

## 1.- DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre de la asignatura:	Finanzas en las Organizaciones
Carrera:	Ingeniería en Gestión Empresarial y Gastronomía
Clave de la asignatura:	AEF-1073
(Créditos) SATCA <sup>1</sup>	3 - 2 - 5

## 2.- PRESENTACIÓN

### **Caracterización de la asignatura.**

En esta asignatura se aporta al perfil del Ingeniero en Gestión Empresarial, la competencia para analizar, interpretar y diagnosticar información financiera de las organizaciones que fundamentaran la toma de decisiones. Para integrar esta materia se considera la necesidad del sector productivo de ejecutivos con la capacidad en la toma de decisiones por lo que con anterioridad se impartieron las asignaturas necesarias para formar esta competencia, por la que se ubica en el quinto semestre y servirá de base a otras materias posteriores.

### **Intención didáctica.**

Se organiza el temario agrupando los contenidos conceptuales, procedimentales y actitudinales de la asignatura, en la primera unidad fundamentos de finanzas abordando conceptos, objetivos, funciones, ética y formas de organización. En la segunda unidad se proporciona la capacidad en el análisis e interpretación de estados financieros; inicia con conceptos, para continuar con el dominio de los métodos vertical y horizontal llegando hasta el diagnóstico de la situación financiera en organización. La tercera unidad fortalece la capacidad de análisis financiero a través del conocimiento y manejo de las técnicas del apalancamiento. La cuarta unidad desarrolla habilidades en la administración del capital de trabajo a través del conocimiento de las estrategias de financiamiento, así como de la administración en el activo y pasivo circulante. Por último la quinta unidad, considera al sistema financiero mexicano en forma general, contemplando su estructura y su funcionamiento.

Se sugiere en cada unidad, que las actividades prácticas fomenten el desarrollo de habilidades de análisis, investigación y trabajo en equipo. Es conveniente aplicar casos prácticos reales o bien, se aproximen a condiciones que pudieran enfrentar en la realidad, así como procurar que en todos y cada uno de los casos se interprete el resultado y la toma de decisiones bajo ciertos parámetros. La lista de actividades de aprendizaje no es exhaustiva, se sugieren sólo las necesarias para hacer el aprendizaje más significativo. Las investigaciones deberán realizarse como una actividad extraclase y al comenzar la actividad en el aula, se mostrarán los resultados obtenidos. En el transcurso de las actividades programadas es muy importante que los estudiantes aprendan a valorar las actividades que lleva a cabo y entiendan que están construyendo su futuro y en

---

<sup>1</sup> Sistema de asignación y transferencia de créditos académicos

consecuencia actúe de manera profesional; de igual manera, la importancia del conocimiento y los hábitos de trabajo; desarrolle la capacidad de interpretar resultados, así como la curiosidad, puntualidad, entusiasmo, el interés, la flexibilidad y la autonomía. Es necesario que el profesor cuide estos aspectos.

### 3.- COMPETENCIAS A DESARROLLAR

<p><b>Competencias específicas:</b>          Analizar, interpretar y diagnosticar la información financiera de las organizaciones para la toma de decisiones.</p>	<p><b>Competencias genéricas:</b></p> <p><b>Competencias instrumentales</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de análisis y síntesis</li> <li>• Capacidad de organizar y planificar</li> <li>• Conocimientos básicos de la carrera</li> <li>• Comunicación oral y escrita</li> <li>• Habilidades básicas de manejo de la computadora</li> <li>• Habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas</li> <li>• Solución de problemas</li> <li>• Toma de decisiones.</li> </ul> <p><b>Competencias interpersonales</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad crítica y autocrítica</li> <li>• Trabajo en equipo</li> <li>• Habilidades interpersonales</li> </ul> <p><b>Competencias sistémicas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica</li> <li>• Habilidades de investigación</li> <li>• Capacidad de aprender</li> <li>• Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad)</li> <li>• Habilidad para trabajar en forma autónoma</li> <li>• Búsqueda del logro</li> </ul>
---	--

### 4.- HISTORIA DEL PROGRAMA

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Observaciones (cambios y justificación)
<p><b>Instituto Tecnológico de San Luis, 29 de marzo al 04 de abril del 2009.</b></p>	<p>Representantes de los Institutos tecnológico de: Huatabampo, Boca del Río, Tlalnepantla</p>	

<b>Instituto Tecnológico de Puebla, 8 al 12 de junio del 2009.</b>	Representantes de los Institutos tecnológico de: Huatabampo y Boca del Río.	
<b>Instituto Tecnológico de Aguascalientes, 15 al 18 de junio del 2010.</b>	Representantes de los Institutos tecnológico de: Huatabampo, Boca del Río y Cuautla.	Reunión Nacional de Implementación Curricular de la Carrera de Ingeniería de Gestión Empresarial y Fortalecimiento Curricular de las asignaturas comunes por área de conocimiento para los planes de estudio actualizados del SNET.

## 5.- OBJETIVO(S) GENERAL(ES) DEL CURSO (competencia específica a desarrollar en el curso)

Analizar, interpretar y diagnosticar la información financiera de organizaciones para toma de decisiones.

## 6.- COMPETENCIAS PREVIAS

- Conocimientos de marco legal de las organizaciones.
- Conocimientos de administración.
- Conocimientos de contabilidad orientada a los negocios.
- Conocimientos de costos empresariales.
- Conocimientos de instrumentación presupuestal.
- Dominio de algebra y estadística.

## 7.- TEMARIO

Unidad	Temas	Subtemas
1	Fundamentos de Finanzas	1.1 Concepto de Finanzas. 1.2 La relación de finanzas con otras disciplinas. 1.3 La función financiera. 1.4 La ética en las finanzas. 1.5 Formas legales de las organizaciones mercantiles en México. 1.6 La función de las finanzas en las diferentes organizaciones.
2	Análisis e Interpretación de	2.1 Concepto de análisis e interpretación de

	Estados Financieros.	<p>estados financieros.</p> <p>2.2 Análisis financiero y sus métodos.</p> <p>2.2.1 Método Vertical.</p> <p>2.2.1.1 Porcientos integrales.</p> <p>2.2.1.2 Razones simples y estándar.</p> <p>2.2.2 Método Horizontal.</p> <p>2.1 Tendencias porcentuales.</p> <p>2.2 Estado de cambios en la situación financiera.</p> <p>2.3 Valor económico agregado.</p> <p>2.4 Interpretación del análisis financiero.</p> <p>2.5 Diagnostico financiero de la empresa.</p>
3	Apalancamiento	<p>3.1 Concepto de apalancamiento.</p> <p>3.2 Apalancamiento Operativo.</p> <p>3.2.1 Análisis de equilibrio operativo.</p> <p>3.2.2 Grado de apalancamiento operativo.</p> <p>3.2.3 Riesgo operativo.</p> <p>3.3 Apalancamiento Financiero.</p> <p>3.3.1 Análisis de equilibrio financiero.</p> <p>3.3.2 Grado de apalancamiento financiero.</p> <p>3.3.3 Riesgo financiero.</p> <p>3.4 Apalancamiento Total.</p> <p>3.4.1 Análisis de equilibrio total.</p> <p>3.4.2 Grado de apalancamiento total.</p> <p>3.4.3 Riesgo total.</p>
4	Administración del Capital de Trabajo	<p>4.1 Concepto e Importancia del capital de trabajo.</p> <p>4.2 Financiamiento y Capital de trabajo.</p> <p>4.2.1 Estrategia Conservadora.</p> <p>4.2.2 Estrategia Dinámica.</p> <p>4.2.3 Estrategia Alternativa.</p> <p>4.3 Administración del Efectivo.</p> <p>4.3.1 Ciclo de caja.</p> <p>4.3.2 Ciclo operativo.</p> <p>4.3.3 Oportunidades de inversión.</p> <p>4.4 Administración de cuentas por cobrar.</p> <p>4.4.1 Políticas de crédito.</p> <p>4.4.2 Condiciones de crédito.</p> <p>4.4.3 Políticas de cobranza</p> <p>4.5 Administración de Inventarios.</p> <p>4.5.1 Características básicas.</p> <p>4.5.2 Técnicas de Administración.</p> <p>4.6 Administración de Cuentas por Pagar.</p> <p>4.6.1 Condiciones de crédito.</p> <p>4.6.2 Periodos de crédito.</p> <p>4.6.3 Descuentos por pronto pago.</p>
5	Sistema Financiero Mexicano	<p>5.1 Fundamentos legales</p> <p>5.2 Estructura del sistema financiero mexicano</p> <p>5.3 Autoridades financieras</p>

		5.4 Instituciones de crédito y organismos auxiliares 5.5 Operaciones bancarias 5.6 Organismos bursátiles 5.7 Operaciones bursátiles 5.8 Instituciones de seguros y fianzas
--	--	--

## 8.- SUGERENCIAS DIDÁCTICAS (desarrollo de competencias genéricas)

El profesor debe:

Conocer la materia a impartir para poder abordar los temas a tratar, desarrollar la capacidad de coordinar y trabajar en equipo buscando orientar el trabajo del estudiante y potenciar en él la autonomía, el trabajo cooperativo y la toma de decisiones. Mostrar flexibilidad en el seguimiento del proceso formativo, tomar en cuenta el conocimiento de los estudiantes como punto de partida y como obstáculo para la construcción de nuevos conocimientos.

- Propiciar que los estudiantes busquen en diversas fuentes de información (direcciones electrónicas, nombres de revistas, libros, periódicos, etc.) temas para la realización de investigación documental.
- Documentar ejemplos claros de apoyo de otras disciplinas a las finanzas
- Llevar a cabo simulación de escenarios financieros para la toma de decisiones y el aprendizaje financiero.
- Propiciar investigación en diferentes áreas y escenarios de la administración
- Financiera, como la aplicación de las finanzas en las empresas.
- Relacionar los contenidos de esta asignatura con las demás del plan de estudios a las que ésta da soporte para desarrollar una visión interdisciplinaria en el estudiante. Ejemplos: la importancia, manejo elaboración de los estados financieros en las empresas que sirven de base para la toma de decisiones.
- Propiciar el desarrollo de capacidades intelectuales relacionadas con la lectura, la escritura y la expresión oral. Ejemplos: trabajar las actividades prácticas a través de guías escritas, redactar reportes e informes de las actividades de experimentación, exponer al grupo las conclusiones obtenidas durante las observaciones.
- Cuando los temas lo requieran, utilizar medios audiovisuales para una mejor comprensión del estudiante.
- Propiciar el uso de las nuevas tecnologías en el desarrollo de la asignatura (procesador de texto, hoja de cálculo, base de datos, graficador, Internet, etc.).

## 9.- SUGERENCIAS DE EVALUACIÓN

La evaluación de la asignatura se hará con base en siguiente desempeño:

- Producto de Investigaciones realizadas sobre el ámbito financiero
- Elaboración de mapas conceptuales y mentales sobre temas del programa que evidencien la comprensión de los mismos.
- Resultados del análisis, interpretación y sugerencias para la toma de decisiones sobre los estados financieros de las organizaciones utilizando hoja de electrónica o software.

- Reportes y resultados de la aplicación de las técnicas de administración del activo y pasivo circulante en casos reales e hipotéticos utilizando hoja de electrónica o software.
- Investigación documental de las funciones legales, operaciones bancarias, bursátiles, de seguros y fianzas, entrevistas a las diversas instituciones financieras de la localidad y/o región.
- Exámenes Teóricos y Prácticos.
- Portafolio de evidencias.

## 10.- UNIDADES DE APRENDIZAJE

### Unidad 1: Fundamentos de Finanzas

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
Conceptualizar las finanzas y su función en las organizaciones.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigar conceptos de finanzas, presentar en clase los resultados y debatir unificando criterios.</li> <li>• Elaborar mapa mental explicando la relación de las finanzas con otras disciplinas.</li> <li>• Investigación documental sobre el marco legal y ético de las finanzas.</li> <li>• Elaborar ensayo sobre las diferentes formas de organización de las empresas.</li> </ul>

### Unidad 2: Análisis e interpretación de estados financieros.

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
Analizar, interpretar y diagnosticar información financieros para la toma de decisiones.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigar conceptos de análisis financiero y sus métodos presentando resultados en cuadro de tres o cuatro vías.</li> <li>• Aplicar los métodos vertical y horizontal en casos prácticos para el análisis de estados financieros, guiados por el maestro utilizando hoja electrónica o software.</li> <li>• Resolver casos prácticos extraclase de análisis financiero utilizando hoja electrónica o software, discutiendo resultados en clase.</li> <li>• Investigar el concepto, importancia, ventajas y aplicación del valor económico agregado presentando resultados en cuadro de cuatro vías.</li> <li>• Resolver casos prácticos de la aplicación al valor económico agregado, discutiendo resultados en clase.</li> <li>• Interpretar análisis y presentar diagnóstico financiero de la empresa, utilizando reportes escritos cuidando la redacción, guiados por el maestro.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Interpretar el análisis y elaborar diagnóstico financiero de la empresa, utilizando reportes escritos en casos prácticos extraclase, presentar resultados en PowerPoint, para su discusión o debate.</li> </ul>
--	--

### Unidad 3: Apalancamiento

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
Analizar la utilización de los costos fijos en la actividad operativa, financiera y total en las organizaciones.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigar concepto de apalancamiento, clasificación, y riesgo presentando resultados en instrumento didáctico de preferencia por el alumno, para concluir con debate en clase.</li> <li>• Resolver casos prácticos aplicando las técnicas de apalancamiento, guiados por el maestro utilizando hoja electrónica o software.</li> <li>• Resolver casos prácticos extraclase aplicando las técnicas de apalancamiento, en hoja electrónica o software, presentando resultados en powerpoint para discusión en clase.</li> </ul>

### Unidad 4: Administración del Capital de trabajo.

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
Aplicar estrategias de financiamiento y técnicas de administración del activo y pasivo a corto plazo.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigar concepto de capital de trabajo presentando resultados en material didáctico de su preferencia, para concluir con debate en clase.</li> <li>• Resolver casos prácticos aplicando conocimientos de capital de trabajo y de administración de activo y pasivo circulante, guiados por el maestro utilizando hoja electrónica o software.</li> <li>• Resolver casos prácticos aplicando conocimientos de capital de trabajo y de administración de activo y pasivo circulante, utilizando hoja electrónica o software, presentando resultados en powerpoint para discusión en clase.</li> </ul>

### Unidad 5: Sistema Financiero Mexicano.

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
Comprender la estructura del sistema financiero mexicano, como alternativa de financiamiento.	<p>Investigar documentalmente las leyes que rigen el sistema financiero mexicano así como de las autoridades e instituciones que lo integran.</p> <p>Presentar reporte escrito del ámbito de aplicación de</p>

	<p>las leyes.</p> <p>Obtener por medios electrónicos la estructura del sistema financiero mexicano actualizada.</p> <p>Distinguir mediante cuadro comparativo las funciones de las autoridades financieras y sus organismos.</p> <p>Mediante equipos de trabajo, realizar entrevistas que les permita comprender el funcionamiento de las instituciones de crédito, organizaciones y auxiliares de crédito, instituciones de seguros y fianzas, y organismos bursátiles que operan en la localidad y/o región. Presentando análisis de sus resultados ante el grupo utilizando tecnologías de la informática y comunicación.</p>
--	--

## 11.- FUENTES DE INFORMACIÓN

1. B. Block, Stanley., Geoffrey A. Hirtt. *Fundamentos de Administración Financiera*. Ed. Mc Graw Hill.
2. Brigham Eugene, Joel. *Fundamentos de Administración Financiera*. Ed. Mc Graw Hill.
3. Gitman, Lawrence. *Principios de Administración Financiera*. Ed. Pearson.
4. Moreno Fernández, Joaquín. *Finanzas en la Empresa*. IMCP.
5. Moreno Fernández, Joaquín, Rivas Merino Sergio. *La Administración Financiera de las Activos y Pasivos a Largo Plazo, el Capital y los Resultados*. CECSA.
6. Perdomo Moreno, Abraham. *Elementos Básicos de Administración Financiera*. Ediciones Pema.
7. Ross Stephen, Westerfield Randolf, Jordan Brandfod. *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. Mc Graw Hill.
8. G.C. Philippatos . *Fundamentos de la Administración Financiera . Textos y casos*. Ed. Mc Graw hill
9. Ochoa Seltzer. Guadalupe, *Administración Financiera I*, Mc. Graw. Hill.
10. Humberto Pérez Ruiz Torres. *Elementos del derecho bancario*. Serie jurídica. Ed. Mc. Graw. Hill.
11. [www.condusef.com.mx](http://www.condusef.com.mx)
12. [www.banxico.com](http://www.banxico.com)
13. [www.sat.gob.mx](http://www.sat.gob.mx)
14. [www.economía.gob.mx](http://www.economía.gob.mx)



**12.- PRÁCTICAS PROPUESTAS** (aquí sólo describen brevemente, queda pendiente la descripción con detalle).

- Presentar vía exposición los resultados de sus investigaciones en materia financiera para que se den a conocer al grupo y se enriquezcan a través de esta práctica.
- Realizar visitas al departamento financiero de alguna organización o a instituciones financieras con el objeto de que se conozcan las actividades que realizan y visualizar claramente la aplicación de las finanzas.
- Resolver en equipo ejercicios previamente elaborados relacionados con los métodos financieros, analizar y comentar los resultados obtenidos. (utilizar software y hoja electrónica)
- Visitar organizaciones en su área financiera y cuestionar sobre sus funciones y desempeño.
- Realizar a Pymes, el análisis de sus estados financieros con la visión de un beneficio común.