

1. Datos Generales de la asignatura

Nombre de la asignatura:	Administración Financiera II
Clave de la asignatura:	ADD-1004
SATCA¹:	2-3-5
Carrera:	Ingeniería en Administración

2. Presentación

Caracterización de la asignatura
<p>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.</p> <p>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.</p>
Intención didáctica
<p>El enfoque sugerido para la materia incluye consulta de bibliografía, medios electrónicos e instituciones financieras, para promover el desarrollo de habilidades, tales como recopilación, análisis y procesamiento de información. Además de lectura de libros y revistas que contengan temas relacionados con cada unidad bajo la condición de que dichos textos sean actualizados y de recientes publicación.</p> <p>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.</p>

¹ Sistema de Asignación y Transferencia de Créditos Académicos

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 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 analizara 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. Participantes en el diseño y seguimiento curricular del programa

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Evento
<p>Instituto Tecnológico de Colima del 28 de septiembre de 2009 al 2 de octubre de 2009.</p>	<p>Representantes de los Institutos Tecnológicos de: Acapulco, Apizaco, Boca del Río, Campeche, Chetumal, Chihuahua, Chilpancingo, Ciudad Juárez, Colima, Comitán, Cuautla, Durango, El Llano Aguascalientes, La Región Sierra, Lerma, Los Mochis, Mérida, Minatitlán, Morelia, Nuevo Laredo, Oaxaca, Ocotlán, Progreso, Reynosa, Roque, San Luis Potosí, San Luis Potosí Capital, Tehuacán, Tijuana, Tuxtepec, Valladolid, Veracruz y Zacatepec.</p>	<p>Reunión Nacional de Diseño e Innovación Curricular para el Desarrollo y Formación de Competencias Profesionales de las Carreras de Ingeniería en Administración y Contador Público.</p>

<p>Instituto Tecnológico Superior de San Luis Potosí Capital del 17 al 21 de mayo de 2010.</p>	<p>Representantes de los Institutos Tecnológicos de:</p> <p>Acapulco, Acatlán de Osorio, Apizaco, Boca del Río, Campeche, Cerro Azul, Chetumal, Chihuahua, Chilpancingo, Ciudad Juárez, Colima, Comitán, Cuautla, Durango, El Llano Aguascalientes, Ensenada, La Región Sierra, Lázaro Cárdenas, Lerma, Los Mochis, Mérida, Minatitlán, Morelia, Nuevo Laredo, Oaxaca, Parral, Progreso, Reynosa, Roque, San Luis Potosí, San Luis Potosí Capital, Tehuacán, Tijuana, Tuxtepec, Valladolid, Valle De Morelia, Veracruz, Zacatecas y Zacatepec.</p>	<p>Reunión Nacional de Consolidación de los Programas en Competencias Profesionales de las carreras de Ingeniería en Administración y Contador Público.</p>
<p>Instituto Tecnológico de la Nuevo León del 10 al 13 de septiembre de 2012.</p>	<p>Representantes de los Institutos Tecnológicos de:</p> <p>Cd. Cuauhtémoc, Chetumal, Chihuahua II, Durango, La Laguna, Los Ríos, Minatitlán, Oaxaca, Tijuana, Valle de Morelia, Veracruz, Villahermosa y Zitácuaro.</p>	<p>Reunión Nacional de Seguimiento Curricular de los Programas en Competencias Profesionales de las Carreras de Ingeniería Gestión Empresarial, Ingeniería en Administración, Contador Público y Licenciatura en Administración.</p>

<p>Instituto Tecnológico de Toluca, del 10 al 13 de febrero de 2014.</p>	<p>Representantes de los Institutos Tecnológicos de: Agua Prieta, Bahía de Banderas, Cd. Cuauhtémoc, Cerro Azul, Chetumal, Chihuahua, Parral, San Luis Potosí, Valle de Morelia.</p>	<p>Reunión de Seguimiento Curricular de los Programas Educativos de Ingenierías, Licenciaturas y Asignaturas Comunes del SNIT.</p>
--	---	--

4. Competencias a desarrollar

<p>Competencia(s) específica(s) de la asignatura</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Conoce y analiza las diferentes fuentes e instrumentos de financiamiento para el mejor aprovechamiento de los recursos destinados a la inversión en la organización. • Aplica eficazmente las diversas técnicas de evaluación de presupuesto de capital y la operación en los mercados bursátiles y extrabursátiles para la mejor toma de decisiones.

5. Competencias previas

<p>Competencias previas</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Resuelve problemas de aplicación e interpretar las soluciones utilizando matrices y sistemas de ecuaciones lineales para las diferentes áreas de la ingeniería. • Utiliza las herramientas de planeación y control e interpretar los resultados que genera la información de la contabilidad administrativa para la toma de decisiones. • Analiza y aplica conceptos y técnicas de la probabilidad y estadística descriptiva e inferencial en la solución de problemas en áreas de su competencia. • Aplica las herramientas de matemáticas financieras para la solución de problemas financieros de forma efectiva y con ello establecer estrategias que apoyen la planeación, control y toma de decisiones. • Analiza, interpreta y diagnostica la información financiera de organizaciones en la toma de decisiones para la optimización de los recursos

6. Temario

Temas		Subtemas
No.	Nombre	
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. Definiciones básicas 3.2. Costo de las fuentes de financiamiento de la estructura de capital. 3.3. Estructura de Capital. 3.4. 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 de presupuestos de capital para la toma de decisiones de inversión.	5.1. Periodo de recuperación de la 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
		6.1. Definición e importancia del Sistema Financiero Mexicano 6.1.1 Estructura del Sistema

6	Sistema financiero mexicano y mercados bursátiles	<p>Financiero Mexicano</p> <p>6.2 Instituciones Financieras</p> <p>6.2.1 Banca Comercial</p> <p>6.2.2 Instituciones Financieras no Bancarias.</p> <p>6.2.3 Innovaciones Financieras</p> <p>6.3 La función de los mercados Financieros</p> <p>6.3.1 Mercados Financieros Bursátiles y sus Instrumentos.</p> <p>6.3.2 Mercado de valores</p> <p>6.3.3 Mercado de capitales</p> <p>6.3.4 Mercado de dinero</p> <p>6.3.5 Mercado de derivados</p> <p>6.3.6 Futuros y opciones</p> <p>6.4 Mercados Extrabursátiles</p> <p>6.4.1 Monedas</p> <p>6.4.2 Derivados</p>
---	---	---

7. Actividades de aprendizaje

Financiamiento a largo plazo.	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s):</p> <p>Selecciona la fuente de financiamiento más adecuada para un proyecto de inversión específico.</p> <p>Genéricas:</p> <p>Habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas. Capacidad de análisis y síntesis. Comunicación oral y escrita. Habilidades básicas en el manejo de computadora. Trabajo en equipo. Capacidad de aprender. Capacidad de comunicación profesional de otras áreas.</p>	<p>Investigar las diferentes formas de financiamiento para los proyectos de inversión.</p> <p>Realizar mapa conceptual de la información obtenida sobre el financiamiento.</p> <p>Analizar y discutir problemas de inversión para obtener el financiamiento óptimo.</p> <p>Identificar las responsabilidades y beneficios que implican las diferentes formas de financiamiento.</p>

Decisiones de inversión a largo plazo	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s):</p> <p>Elabora proyecciones de los flujos de efectivo por los diferentes métodos para los proyectos de inversión a largo plazo.</p> <p>Genéricas:</p> <p>Capacidad de análisis y síntesis. Capacidad de organizar. Comunicación oral y escrita. Habilidades básicas en el manejo de computadora. Solución de problemas. Toma de decisiones. Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica. Capacidad de aprender.</p>	<p>Investigar y documentar los conceptos básicos de la inversión a largo plazo y exponerlos en plenaria.</p> <p>Analizar y explicar la estructura básica del proyecto del presupuesto de capital para su elaboración.</p> <p>Evaluar diferentes opciones de inversión para la toma de decisiones.</p> <p>Estimar flujos de efectivo en base a la información financiera dada</p>
Costo de capital	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s):</p> <p>Determina el costo de las fuentes de financiamiento de la estructura de capital para una organización.</p> <p>Genéricas:</p> <p>Capacidad de análisis y síntesis. Comunicación oral y escrita. Solución de problemas. Toma de decisiones. Trabajo en equipo. Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica</p>	<p>Investigar y analizar conceptos básicos de costo de capital.</p> <p>Analizar y determinar el costo de las fuentes de financiamiento de la estructura de capital, según datos de un problema dado.</p> <p>Determinar promedio ponderado de costo de capital, de acuerdo a datos de determinada organización.</p> <p>Analizar, discutir y explicar la estructura de capital de determinados casos de empresas y su grado de financiamiento.</p> <p>Realizar mapas mentales de los conceptos básicos de costo de capital y teoría de la estructura de capital.</p> <p>Visitar instituciones bancarias a fin de investigar el costo de capital que ofrece en sus opciones de financiamiento.</p>

Riesgo de capital	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s):</p> <p>Aplica 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.</p> <p>Evalúa los rendimientos de las distintas opciones de inversión para la toma de decisión en la organización.</p> <p>Genéricas:</p> <p>Habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas. Capacidad de análisis y síntesis. Capacidad de organizar. Comunicación oral y escrita. Habilidades básicas en el manejo de computadora. Solución de problemas. Toma de decisiones. Trabajo en equipo. Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica. Capacidad de aprender. Capacidad de comunicación profesional de otras áreas. Compromiso ético.</p>	<p>Analizar y discutir de manera grupal los riesgos que enfrentan las empresas y los individuos, así como los pasos de la administración del riesgo.</p> <p>Elaborar mapas conceptuales de la información sobre administración del riesgo y sobre rendimiento para que identifique claramente los conceptos involucrados.</p> <p>Resolver problemas de evaluación y medición del riesgo.</p> <p>Aplicar el modelo de valuación de activos de capital en casos de análisis de riesgo y rendimiento.</p>
Técnicas de evaluación de presupuestos de capital para la toma de decisiones de inversión	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s):</p> <p>Aplica las técnicas de evaluación del presupuesto de capital para el análisis y toma de decisiones de inversión.</p> <p>Genéricas:</p> <p>Capacidad de análisis y síntesis. Comunicación oral y escrita. Solución de</p>	<p>Investigar en diversos medios las diferentes técnicas de evaluación de presupuesto de capital y documentarlas.</p> <p>Hacer uso de las técnicas de evaluación de presupuesto de capital al tomar la decisión de proyectos de inversión.</p> <p>Resolver problemas de evaluación de presupuesto de capital por las diferentes técnicas.</p>

problemas. Toma de decisiones. Trabajo en equipo. Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica.	Analizar y exponer sobre resultados de problemas de inversión a largo plazo evaluados por técnicas de presupuesto de capital.
Sistema Financiero Mexicano y mercados bursátiles	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s):</p> <p>Identifica los instrumentos correspondientes de los mercados bursátiles y extrabursátiles para generar portafolios de inversión con altos rendimientos.</p> <p>Genéricas:</p> <p>Capacidad de análisis y síntesis. Comunicación oral y escrita. Solución de problemas. Toma de decisiones. Trabajo en equipo. Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica.</p>	<p>Investigar cómo está estructurado el sistema financiero en México para ubicar la banca comercial.</p> <p>Investigar las funciones y modo de operar de la banca comercial y como contribuye al financiamiento de las empresas</p> <p>Investigar los conceptos básicos de los mercados financieros y de su estructura.</p> <p>Analizar y discutir las funciones de los mercados financieros.</p> <p>Identificar y explicar los instrumentos de los mercados bursátiles y extrabursátiles.</p> <p>Resolver casos prácticos de los instrumentos de los mercados bursátiles y extrabursátiles.</p>

8. Prácticas

<ul style="list-style-type: none"> • 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...

9. Proyecto de asignatura

El objetivo del proyecto que planteé el docente que imparta esta asignatura, es demostrar el desarrollo y alcance de la(s) competencia(s) de la asignatura, considerando las siguientes fases:

- **Fundamentación:** marco referencial (teórico, conceptual, contextual, legal) en el cual se fundamenta el proyecto de acuerdo con un diagnóstico realizado, mismo que permite a los estudiantes lograr la comprensión de la realidad o situación objeto de estudio para definir un proceso de intervención o hacer el diseño de un modelo.
- **Planeación:** con base en el diagnóstico en esta fase se realiza el diseño del proyecto por parte de los estudiantes con asesoría del docente; implica planificar un proceso: de intervención empresarial, social o comunitario, el diseño de un modelo, entre otros, según el tipo de proyecto, las actividades a realizar los recursos requeridos y el cronograma de trabajo.
- **Ejecución:** consiste en el desarrollo de la planeación del proyecto realizada por parte de los estudiantes con asesoría del docente, es decir en la intervención (social, empresarial), o construcción del modelo propuesto según el tipo de proyecto, es la fase de mayor duración que implica el desempeño de las competencias genéricas y específicas a desarrollar.
- **Evaluación:** es la fase final que aplica un juicio de valor en el contexto laboral-profesión, social e investigativo, ésta se debe realizar a través del reconocimiento de logros y aspectos a mejorar se estará promoviendo el concepto de “evaluación para la mejora continua”, la metacognición, el desarrollo del pensamiento crítico y reflexivo en los estudiantes.

10. Evaluación por competencias (específicas y genéricas)

Las evidencias de los aprendizajes que contribuyen al desarrollo de competencias son:

INSTRUMENTOS:

- Reportes de las investigaciones.
- Reportes de las prácticas realizadas.
- Materiales utilizados en exposiciones.
- Elaboración de base de datos utilizando un programa computacional.
- Exámenes escritos para evaluar el manejo de la terminología, así como la interpretación de los resultados obtenidos.
- Presentación de los resultados de casos prácticos sobre instrumentos de negociación, opciones de inversión, entre otros.
- Proyecto integrador de todos los contenidos de la asignatura.
- Ejercicios prácticos.

Mapas mentales
Mapas conceptuales

HERRAMIENTAS:

- Rúbricas
- Lista de cotejo
- Lista de observación

11. Fuentes de información

1. Arenas Marrufo Pedro (2008). *Guía del tesorero*. Ed. Trillas.
2. Besley Scott, Brigham Eugene, (2009). *Fundamentos de administración financiera*. McGraw hill.
3. Block, Hirt (2007) *Administración Financiera* Ed. Mc Graw Hill.
4. Dumrauf Guillermo.(2006). *Finanzas corporativas*. Alfaomega.
5. Herrera Avendaño Carlos. (2005). *Finanzas por computadora*. Sicco.
6. Heyman Timothy.(2005). *Inversion en la globalización*. Ed. Milenio.
7. Macias Pineda Roberto, Santillana González Ramón. (2005). El análisis de los estados financieros. Ecafsa.
8. Moreno Fernández Joaquín (2004). *Finanzas en la Empresa*. Imcp.
9. Moreno F. Joaquín y Rivas M. Sergio. (2002). La Administración Financiera de los Activos y Pasivos a Largo Plazo, el Capital y los Resultados. Ccesa.
10. Moreno Fernández Joaquín, Rivas Merino Sergio. (2007). *La Administración Financiera del Capital de Trabajo*, Imcp.
11. Moyer Charles, Mcguigan James, Kretlow William. (2005). *Administración Financiera Contemporánea*. Thomson Editores.
12. www.banamex.com
13. www.bbva.com
14. www.nafin.gob.mx
- 15.. www.secon.gob.mx