

**UNIVERSIDAD NUEVA ESPARTA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN**

**DISEÑO CURRICULAR
COMPLEMENTARIA IV
(Tesorería Empresarial)**

CÓDIGO DE LA ESCUELA: 05-17233		PENSUM: Abril 1997
ASIGNATURA: Complementaria IV		CÓDIGO DE ASIGNATURA: 05-1444
SEMESTRE: 10	UNIDADES CREDITOS: 1	TOTAL HORAS/SEMESTRE: 32

PRELACIÓN	ELABORACIÓN	REVISADO POR
-	Prof. Giovanna Cimildoro	Prof. Antonella De Sisto
-	Fecha: Enero 2004	Fecha: Enero 2004

OBJETIVO GENERAL

Al finalizar el curso, los participantes estarán en la capacidad de obtener una visión general sobre los conceptos, características y manejo de la Tesorería de una empresa.

UNIDAD I: INTRODUCCION A LA TESORERIA

1. Objetivos de la Unidad:
 - 1
 - 2
- 1.1. Objetivo Terminal:

Entender los conceptos básicos de la función de Tesorería de una empresa.
- 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Definir qué es la Tesorería.
 - 1.2.2. Identificar el esquema general de la Tesorería, de acuerdo al tipo de empresa.
2. Contenidos: Introducción a la Tesorería: concepto, aplicación en la organización y esquema general de la Tesorería, de acuerdo al tipo de empresa de bienes y de servicios (manufacturera, bancos, compañías de seguro, fondo de pensiones). Tesorería Nacional (Ley de la Administración Pública). Glosario de términos.
3. Estrategia Metodológica:

Exposición del docente.

UNIDAD II: MANEJO DE LA TESORERIA

1. Objetivos de la Unidad:
 - 1.1. Objetivo Terminal:

Describir cómo debe llevarse a cabo la Tesorería Empresarial.
 - 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Manejo de las finanzas en la empresa.

- 1.2.2. Identificar las responsabilidades del tesorero.
- 1.2.3. Definir los factores críticos de la tesorería.

- 2. Contenidos: Las finanzas en la empresa. Responsabilidades del tesorero. Factores críticos para el éxito de la tesorería. Relación del tesorero con los bancos. Glosario de términos.
- 3. Estrategia Metodológica:
Discusión dirigida por el docente.

UNIDAD III: ADMINISTRACION DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS

- 1. Objetivos de la Unidad:
 - 1.1. Objetivo Terminal:
Describir la administración de los Activos, Pasivo y Capital de la empresa, desde la óptica de la Tesorería Empresarial.
 - 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Establecer cómo es la tesorería en la administración de los activos, del pasivo y del capital.
- 2. Contenidos: Administración de los Activos: administración del efectivo, de las cuentas por cobrar, del inventario, del activo fijo (valuación de activos). Administración del Pasivo y del Capital: composición adecuada del financiamiento a corto y largo plazo, fuentes de financiamiento.
- 3. Estrategia Metodológica:
Exposición de los alumnos.

UNIDAD IV: ADMINISTRACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

- 1. Objetivo de la Unidad:
 - 1.1. Objetivo Terminal:
El participante tendrá una visión del proceso de la administración del Capital de Trabajo en la Tesorería de la empresa.
 - 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Conocer la gestión del efectivo.
 - 1.2.2. Describir la gestión de las cuentas por cobrar y pagar.
- 2. Contenidos: Capital de Trabajo. Administración del efectivo. Gestión de las cuentas por cobrar y de las cuentas por pagar en moneda local y moneda extranjera: ciclo de recuperación del efectivo, política de crédito, política de cobranza, política de facturación, política de precios, cuentas por pagar, por inversiones, por pagos al personal, etc. Análisis de riesgo. Glosario de términos.
- 3. Estrategias Metodológicas:
Exposición de los alumnos.
Exposición por parte del docente.

UNIDAD V: FLUJO DE CAJA

1. Objetivo de la Unidad:
 - 1.1. Objetivo Terminal:

Al finalizar esta unidad, el participante conocerá el manejo del flujo de caja en la empresa.
 - 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Conocer las variables del Flujo de Caja.
 - 1.2.2. Elaborar el Flujo de Caja desde las fuentes y aplicación de Fondos.
 - 1.2.3. Maximizar el Flujo de Caja
2. Contenidos: Flujo de Caja: variables de flujo y de stock, estrategias genéricas para maximizar el flujo de caja, criterios para la elaboración del Flujo de caja. Componentes del flujo de caja de las partidas de Origen y Aplicación de Fondos. Costo de oportunidad, en moneda local y moneda extranjera. Diferentes Flujos de caja, desde el punto de vista de la empresa privada y de un banco. Empresa pública. Casos de empresas en formación y ya constituidas.
3. Estrategia Metodológica:

Exposición del docente.

UNIDAD VI: TENDENCIAS EN FINANZAS

1. Objetivo de la Unidad:
 - 1.1. Objetivo Terminal:

Conocer las tendencias estratégicas de las actividades financieras de una tesorería.
 - 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Conocer las diversas estrategias financieras que maneja un tesorero.
2. Contenidos: Estrategias financieras: flujo de caja, leasing, alianzas estratégicas, estrategias de carácter impositivo. Organismos multilaterales.
3. Estrategia Metodológica:

Exposición de los alumnos.

UNIDAD VII: ANALISIS DE INVERSIONES

1. Objetivo de la Unidad:
 - 1.1. Objetivo Terminal:

El participante estará en la capacidad de identificar las diferentes posibilidades de inversión.
 - 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Realizar un análisis de la mejor opción de inversión en la función de tesorería.

2. Contenidos: Instrumentos de inversión de renta fija: colocaciones privadas, papeles comerciales, pagarés, préstamos bancarios, créditos hipotecarios, inversión en inmuebles, descuento de giros. Instrumentos de inversión de renta variable: bonos, acciones. Cartera de inversión diversificada.
3. Estrategia Metodológica:
Exposición del docente.
4. Evaluación:
El profesor de la asignatura determinará en el Plan de Cronograma las fechas y el tipo de evaluación a realizar. Adoptará en las Pruebas Parciales las normas establecidas en el Reglamento de Evaluación de la Universidad Nueva Esparta.

BIBLIOGRAFÍA:

BREALEY, R. y MYERS, S. Principios de Finanzas Corporativas. Ediciones McGraw Hill.

CEANGE. Gerencia Estratégica del Flujo de Caja. Centro de Análisis Gerencial.

GARBUTT, Douglas. El Control del Flujo de Fondos.

HAMILTON, Alexander. Administración del Capital para Ejecutivos Financieros.

KING, A. Total Cash Management.

LUPPI, Gianfranco. Gerencia Estratégica de Tesorería Financiera. Softline Consultores

ROSS, S. WESTERFIELD, R. y JAFFE, J. Finanzas Corporativas.

VAN HORNE, J. y WACHOWICZ, J. Fundamentos de la Administración Financiera. Ediciones Prentice-Hall.

WESTON, J. y BRIGHAM, E. Fundamentos de la Administración Financiera. Ediciones McGraw Hill

JMM/GCDM/EOA/ADS/ GC/gc
1989 / 1997 / Enero 2004 / Febrero 2004