 5 sem</b> |  |
| <b>Nombre:</b>                          | Finanzas II (Finanzas Corporativas) |                              |  |
| <b>Clave(s):</b>                        | 1529                                |                              |  |
| <b>Tipo:</b>                            | Obligatoria                         |                              |  |
| <b>Plan de Estudios:</b>                | <b>2012 (actualizado al 2016)</b>   |                              |  |

**FECHAS DEL SEMESTRE**

|  |   |
|--|---|
| <b>Inicio semestre:</b>                                  | 4 de febrero de 2025  |
| <b>Fin del semestre:</b>                                 | 13 de junio 2025  |
| <b>Plataforma educativa:</b>                             | 19 de febrero de 2025<br>Primer día para entrega de actividades en plataforma               |
| <b>Cierre de plataformas:</b>                            | 25 de mayo de 2025 a las 23:00 hrs.<br>Último día para entrega de actividades en plataforma |
| <b>Periodo examen global:</b>                            | 6, 7 y del 9 al 12 de junio 2025  |
| <b>Consulta de calificaciones en historia académica:</b> | A partir del 30 de junio 2025   |

**OBJETIVO GENERAL**

Conocerá e implementará la administración del capital de trabajo y todos sus componentes así como las fuentes de financiamiento tanto de los activos circulantes como de los activos de largo plazo y el costo de capital a través de sus métodos de cuantificación.

**CONTENIDO TEMATICO**

| Unidad                | Tema  | Teóricas  |
|-----------------------|---|-----------|
| 1                     | Definición de finanzas corporativas               | 2         |
| 2                     | Campos de aplicación de las finanzas corporativas | 4         |
| 3                     | Administración del capital de trabajo             | 8         |
| 4                     | Administración del efectivo                       | 12        |
| 5                     | Administración de las cuentas por cobrar          | 12        |
| 6                     | Administración del inventario                     | 10        |
| 7                     | Las fuentes de financiamiento a corto plazo       | 10        |
| 8                     | Las fuentes de financiamiento a largo plazo       | 2         |
| 9                     | El costo de capital                               | 4         |
| <b>Total de horas</b> |   | <b>64</b> |

**BIENVENIDA**

Estimado (a) alumno (a) de la asignatura: Finanzas II (Corporativas), me permito presentarme como tu asesor durante este curso, y comunicarte que mi objetivo principal es apoyarte y asesorarte en tu proceso de enseñanza-aprendizaje, resolviendo tus dudas o sugiriéndote como aprovechar los contenidos de la asignatura.

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

Te comento que tus actividades serán revisadas minuciosamente y en cada una de ellas encontraras una retroalimentación que te permitirá enriquecer tu aprendizaje. De igual manera te invito a que estemos en una comunicación constante la cual nos permitirá por un lado estar al pendiente de tus avances y por el otro poder en determinado momento aclarar dudas.

### **PRESENTACIÓN DE LA ASIGNATURA**

Analizando un poco el temario podemos observar que, realizaremos a detalle el estudio del capital de trabajo tanto bruto como neto, sus componentes en relación con el activo circulante y pasivo a corto plazo de una entidad, independientemente de su giro y tamaño. Así mismo veremos lo relativo a las fuentes de financiamiento, estructura de capital, costo de capital que tiene una empresa, sin descuidar la importancia de generación de valor para la misma.

Esto nos permitirá no solamente conocer su evolución y desempeño financiero sino poder identificar sus indicadores financieros teniendo toda la información para una acertada toma de decisiones.

Lo anterior con el propósito de identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones generales de una empresa y poder aplicar dichos conocimientos en el ámbito laboral.

### **FORMA EN QUE EL ALUMNADO DEBE PREPARAR LA ASIGNATURA**

Las actividades por formar parte importante para tu aprendizaje y calificación deberán entregarse con una excelente presentación en cuanto a calidad y contenido, esto implica incluir: Información resultado de la investigación y la lectura, así mismo en cuestión de presentación carátula, desarrollo de la actividad, cuidado de la ortografía, así como fuentes de consulta en formato APA.

Se espera de ti tu análisis y reflexión por lo que no se aceptarán actividades cortadas y pegadas de internet directamente.

Debes leer cuidadosamente la descripción de cada una de las actividades, para que puedas realizar lo que se solicita.

Cada actividad que subas a la plataforma se considerará como entrega definitiva; por lo que es recomendable que antes de su envío te asegures que corresponde a lo solicitado, recomendamos te organices con tus actividades personales y laborales para que cumplas con tus actividades en tiempo y forma.

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

- Las actividades se entregan en cada rubro destinado para ello, recuerda no podrás hacer entrega de actividades por el foro. Si alguna actividad se llegara a subir por este medio será eliminada.
- Antes de la presentación de tus **exámenes** parciales entrega las actividades correspondientes a cada unidad que abarque el parcial.

Exámenes parciales:

Primer parcial, unidades 1, 2 y 3

Segundo parcial, unidades 4, 5 y 6

Tercer parcial, unidades 7, 8 y 9.

Notas aclaratorias:

Es importante que estés constantemente en comunicación con tus asesores para el desarrollo de tus actividades.

Antes de enviar tus actividades, aclara todas tus dudas tanto del contenido como de la forma de presentarlas.

- La calificación de NP solo es para aquellos alumnos que NO entregaron actividades en plataforma, para quienes sí lo hagan la calificación mínima será 5.
- El alumno que entregue alguna actividad propiedad de otro compañero, automáticamente tendrá la calificación final de 5 en la asignatura.

Es obligatorio leer el 100 % del apunte digital Finanzas Corporativas. Plan 2012.

Para la realización de tus actividades deberás cuidar tu **ortografía** y usar **fuentes oficiales** como: libros, revistas, artículos, etcétera. Recuerda hacer la cita en formato APA, ya que, si no lo haces incurrirás en plagio.  
[https://www.revista.unam.mx/wp-content/uploads/3\\_Normas-APA-7-ed-2019-11-6.pdf](https://www.revista.unam.mx/wp-content/uploads/3_Normas-APA-7-ed-2019-11-6.pdf) .

El uso de la inteligencia artificial para la elaboración de actividades quedará a consideración del profesor, pero también deberán ser citadas en los trabajos.

### ACTIVIDADES POR REALIZAR DURANTE EL SEMESTRE

Estimado alumno, para facilitar el aprendizaje de esta asignatura, en la plataforma dentro de cada unidad, encontrarás un archivo llamado Videoclases, que contiene los vínculos a videos que tu profesor ha grabado para ti.

| Unidad   | N° Actividad               | Descripción  | Bibliografía sugerida  | Valor (enteros) |
|--|----------------------------|--|--|-----------------|
| <b>Unidad 1:<br/>Definición de finanzas corporativas</b>               | Actividad complementaria 1 | <p>Realiza una infografía en donde abarques los temas centrales de la unidad 1 Concepto, Antecedentes, Objetivos y Decisiones financieras.</p> <p>Se sugiere investigar que es una infografía y como se elabora.</p> <p>Tu actividad debe contener:<br/>           Caratula<br/>           Desarrollo de la actividad<br/>           Fuentes de consulta en formato APA</p> <p>DEBES ENTREGAR TU ACTIVIDAD EN FORMATO PDF.</p> | Gitman, L. & Zutter, C. (2016). Principios de Administración Financiera. México: Pearson Educación | 5 pts           |
| <b>Unidad 2:<br/>Campos de aplicación de las finanzas corporativas</b> | Actividad complementaria 1 | <p>Realiza un ensayo de los temas: Capital de trabajo bruto, capital de trabajo neto. Te recuerdo que un ensayo se integra de Introducción, desarrollo del tema, conclusiones.</p> <p>Tu actividad debe contener:<br/>           Caratula<br/>           Desarrollo de la actividad<br/>           Fuentes de consulta en formato APA</p> <p>DEBES ENTREGAR TU ACTIVIDAD EN FORMATO PDF.</p>                                   | Gitman, L. & Zutter, C. (2016). Principios de Administración Financiera. México:                   | 5 pts           |

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
 DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

|  |                            |  |   |       |
|--|----------------------------|--|---|-------|
|  |                            |  | Pearson Educación   |       |
| <b>Unidad 2:<br/>Campos de aplicación de las finanzas corporativas</b> | Actividad complementaria 2 | <p>Consulta el estado de posición financiera de tres empresas que coticen en bolsa y determina su capital de trabajo.</p> <p>Determina qué porcentaje representan cada una de las cuentas que integran el activo circulante y pasivo circulante (capital de trabajo) con relación al activo total y pasivo total respectivamente.</p> <p>Emite tus conclusiones con respecto a las cifras obtenidas.</p> <p>Debes incluir la imagen de los estados financieros de las empresas que elegiste.</p> <p>Tu actividad debe contener:<br/>         Caratula<br/>         Desarrollo de la actividad<br/>         Fuentes de consulta en formato APA</p> <p>DEBES ENTREGAR TU ACTIVIDAD EN FORMATO PDF.</p> | Estados financieros bolsa mexicana de valores   | 6 pts |
| <b>Unidad 2:<br/>Campos de aplicación de las finanzas corporativas</b> | Actividad complementaria 3 | <p>Elabora un mapa conceptual en donde expongas el tema: La estructura de capital, cuáles son sus componentes, así como el costo de capital promedio ponderado (Weighted Average Cost of Capital WACC).</p> <p>Tu actividad debe contener:<br/>         Caratula<br/>         Desarrollo de la actividad<br/>         Fuentes de consulta en formato APA</p> <p>DEBES ENTREGAR TU ACTIVIDAD EN FORMATO PDF.</p>  | Van Horne, J. & Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. México: Pearson Educación | 6 pts |
| <b>Unidad 3:<br/>Administración del</b>                                | Actividad complementaria 1 | <p>Explica de manera detallada qué son las políticas de capital de trabajo, así como su clasificación tanto en el activo circulante como en la parte del financiamiento.</p> <p>Tu actividad debe contener:</p>  | Gitman, L. & Zutter, C. (2016). Principios  | 6 pts |

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
 DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

| <b>capital de trabajo</b>   |                            | Caratula<br>Desarrollo de la actividad<br>Fuentes de consulta en formato APA<br><br>DEBES ENTREGAR TU ACTIVIDAD EN FORMATO PDF.   | de Administra<br>ción<br>Financiera.<br>México :<br>Pearson<br>Educación |  |  |  |                          |  |                             |  |          |           |             |           |                    |           |                  |           |             |           |  |  |              |                    |  |                    |   |       |
|---|----------------------------|---|--|--|--|--|--------------------------|--|-----------------------------|--|----------|-----------|-------------|-----------|--------------------|-----------|------------------|-----------|-------------|-----------|--|--|--------------|--------------------|--|--------------------|---|-------|
| <b>Unidad 3:<br/>         Administra<br/>         ción del<br/>         capital de<br/>         trabajo</b> | Actividad complementaria 2 | <p>La empresa "A PRACTICAR" S.A. de C.V.<br/>         Te muestra los siguientes datos en su Estado de Posición Financiera</p> <table border="1" data-bbox="562 618 1625 911"> <thead> <tr> <th colspan="2">ACTUAL</th> <th colspan="2"></th> </tr> <tr> <th><b>ACTIVO CIRCULANTE</b></th> <th></th> <th><b>PASIVO A CORTO PLAZO</b></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Efectivo</td> <td>\$900,000</td> <td>Proveedores</td> <td>\$350,000</td> </tr> <tr> <td>Cuentas por cobrar</td> <td>\$300,000</td> <td>Crédito bancario</td> <td>\$750,000</td> </tr> <tr> <td>Inventarios</td> <td>\$400,000</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>\$1,600,000</b></td> <td></td> <td><b>\$1,100,000</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>La utilidad en operación de la empresa es de \$190,000.00<br/>         El interés de los proveedores es del 3% y la tasa de interés de los créditos es del 10%.</p> <p>Los impuestos a la utilidad ascienden a \$18,500</p> <p>Existe un cambio en las políticas de capital de trabajo y se propone lo siguiente:<br/>         Aumentará la inversión en el efectivo para tener \$1,200,000.00<br/>         Se concederá mayor crédito a los clientes, estableciendo políticas liberales,</p> | ACTUAL   |  |  |  | <b>ACTIVO CIRCULANTE</b> |  | <b>PASIVO A CORTO PLAZO</b> |  | Efectivo | \$900,000 | Proveedores | \$350,000 | Cuentas por cobrar | \$300,000 | Crédito bancario | \$750,000 | Inventarios | \$400,000 |  |  | <b>TOTAL</b> | <b>\$1,600,000</b> |  | <b>\$1,100,000</b> | Gitman, L. & Zutter, C. (2016). Principios de Administración Financiera. México : Pearson Educación | 6 pts |
| ACTUAL  |                            |   |  |  |  |  |                          |  |                             |  |          |           |             |           |                    |           |                  |           |             |           |  |  |              |                    |  |                    |   |       |
| <b>ACTIVO CIRCULANTE</b>  |                            | <b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>   |  |  |  |  |                          |  |                             |  |          |           |             |           |                    |           |                  |           |             |           |  |  |              |                    |  |                    |   |       |
| Efectivo  | \$900,000                  | Proveedores   | \$350,000  |  |  |  |                          |  |                             |  |          |           |             |           |                    |           |                  |           |             |           |  |  |              |                    |  |                    |   |       |
| Cuentas por cobrar  | \$300,000                  | Crédito bancario  | \$750,000  |  |  |  |                          |  |                             |  |          |           |             |           |                    |           |                  |           |             |           |  |  |              |                    |  |                    |   |       |
| Inventarios   | \$400,000                  |   |  |  |  |  |                          |  |                             |  |          |           |             |           |                    |           |                  |           |             |           |  |  |              |                    |  |                    |   |       |
| <b>TOTAL</b>  | <b>\$1,600,000</b>         |   | <b>\$1,100,000</b>   |  |  |  |                          |  |                             |  |          |           |             |           |                    |           |                  |           |             |           |  |  |              |                    |  |                    |   |       |

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
 DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

|  |  |   |  |  |
|--|--|---|--|--|
|  |  | <p>lo que aumentará las cuentas por cobrar hasta \$600,000.00</p> <p>Las inversiones en inventarios también se incrementarán a \$700,000.00</p> <p>Por otro lado, en el pasivo a corto plazo:</p> <p>El saldo de proveedores se incrementa a \$850,000.00</p> <p>Los préstamos bancarios se reducen a \$500,000.00</p> <p>La utilidad en operación y los costos se mantienen iguales, los impuestos a la utilidad \$22,500.00</p> <p>Se pide, para la situación actual y la nueva propuesta:</p> <p>Determinar el capital de trabajo.</p> <p>Calcular la utilidad neta tomando en cuenta los intereses e impuestos.</p> <p>Determinar el rendimiento sobre la inversión en el capital de trabajo</p> <p>Utilidad neta / Capital de trabajo</p> <p>Realiza una tabla comparativa de ambas situaciones, mostrando los resultados anteriores.</p> <p>¿Cuál es la opción que más conviene a la entidad? Justifica tu respuesta, al menos en una cuartilla.</p> <p>Tu actividad debe contener:</p> |  |  |
|--|--|---|--|--|

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
 DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

|  |                                   |  |   |              |
|--|-----------------------------------|--|---|--------------|
|  |                                   | <p>Caratula<br/>         Desarrollo de la actividad<br/>         Fuentes de consulta en formato APA</p> <p>DEBES ENTREGAR TU ACTIVIDAD EN FORMATO PDF.</p>   |   |              |
| <p><b>Unidad 4:</b><br/><br/> <b>Administración del efectivo</b></p> | <p>Actividad complementaria 1</p> | <p>Resuelve el siguiente ejercicio:</p> <p>Una empresa desea conocer su ciclo de efectivo (financiero), para lo cual, cuenta con los siguientes datos:</p> <p>Un consumo de materia prima promedio de \$17,000.00. El inventario de materia prima promedio es de \$1,250.00.</p> <p>El costo de producción es de \$50,000.00 y un inventario promedio de producción en proceso de \$16,000.00.</p> <p>El costo de ventas es de \$40,00.00 y el inventario de producción terminada es de \$20,000.00.</p> <p>Las ventas a crédito son de \$55,000.00 y el saldo promedio de clientes es de \$12,500.00.</p> <p>Las compras fueron exactamente de \$25,000.00 y el saldo promedio de proveedores es de \$2,500.00.</p> <p>¿A cuantos días equivale su flujo de efectivo?</p> <p>Tu actividad debe contener:<br/>         Caratula<br/>         Desarrollo de la actividad (solución, formulas y sustitución)<br/>         Fuentes de consulta en formato APA</p> <p>DEBES ENTREGAR TU ACTIVIDAD EN FORMATO Excel</p> | <p>Gitman, L. &amp; Zutter, C. (2016). Principios de Administración Financiera. México: Pearson Educación</p> | <p>6 pts</p> |

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
 DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

|  |                                   |  |   |              |
|--|-----------------------------------|--|---|--------------|
| <p><b>Unidad 5:</b></p> <p><b>Administración de las cuentas por cobrar</b></p> | <p>Actividad complementaria 1</p> | <p>Eres especialista financiero y has sido asignado para asesorar a la empresa Tsubasa Corporation en la mejora de sus políticas de crédito y cobranza. La empresa, se dedica a la distribución de productos electrónicos, ha experimentado dificultades en la gestión de sus cuentas por cobrar. Tu tarea es aplicar los principios aprendidos en la unidad "Administración de las Cuentas Por Cobrar" para optimizar estas áreas.</p> <p style="text-align: center;"><b>Contexto de la Empresa:</b></p> <p>Tsubasa Corporation ha experimentado un aumento en los retrasos de pago por parte de sus clientes y desea mejorar la eficiencia en la administración de las cuentas por cobrar. La empresa vende productos electrónicos a clientes mayoristas y minoristas, y actualmente, el tiempo promedio de cobro ha aumentado, afectando la liquidez de la compañía.</p> <p style="text-align: center;"><b>Datos:</b></p> <p><b><i>Políticas de Crédito Actuales</i></b><br/>     Límite de Crédito Máximo mensual: \$15,000<br/>     Plazo de Crédito: 30 días 5% descuento<br/>     Plazo de Crédito máximo: 60 días<br/>     Tasa de Interés por Pagos Atrasados: 1.5% mensual</p> <p><b><i>Historial de Clientes a 30 días</i></b><br/>     Cliente C: Límite de Crédito Utilizado: \$15,000</p> <p><b><i>Historial de Clientes a 60 días</i></b><br/>     Cliente A: Límite de Crédito Utilizado: \$30,000</p> | <p>Ross, Westerfield J. Fundamentos de finanzas Corporativas. Mc Graw Hill Undécima Edición</p> | <p>6 pts</p> |
|--|-----------------------------------|--|---|--------------|

|  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <p><b>Historial de Clientes más de 60 días</b><br/>         Cliente B: Límite de Crédito Utilizado: \$48,000</p> <p style="text-align: center;"><b>Tareas Asignadas:</b></p> <p><b>Políticas de Crédito</b><br/>         Revisa las políticas actuales de crédito de Tsubasa Corporation y propón ajustes o mejoras para garantizar una selección de clientes más precisa y segura.</p> <p><b>Evaluación del Cliente</b><br/>         Desarrolla un proceso detallado para evaluar la solvencia financiera de nuevos clientes y establecer límites de crédito apropiados.</p> <p><b>Políticas de Cobranza</b><br/>         Diseña un conjunto de políticas de cobranza que minimice el riesgo de cuentas incobrables y fomente el pago oportuno por parte de los clientes.</p> <p><b>Análisis de Antigüedad de Cuentas por Cobrar</b><br/>         Utiliza el análisis de antigüedad de cuentas por cobrar para identificar patrones de pago y proponer estrategias específicas para mejorar los tiempos de cobro.</p> <p><b>Procedimientos de Cobranza</b><br/>         Establece procedimientos claros y efectivos para el proceso de cobranza, incluyendo pasos específicos para el seguimiento de cuentas atrasadas y la resolución de disputas de pago.</p> <p><b>Entregables:</b><br/>         Prepara un informe detallado que incluya tus recomendaciones para cada una de las áreas mencionadas.</p> |  |  |
|--|---|--|--|

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
 DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

|  |                                   |   |   |              |
|--|-----------------------------------|---|---|--------------|
|  |                                   | <p>Justifica tus propuestas con principios de administración de cuentas por cobrar. Presenta el informe como si fueras un consultor financiero que brinda orientación experta a la empresa Tsubasa Corporation para mejorar su eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar.</p> <p>Carátula<br/>         Desarrollo<br/>         Utiliza tus fuentes de consulta en formato APA<br/>         Guarda tu documento en formato PDF</p>  |   |              |
| <p><b>Unidad 6:</b><br/><br/> <b>Administración del Inventario</b></p> | <p>Actividad complementaria 1</p> | <p>Steren, una cadena de tiendas de productos electrónicos, busca mejorar su gestión de inventario para reducir costos y garantizar la disponibilidad de productos clave. Como analista de inventario, tu tarea es realizar cálculos relevantes y proporcionar recomendaciones para optimizar el tamaño del lote y el punto de reorden de un producto específico.</p> <p style="text-align: center;"><b>Datos:</b></p> <p><b>Producto Seleccionado</b><br/>         Producto X, una tablet popular.<br/>         Costo de la Tablet \$500.00<br/>         Demanda Anual: 10,000 unidades.<br/>         Costo de Ordenar: \$200 por pedido.<br/>         Costo de Mantenimiento: 15% del costo del producto.<br/>         Tiempo de Espera para Reabastecer: 15 días.<br/>         Desviación Estándar de la Demanda Diaria: 20 unidades.<br/>         Nota: Para determinar el inventario de seguridad debes aplicar la formula:<br/>         (Z * Desviación estándar)<br/>         Z al 95% de confianza = 1.6450</p> | <p>Ross,<br/>         Westerfield J.<br/>         Fundamentos de finanzas Corporativas.<br/>         Mc Graw Hill<br/>         Undécima Edición</p> | <p>6 pts</p> |

|  |  |   |  |  |
|--|--|---|--|--|
|  |  | <p style="text-align: center;"><b>Preguntas:</b></p> <p><b>Determinación del Tamaño Óptimo del Lote (EOQ)</b><br/>       Utiliza la fórmula de la Cantidad Económica de Pedido (EOQ) para calcular el tamaño óptimo del lote para el Producto X.</p> <p>¿Cuál es el tamaño óptimo del lote y cuántos pedidos se deben realizar anualmente para minimizar los costos totales de inventario?</p> <p><b>Punto de Reorden</b><br/>       Utiliza la información proporcionada para calcular el punto de reorden para el Producto X.</p> <p>¿Cuándo se debe realizar un pedido para evitar agotamientos de inventario?<br/>       Incluye el cálculo del Inventario de Seguridad necesario.</p> <p style="text-align: center;"><b>Entregables:</b></p> <p>Presenta tus cálculos de manera clara y justifica tus respuestas.<br/>       Proporciona recomendaciones basadas en los resultados obtenidos.<br/>       Este ejercicio tiene como objetivo evaluar tu capacidad para aplicar conceptos de administración del inventario, especialmente en lo que respecta al tamaño óptimo del lote y el punto de reorden.</p> <p>Carátula<br/>       Desarrollo<br/>       Utiliza tus fuentes de consulta en formato APA<br/>       Presenta tus cálculos en Excel<br/>       Guarda tu documento en formato PDF y sube ambos archivos.</p> |  |  |
|--|--|---|--|--|

|   |                                   |  |  |              |
|---|-----------------------------------|--|--|--------------|
| <p><b>Unidad 7:</b></p> <p><b>Las Fuentes de financiamiento a Corto Plazo</b></p> | <p>Actividad complementaria 1</p> | <p>Funcionalita Manufacturing, una empresa de fabricación de muebles está buscando optimizar sus fuentes de financiamiento a corto plazo. Como analista financiero, se te ha asignado la tarea de evaluar y seleccionar la fuente más adecuada entre proveedores y préstamos bancarios a corto plazo</p> <p style="text-align: center;"><b>Datos:</b></p> <p><b>Proveedores</b><br/>         Proveedor A: Términos de Crédito - Neto 60 días.<br/>         Proveedor B: Términos de Crédito - Neto 30 días.<br/>         Proveedor C: Términos de Crédito - Neto 45 días.<br/>         Monto de Compras Anual: \$500,000.<br/>         Tasa de Interés: 4% anual</p> <p><b>Préstamos Bancarios a Corto Plazo</b><br/>         Banco X: Tasa de Interés - 8% anual.<br/>         Banco Y: Tasa de Interés - 6.5% anual.<br/>         Monto del Préstamo Solicitado: \$100,000.<br/>         Plazo del Préstamo: 90 días.</p> <p style="text-align: center;"><b>Preguntas:</b></p> <p><b>Proveedores</b><br/>         ¿Cuál es el costo financiero total de utilizar cada proveedor durante un año?<br/>         ¿Cuál sería la elección más rentable basándote en estos costos?</p> <p><b>Préstamos Bancarios a Corto Plazo</b><br/>         ¿Cuál sería el costo total de intereses para cada banco durante el plazo del préstamo?<br/>         ¿Cuál es la opción más económica en términos de costos de intereses?</p> | <p>Van Horne, J. &amp; Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. México: Pearson Educación</p> | <p>6 pts</p> |
|---|-----------------------------------|--|--|--------------|

|   |                                   |   |   |              |
|---|-----------------------------------|---|---|--------------|
|   |                                   | <p style="text-align: center;"><b>Entregables:</b></p> <p>Presenta tus cálculos y resultados de manera clara.<br/>         Responder a las preguntas planteadas.<br/>         Este ejercicio tiene como objetivo evaluar tu capacidad para comparar y seleccionar fuentes de financiamiento a corto plazo, considerando los costos asociados con cada opción.</p> <p>Carátula<br/>         Desarrollo<br/>         Utiliza tus fuentes de consulta en formato APA<br/>         Presenta tus cálculos en Excel<br/>         Guarda tu documento en formato PDF y sube ambos archivos.</p>  |   |              |
| <p><b>Unidad 8:</b></p> <p><b>Las fuentes de financiamiento a Largo Plazo</b></p> | <p>Actividad complementaria 1</p> | <p>Eres un asesor financiero contratado por NIKE Corporation, una empresa de tecnología deportiva en crecimiento. La empresa busca expandirse, tu tarea es aplicar los conceptos de la unidad "Las Fuentes de Financiamiento a Largo Plazo" e incluir cálculos relevantes para determinar las opciones más ventajosas.</p> <p>La empresa ha identificado varias opciones de financiamiento y está buscando asesoramiento para tomar decisiones asertivas.</p> <p style="text-align: center;"><b>Tareas Asignadas:</b></p> <p><b><i>Préstamos Bancarios de Largo Plazo</i></b><br/>         Evalúa las opciones de préstamos bancarios a largo plazo disponibles para NIKE Corporation.<br/>         Calcula el costo total de intereses para diferentes plazos y tasas de interés.</p> <p><b><i>Obligaciones</i></b><br/>         Analiza la emisión de obligaciones como una opción de financiamiento.</p> | <p>Van Horne, J. &amp; Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. México: Pearson Educación.</p> | <p>6 pts</p> |

|  |  |   |  |  |
|--|--|---|--|--|
|  |  | <p>Calcula los intereses anuales asociados con la emisión de obligaciones y explora la viabilidad de esta opción en comparación con los préstamos bancarios.</p> <p><b>Certificados Bursátiles</b><br/>         La empresa está considerando la emisión de certificados bursátiles. Calcula los costos asociados con la emisión y mantenimiento de certificados bursátiles y evalúa la conveniencia de esta opción en términos de costos y beneficios.</p> <p><b>Acciones Preferentes</b><br/>         Evalúa la emisión de acciones preferentes como una fuente de financiamiento. Calcula el costo de dividendos asociado y compara esta opción con otras formas de financiamiento a largo plazo.</p> <p><b>Acciones Comunes y Utilidades Retenidas</b><br/>         Analiza las implicaciones financieras de la emisión de acciones comunes o el uso de utilidades retenidas.<br/>         Calcula el impacto en el capital contable y evalúa cómo estas opciones pueden afectar la posición financiera de la empresa.</p> <p style="text-align: center;"><b>Datos para Cálculos:</b></p> <p><b>Préstamo Bancario:</b><br/>         Monto del Préstamo (opción 1): \$5,000,000<br/>         Tasa de Interés: 6% anual<br/>         Plazo del Préstamo: 5 años<br/>         Costo Total de Intereses: (Calcular)</p> <p>Monto del Préstamo (opción 2): \$2,000,000<br/>         Tasa de Interés: 4% anual<br/>         Plazo del Préstamo: 2 años</p> |  |  |
|--|--|---|--|--|

|  |  |   |  |  |
|--|--|---|--|--|
|  |  | <p>Costo Total de Intereses: (Calcular)</p> <p><b>Obligaciones:</b><br/>         Monto de la Emisión: \$3,000,000<br/>         Tasa de Interés de las Obligaciones: 4% anual<br/>         Costo Anual de Intereses: (Calcular)</p> <p><b>Certificados Bursátiles:</b><br/>         Monto de la Emisión: \$2,000,000<br/>         Costos de Emisión: \$50,000 (única)<br/>         Costos Anuales de Mantenimiento: \$10,000<br/>         Costo Total Anual: (Calcular)</p> <p><b>Acciones Preferentes:</b><br/>         Monto de la Emisión: \$1,500,000<br/>         Tasa de Dividendos: 5% anual<br/>         Costo Anual de Dividendos: (Calcular)</p> <p style="text-align: center;"><b>Entregables:</b></p> <p>Prepara un informe detallado que incluya tus cálculos para cada fuente de financiamiento y decide cuál de estas opciones conviene a la empresa para su financiamiento.</p> <p>Carátula<br/>         Desarrollo<br/>         Utiliza tus fuentes de consulta en formato APA<br/>         Presenta tus cálculos en Excel<br/>         Guarda tu documento en formato PDF y sube ambos archivos.</p> |  |  |
|--|--|---|--|--|

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
 DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

|   |  |  |  |              |
|---|--|--|--|--------------|
| <p><b>Unidad 9:<br/>El costo de capital</b></p> | <p>Actividad colaborativa<br/>FORO</p> | <p>Investiga en la bibliografía sugerida o en algún sitio de internet:<br/>         Las teorías de la estructura óptima de capital.<br/>         Tesis tradicional<br/>         Tesis de Miller y Modigliani<br/>         Una vez efectuada tu investigación elabora un ensayo sobre el tema.<br/>         Te recuerdo que un ensayo se integra de Introducción, desarrollo del tema, conclusiones.</p> <p>Sube tu información al foro y provoca una discusión a partir de la reflexión siguiente:</p> <p>¿Cómo decides o determinas la estructura financiera óptima de una empresa?</p> <p>Coméntalo con tus compañeros y asesor.</p> <p>La actividad se conforma de tres partes:<br/>         1.- En relación con tu investigación elabora tu ensayo.<br/>         2.- Dar respuesta a la pregunta planteada.<br/>         3.-Deberás comentar el trabajo de por lo menos uno de tus compañeros, dicho comentario es en base a la investigación del tema y el comentario deberá contener al menos 300 palabras e incluir fuentes de consulta en formato APA.</p> <p><b>Sube tu documento a la plataforma</b></p> | <p>Brigham,<br/>Eugene &amp;<br/>Ehrhardt,<br/>Michael.<br/>Finanzas<br/>Corporativa<br/>s.<br/>Cengage<br/>1a.<br/>Edición.</p> | <p>6 pts</p> |
| <b>Ponderación total</b>                        |  |  |  | <b>70%</b>   |

**EXÁMENES**

De acuerdo con los lineamientos del modelo educativo, tienes tres períodos a lo largo del semestre para presentar tus exámenes parciales (consulta las fechas en el calendario de inscripción a parciales y globales en el Portal SUAYED), tú decides el período en el que los realizarás. Si tu asignatura es **optativa**, deberás consultar los períodos y número de exámenes con tu asesor.

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
 DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

Para esta asignatura están programados de la siguiente manera:

- **Exámenes Parciales:**

Deberás entregar las actividades de aprendizaje de las unidades implicadas en cada parcial, **antes de que inicie el periodo de aplicación, si las entregas durante la aplicación del examen se consideran extemporáneas.** Es importante que te inscribas en cada periodo y cumplas con los lineamientos para su presentación.

| NÚMERO | UNIDADES<br>(que lo integran) | VALOR<br>(núm. enteros) |
|--------|-------------------------------|-------------------------|
| 1ro.   | 1, 2, 3                       | 10                      |
| 2do.   | 4, 5, 6                       | 10                      |
| 3ro.   | 7, 8, 9                       | 10                      |

- **Global. Examen único**

| Valor | Requisitos | Aplicación de global               |
|-------|------------|------------------------------------|
| 100%  | Ninguno    | 6,7 y del 9 al 12 de junio de 2025 |

### PORCENTAJES Y ESCALA DE EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN

| Concepto                   | Porcentajes  |
|----------------------------|--------------|
| Actividades de aprendizaje | 64 %         |
| Actividades colaborativas  | 6%           |
| Exámenes parciales         | 30 %         |
| Otro                       | 0 %          |
| <b>Total</b>               | <b>100 %</b> |

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA

- **Escala de evaluación:**

| <b>Rango</b> | <b>Calificación</b> |
|--------------|---------------------|
| 1.00 a 5.99  | <b>5</b>            |
| 6.00 a 6.49  | <b>6</b>            |
| 6.50 a 7.49  | <b>7</b>            |
| 7.50 a 8.49  | <b>8</b>            |
| 8.50 a 9.49  | <b>9</b>            |
| 9.50 a 10.00 | <b>10</b>           |

## FUNCIONES DEL ASESOR

Por apoyar tu proceso de aprendizaje autónomo, el asesor tiene las siguientes funciones:

1. Apoyar y guiar en la resolución de dudas y desarrollo de actividades; a través de los canales de comunicación oficiales.
2. Calificar y retroalimentar las actividades en plataforma educativa en un lapso no mayor a **ocho días hábiles** después de la fecha de entrega establecida en el calendario.
3. Recomendar recursos didácticos para ampliar tu conocimiento. No es su obligación facilitarte: copias, libros, archivos digitales o proporcionarte ligas directas de la BIDI.
4. Enviar las calificaciones al finalizar el semestre de manera personalizada por correo electrónico.

## DATOS DEL ASESOR O GRUPO DE ASESORES

| Nombre                           | Correo electrónico   |
|----------------------------------|--|
| M.B.A. Diana Estrada Estévez     | <a href="mailto:diana.eestra@gmail.com">diana.eestra@gmail.com</a> |
| M.Fin. José Luis Flores Becerril | Joluflo1_62@hotmail.com  |

**Enseñar no es transferir conocimiento, sino crear las posibilidades para su propia producción o construcción.**

**Paulo Freire**