

1.- DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre de la asignatura:	Administración Financiera II
Carrera:	Ingeniería en Administración
Clave de la asignatura:	ADD-1004
(Créditos) SATCA ¹	2 - 3 - 5

2.- PRESENTACIÓN

Caracterización de la asignatura.

Esta asignatura aporta al perfil del Ingeniero en Administración la capacidad para diseñar e implementar las dinámicas financieras de las organizaciones en un mercado global; gestionar eficientemente los recursos financieros para las organizaciones con visión compartida, con el fin de suministrar bienes y servicios de calidad; además desarrolla la capacidad de diseñar, evaluar y emprender nuevos negocios y proyectos en las organizaciones, en un mercado competitivo y globalizado; también lo capacita para interpretar los resultados de la simulación de negocios para la toma de decisiones eficiente y para analizar e interpretar la información financiera y detectar oportunidades de inversión y medir riesgos en un mundo global, situaciones que incidan en la rentabilidad del negocio.

Esta asignatura da continuidad a la asignatura de Administración financiera I y da las bases suficientes para que el alumno conozca el ámbito financiero en el país y en el mundo financiero, de manera particular se aborda el conocimiento de los financiamientos e inversión a la largo plazo, el riesgo y rendimiento así como también el presupuesto de capital, el sistema y los mercados financieros que existen.

Intención didáctica.

El enfoque sugerido para la materia incluye consulta de bibliografía, medios electrónicos e instituciones de corte financiero, para promover el desarrollo de habilidades, tales como recopilación, análisis y procesamiento de información. Además de lectura obligada de libros y revistas que contengan temas relacionados con cada unidad bajo la condición de que dichos textos sean actualizados y de recientes publicación.

Entre las actividades importantes del profesor se encuentran las siguientes: promoverá, coordinará, organizará y administrará el trabajo en equipo, para propiciar el desarrollo de las competencias genéricas.

El temario consta de seis unidades organizadas de la siguiente manera, en la primera unidad se abordara el financiamiento a largo plazo en donde visualizaran las mejores opciones para obtener recursos, en la segunda unidad se hace el análisis de las decisiones de inversión en el largo plazo para conocer las diferentes opciones y tomar la mejor decisión de inversión para la organización, la unidad tres toca el tema de costo de capital lo que le permitirá a el alumno conocer cuánto le costara financiarse y cuál es la mejor opción de

¹ Sistema de asignación y transferencia de créditos académicos

financiamiento para realizar inversiones a largo plazo, en la cuarta unidad se analiza el riesgo y el rendimiento para que el alumno valore las diferentes opciones de inversión y tome la mejor; en la quinta unidad abordaremos las técnicas de evaluación de presupuestos de capital a través de las cuales podrán tomar la mejor decisión de inversión, finalmente en la sexta unidad se analizará la banca comercial como parte del sistema financiero mexicano, los mercados bursátiles con la intención de que conozca el entorno en donde operará.

La banca central, específicamente la banca de desarrollo será analizada en Economía II.

3.- COMPETENCIAS A DESARROLLAR

<p>Competencias específicas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Conocer y analizar las diferentes fuentes e instrumentos de financiamiento para el mejor aprovechamiento de los recursos financieros destinados a la inversión en la organización • Aplicar eficazmente las diversas técnicas de evaluación de presupuesto de capital para la mejor toma de decisiones • Conocer la estructura del sistema financiero y los mercados en que operan las organizaciones. • Desarrollar habilidades para operar en los mercados bursátiles y extrabursátiles. 	<p>Competencias genéricas:</p> <p>Competencias instrumentales</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de análisis y síntesis • Capacidad de organizar y planificar • Conocimientos básicos de la carrera • Comunicación oral y escrita • Habilidades básicas de manejo de la computadora • Habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas • Solución de problemas • Toma de decisiones. <p>Competencias interpersonales</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capacidad crítica y autocrítica • Trabajo en equipo • Habilidades interpersonales • Habilidad para relacionarse <p>Competencias sistémicas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica • Habilidades de investigación • Capacidad de aprender • Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad) • Habilidad para trabajar en forma autónoma • Búsqueda del logro
---	---

4.- HISTORIA DEL PROGRAMA

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Observaciones (cambios y justificación)
Instituto Tecnológico del Durango, Chihuahua, Morelia, Nuevo Laredo y Valle de Morelia. Febrero- Abril del 2010	Representantes de los Institutos Tecnológicos de Durango, Chihuahua, Nuevo Laredo y Valle de Morelia.	Compromisos generados para la Reunión Nacional de Consolidación de la Carrera de Ingeniería en Administración, adquiridos en Toluca.

5.- OBJETIVO(S) GENERAL(ES) DEL CURSO (competencias específicas a desarrollar en el curso)

Conocer y analizar las diferentes fuentes e instrumentos de financiamiento para el mejor aprovechamiento de los recursos financieros destinados a la inversión en la organización, así como aplicar eficazmente las diversas técnicas de evaluación de presupuesto de capital para la mejor toma de decisiones, conocer la estructura del sistema financiero y los mercados en que operan las organizaciones a la vez que desarrollar habilidades para operar en los mercados bursátiles y extrabursátiles.

6.- COMPETENCIAS PREVIAS

- Resolver problemas de aplicación e interpretar las soluciones utilizando matrices y sistemas de ecuaciones lineales para las diferentes áreas de la ingeniería.
- Elaborar Estados Financieros utilizando normas y procedimientos, comprendiendo la importancia del proceso contable en los negocios.
- Utilizar las herramientas de planeación y control e interpretar los resultados que genera la información de la contabilidad administrativa con la finalidad de tomar decisiones.

- Desarrollar habilidades para comunicarse eficazmente, así como, poner en práctica estrategias y sistemas de comunicación, interna y externa, en respuesta a las necesidades existentes de una organización.
- Analizar y aplicar conceptos y técnicas de la probabilidad y estadística descriptiva e inferencial en la solución de problemas en áreas de su competencia.
- Aplicar las herramientas básicas que provee la estadística inferencial, para recoger, procesar, analizar, presentar información y garantizar un control estricto de todo proceso de producción de bienes y servicios.
- Aplicar las herramientas de matemáticas financieras para establecer estrategias que apoyen la planeación, control y toma de decisiones para optimizar los resultados de la organización, de tal forma que ayuden en la solución de problemas financieros de forma efectiva.
- Analizar, interpretar y diagnosticar la información financiera de organizaciones para toma de decisiones, para la optimización de los recursos.

7.- TEMARIO

Unidad	Temas	Subtemas
1	Financiamiento a largo plazo	1.1 .Definición. 1.2. Fuentes de financiamiento interno 1.3. Fuentes de financiamiento externo 1.4. Otras opciones de financiamiento
2	Decisiones de inversión a largo plazo	2.1 Términos y conceptos básicos 2.2. Estructura básica del presupuesto de capital 2.3 Inversión neta 2.4 Proyectos de aplicación de activos 2.5 Flujos de efectivo
3	Costo de capital	3.1 Definición básicas. 3.2. Costo de las fuentes de financiamiento de la estructura de capital. 3.4. Estructura de Capital 3.5 Costo medio ponderado de capital.
4	Riesgo y rendimiento	4.1 Riesgo de un activo individual. 4.2. Aplicaciones especiales del valor en el tiempo 4.3. Riesgo de cartera 4.4. Riesgo y rendimiento 4.5. Modelo de valuación de activos de capital
5	Técnicas de evaluación	5.1 Periodo de recuperación de la inversión

	de presupuestos de capital para la toma de decisiones de inversión.	5.2. Método del valor presente 5.3. Método del valor anual 5.4. Método de la tasa interna de rendimiento 5.5. Costo - Beneficio
6	Sistema financiero mexicano y mercados bursátiles	6.1. Definición e importancia del Sistema Financiero Mexicano 6.1.1 Estructura del Sistema Financiero Mexicano 6.2 Instituciones Financieras 6.2.1 Banca Comercial 6.2.2 Instituciones Financieras no Bancarias. 6.2.3 Innovaciones Financieras 6.3 La función de los mercados Financieros 6.3.1 Mercados Financieros Bursátiles y sus Instrumentos. 6.3.2 Mercado de valores 6.3.3 Mercado de capitales 6.3.4 Mercado de dinero 6.3.5 Mercado de derivados 6.3.6 Futuros y Opciones 6.4 Mercados Extrabursátiles 6.4.1 Monedas 6.4.2 Derivados

8.- SUGERENCIAS DIDÁCTICAS (desarrollo de competencias genéricas)

- Propiciar actividades de búsqueda, selección y análisis de información en distintas fuentes.
- Propiciar el uso de las nuevas tecnologías de información y comunicación en el desarrollo de los contenidos de la asignatura.
- Fomentar actividades grupales que propicien la comunicación, el intercambio argumentado de ideas, la reflexión, la integración y la colaboración de y entre los estudiantes.
- Propiciar, en el estudiante, el desarrollo de actividades intelectuales de inducción-deducción y análisis-síntesis, las cuales lo encaminan hacia la investigación, la aplicación de conocimientos y la solución de problemas. Ejemplo: Decisiones de inversión.
- Llevar a cabo actividades prácticas que promuevan el desarrollo de habilidades para la experimentación, tales como: observación, identificación manejo y control de de variables y datos relevantes, planteamiento de hipótesis, de trabajo en equipo.
- Desarrollar actividades de aprendizaje que propicien la aplicación de los conceptos, modelos y metodologías que se van aprendiendo en el desarrollo de la asignatura. Ejemplo: Técnicas de presupuesto de capital para el análisis de opciones de inversión.

- Propiciar el uso adecuado de conceptos, y de terminología científico-tecnológica.
- Proponer problemas que permitan al estudiante la integración de contenidos de la asignatura y entre distintas asignaturas, para su análisis y solución.
- Relacionar los contenidos de la asignatura con el cuidado del medio ambiente; así como con las prácticas de una ingeniería con enfoque sustentable.
- Observar y analizar fenómenos y problemáticas propias del campo ocupacional.
- Relacionar los contenidos de esta asignatura con las demás del plan de estudios para desarrollar una visión interdisciplinaria en el estudiante.

9.- SUGERENCIAS DE EVALUACIÓN

- Información obtenida durante las investigaciones solicitadas plasmada en documentos escritos.
- Desarrollo de las prácticas.
- Exámenes escritos para comprobar el manejo de aspectos teóricos y declarativos.
- Elaborar una investigación sobre la dinámica del sistema financiero mundial y o nacional y documentarla.
- Evaluar diferentes opciones de inversión haciendo uso de la técnicas aprendidas en clase
- Participación y análisis de casos prácticos y temas financieros relacionados con el ámbito financiero global.
- Construcción, interpretación y manejo de portafolios de inversión, basados en la medición del riesgo y el análisis inductivo-deductivo de factores del mercado.

10.- UNIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 1: Financiamiento a largo plazo

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
<ul style="list-style-type: none"> • Explicar los diferentes tipos de financiamiento y sus aspectos. • Seleccionar la fuente de financiamiento adecuada para un proyecto de inversión específico. 	<ul style="list-style-type: none"> • Investigar las diferentes formas de financiamiento para los proyectos de inversión. • Realizar mapa conceptual de la información obtenida sobre el financiamiento. • Analizar y discutir problemas de inversión para obtener el financiamiento óptimo. • Identificar las responsabilidades y beneficios que implican las diferentes formas de financiamiento

Unidad 2: Decisiones de inversión a largo plazo

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
<ul style="list-style-type: none">• Conocer los conceptos básicos de la inversión a largo plazo.• Identificar el proyecto más idóneo entre las diferentes alternativas de inversión a largo plazo.• Determinar e interpretar los flujos de efectivo por los diferentes métodos, así como elaborar proyecciones de esos flujos de proyectos de inversión a largo plazo.	<ul style="list-style-type: none">• Investigar y documentar los conceptos básicos de la inversión a largo plazo y exponerlos en plenaria.• Analizar y explicar la estructura básica del proyecto del presupuesto de capital para su elaboración.• Evaluar diferentes opciones de inversión para la toma de decisiones.• Estimar flujos de efectivo en base a la información financiera dada.• Analizar y discutir en equipo propuestas de proyectos de ampliación de activos.

Unidad 3: Costo de capital

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
<ul style="list-style-type: none">• Explicar la estructura de capital, los conceptos que la integran, así como determinarla de acuerdo con la información obtenida.• Determinar el costo de las fuentes de financiamiento de la estructura de capital de una organización y encontrar el promedio ponderado del costo de capital.	<ul style="list-style-type: none">• Investigar y analizar conceptos básicos de costo de capital.• Analizar y determinar el costo de las fuentes de financiamiento de la estructura de capital, según datos de un problema dado.• Determinar promedio ponderado de costo de capital, de acuerdo a datos de determinada organización.• Analizar, discutir y explicar la estructura de capital de determinados casos de empresas y su grado de financiamiento.• Realizar mapas mentales de los conceptos

	<p>básicos de costo de capital y teoría de la estructura de capital.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Visitar instituciones bancarias a fin de investigar el costo de capital que ofrece en sus opciones de financiamiento.
--	--

Unidad 4: Riesgo y Rendimiento

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
<ul style="list-style-type: none"> • Identificar y explicar los riesgos que enfrentan los individuos o los diferentes tipos de organizaciones, explicar también los pasos que forman parte de la administración del riesgo para el logro satisfactorio de los objetivos de la organización. • Aplicar los métodos de evaluación del riesgo de un activo individual y riesgo de cartera, así como las aplicaciones especiales del valor en el tiempo y la medición del riesgo para una buena toma de decisiones en la empresa. • Evaluar los rendimientos de las distintas opciones de inversión para una mejor toma de decisiones 	<ul style="list-style-type: none"> • Analizar y discutir de manera grupal los riesgos que enfrentan las empresas y los individuos, así como los pasos de la administración del riesgo. • Elaborar mapas conceptuales de la información sobre administración del riesgo y sobre rendimiento para que identifique claramente los conceptos involucrados. • Resolver problemas de evaluación y medición del riesgo. • Aplicar el modelo de valuación de activos de capital en casos de análisis de riesgo y rendimiento.

Unidad 5: Técnicas de evaluación de presupuestos de capital para la toma de decisiones de inversión.

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
<ul style="list-style-type: none"> • Identificar las técnicas de evaluación de presupuesto de capital. • Analizar y tomar decisiones de 	<ul style="list-style-type: none"> • Investigar en diversos medios las diferentes técnicas de evaluación de presupuesto de capital y documentarlas. • Hacer uso de las técnicas de evaluación de

<p>inversión a través del uso de las técnicas de evaluación del presupuesto de capital.</p>	<p>presupuesto de capital al tomar la decisión de proyectos de inversión.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Resolver problemas de evaluación de presupuesto de capital por las diferentes técnicas. • Analizar y exponer sobre resultados de problemas de inversión a largo plazo evaluados por técnicas de presupuesto de capital.
---	--

Unidad 6: Sistema financiero mexicano y mercados bursátiles

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
<ul style="list-style-type: none"> • Identificar los elementos del sistema financiero mexicano. • Analizar las formas de operar de la banca comercial. • Explicar las funciones y estructura de los mercados financieros. • Identificar los instrumentos correspondientes de los mercados bursátiles y extrabursátiles. 	<ul style="list-style-type: none"> • Investigar cómo está estructurado el sistema financiero en México para ubicar la banca comercial. • Investigar las funciones y modo de operar de la banca comercial y como contribuye al financiamiento de las empresas • Investigar los conceptos básicos de los mercados financieros y de su estructura. • Analizar y discutir las funciones de los mercados financieros. • Identificar y explicar los instrumentos de los mercados bursátiles y extrabursátiles. • Resolver casos prácticos de los instrumentos de los mercados bursátiles y extrabursátiles.

11.- FUENTES DE INFORMACIÓN

1. Bodie Zvi, Merton Robert. Finanzas. Prentice Hall.
2. Bolten, Syteven, E. Administración Financiera. Limusa.
3. Heyman Timothy, Inversión en la Globalización. Ed. Milenio.
4. Lawrence J. Gitman, Principios de Administración Financiera, Ed. Pearson
5. Moreno Fernández Joaquín, Finanzas en la Empresa. Imcp.
6. Moreno Fernández Joaquín, Rivas Merino Sergio, La Administración Financiera de las Activos y Pasivos a Largo Plazo, el Capital y los Resultados. Cecsa, 2002.
7. Moyer Charles, Mcguigan James, Kretlow William, Administración Financiera Contemporánea. Thomson Editores.

8. Perdomo Moreno Abraham, Elementos Básicos de Administración Financiera, Ediciones Pema.
9. Ramírez Solano Ernesto, Moneda, banca y mercados financieros, Ed. Prentice Hall.
10. Ross Stephen, Westerfield Randolph, Jordan Brandfod, Fundamentos de Finanzas Corporativas, Ed. Mc Graw Hill.
11. Van Horne y Wachowicz., Fundamentos de Administración Financiera I.
12. Weston Fred y Brigham, Fundamentos de Administración Financiera, Ed. McGraw Hill.

12. PRÁCTICAS PROPUESTAS

- Solucionar casos prácticos relacionados con la asignatura.
- Fomentar el uso de la computadora, como herramienta que optimiza el tiempo en la solución de problemas de macroeconomía.
- Realizar talleres, conferencias y seminarios relacionados con la asignatura.
- Visitar instituciones financieras para conocer las distintas opciones y esquemas de financiamiento; para identificar sus funciones y diferencias.
- Investigar en campo e intercambiar ideas para obtener conclusiones sobre el mercado financiero, sus ámbitos, integrantes e instrumentos.
- Evaluar casos reales o hipotéticos para determinar las mejores opciones de inversión a largo plazo, conocer el monto involucrado, sus flujos y fuente de financiamiento para finalmente sugerir la toma de decisión.
- Realizar un análisis real y comparativo de las distintas opciones de inversión en cuanto a riesgo, rendimiento y valor para dar las conclusiones y recomendaciones pertinentes.
- Ofrecer el servicio de análisis de presupuestación de capital a incubadoras o nuevos proyectos de inversión comunitarios para desarrollar esta habilidad en los alumnos y obtener un beneficio común.