

## 1. Datos Generales de la asignatura

<b>Nombre de la asignatura:</b>	Administración Financiera I
<b>Clave de la asignatura:</b>	AED-1068
<b>SATCA<sup>1</sup>:</b>	2-3-5
<b>Carrera:</b>	Ingeniería Administración y Licenciatura en Administración

## 2. Presentación

### Caracterización de la asignatura

Esta asignatura aporta al perfil de Ingeniería o Licenciatura en administración:

- Identifica las oportunidades de negocios en las diferentes actividades económicas y de mercado para crear organizaciones que contribuyan a la transformación económica y social.
- Conoce, interpreta y aplica el marco legal vigente nacional e internacional, para dar certeza jurídica a las organizaciones.
- Analiza e interpreta información financiera y económica para la toma de decisiones en las organizaciones.

Esta asignatura se estructura en tres momentos: primero un recorrido sobre los conceptos y funciones de la administración financiera; en un segundo momento la aplicación de técnicas y herramientas para el análisis de los estados financieros un tercer momento, la toma de decisiones para la inversión, incrementos de rendimientos, entre otros.

### Intención didáctica

Considerando que el Ingeniero en Administración o el Licenciado en Administración debe tener una base sólida sobre aspectos financieros, se plantea que el estudiante conozca los conceptos, así como los objetivos y principales funciones de la administración financiera, identificando las formas básicas de organizar una empresa, los aspectos relevantes que le sirven de apoyo en su desempeño profesional. Además de que mediante los diferentes métodos que se aplican para el análisis financiero, la interpretación de la información proveniente de los estados financieros básicos para proponer acciones de mejoras y comparar los resultados con lo anterior, para que el alumno adquiera la habilidad de interpretación de la información financiera, así como los diferentes tipos de apalancamiento.

Se identifica la relación que se da en el modelo costo-volumen-utilidad, así como la determinación e interpretación de los diferentes grados de apalancamiento como son el operativo, el financiero y total.

Es necesario tener presente las normas de información financiera que emite el Instituto Mexicano de Contadores Públicos para la presentación de los estados financieros.

Esta asignatura es la continuación de las contables que proporcionaron los conocimientos para la elaboración de los estados financieros y a su vez es el antecedente de la administración financiera II, que proporcionará conocimientos, habilidades y actitudes que propicien el desarrollo de funciones financieras.

<sup>1</sup> Sistema de Asignación y Transferencia de Créditos Académicos

### 3. Participantes en el diseño y seguimiento curricular del programa

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Evento
<p>Instituto Tecnológico de Aguascalientes del 15 al 18 de junio de 2010.</p>	<p>Representantes de los Institutos Tecnológicos de:            Centro Interdisciplinario de Investigación y Docencia en Educación Técnica, Acapulco, Aguascalientes, Apizaco, Boca Río, Celaya, Chetumal, Chihuahua, Chilpancingo, Chiná, Cd. Cuauhtémoc, Cd. Juárez, Cd. Madero, Cd. Victoria, Colima, Comitán, Cuautla, Durango, El Llano de Aguascalientes, Huixquilucan, Valle Bravo, Guaymas, Huatabampo, Huejutla, Iguala, La Laguna, La Paz, La Zona Maya, León, Lerma, Linares, Los Mochis, Matamoros, Mazatlán, Mérida, Mexicali, Minatitlán, Nuevo Laredo, Orizaba, Pachuca, Puebla, Querétaro, Reynosa, Roque, Salina Cruz, Saltillo, San Luis Potosí, Tehuacán, Tepic, Tijuana, Tlaxiaco, Toluca, Torreón, Tuxtepec, Valle de Oaxaca, Veracruz, Villahermosa, Zacatecas, Zacatepec, Altiplano de Tlaxcala, Coatzacoalcos, Cuautitlán Izcalli, Fresnillo, Irapuato, La Sierra Norte Puebla, Macuspana, Naranjos, Pátzcuaro, Poza Rica, Progreso, Puerto Vallarta, Tacámbaro, Tamazula Gordiano, Tlaxco, Venustiano Carranza, Zacapoxtla, Zongólica y Oriente del Estado Hidalgo.</p>	<p>Elaboración del programa de estudio equivalente en la Reunión Nacional de Implementación Curricular y Fortalecimiento Curricular de las asignaturas comunes por área de conocimiento para los planes de estudio actualizados del SNEST.</p>
<p>Instituto Tecnológico de Morelia del 10 al 13 de septiembre de 2013.</p>	<p>Representantes de los Institutos Tecnológicos de:            Aguascalientes, Apizaco, Boca</p>	<p>Reunión Nacional de Seguimiento Curricular de las Asignaturas Equivalentes del</p>

	<p>del Río, Celaya, CRODE Celaya, Cerro Azul, Chihuahua, Cd. Cuauhtémoc, Cd. Hidalgo, Cd. Juárez, Cd. Madero, Cd. Valles, Coacalco, Colima, Iguala, La Laguna, Lerdo, Los Cabos, Matamoros, Mérida, Morelia, Motúl, Múzquiz, Nuevo Laredo, Nuevo León, Oriente del Estado de México, Orizaba, Pachuca, Progreso, Purhepecha, Salvatierra, San Juan del Río, Santiago Papasquiari, Tantoyuca, Tepic, Tlatlauquitpec, Valle de Morelia, Venustiano Carranza, Veracruz, Villahermosa, Zacatecas y Zacatepec.</p>	<p>SNIT.</p>
--	---	--------------

#### 4. Competencia(s) a desarrollar

<b>Competencia(s) específica(s) de la asignatura</b>
<p>Analiza, interpreta y diagnostica la información financiera de organizaciones en la toma de decisiones para la optimización de los recursos.</p>

#### 5. Competencias previas de otras asignaturas

<b>Competencias previas</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Describe y analiza los fundamentos y la importancia del sistema de información contable.</li> <li>• Identifica y analiza las técnicas y herramientas de carácter contable de la información financiera de la organización.</li> <li>• Identifica y aplica el sistema de costos de producción para una adecuada toma de decisiones en relación al control y análisis de las operaciones productivas en la organización.</li> <li>• 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.</li> </ul>

#### 6. Temario

No.	Temas	Subtemas
1.	Generalidades de la administración financiera	1.1. Conceptos de finanzas 1.2. La relación de las 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 estructura de las finanzas en las diferentes organizaciones.
2.		2.1. Conceptos de análisis

	Análisis e interpretación de los estados financieros	<p>2.2. Importancia, características y estructura de los estados financieros básicos.</p> <p>2.3. Análisis financiero y sus métodos.</p> <p>2.3.1. Métodos verticales</p> <p>2.3.2. Métodos horizontales</p> <p>2.4. Valor económico agregado</p> <p>2.5. Interpretación del análisis financiero</p> <p>2.6. Diagnóstico financiero de la empresa</p>
3.	Apalancamiento	<p>3.1. Concepto de apalancamiento</p> <p>3.2. Apalancamiento operativo.</p> <p>3.3. Apalancamiento financiero.</p> <p>3.4. Apalancamiento 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>4.3. Administración del efectivo.</p> <p>4.3.1. Ciclo de caja</p> <p>4.3.2. Efectivo mínimo de operación</p> <p>4.3.3. Costo de oportunidad</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 de inventarios</p> <p>4.6. Administración de cuentas por pagar</p> <p>4.6.1. Condiciones de crédito</p> <p>4.6.2. Periodo de crédito</p> <p>4.6.3. Descuento por pronto pago</p> <p>4.6.4. Financiamiento bancario</p> <p>4.6.5. Papel comercial</p> <p>4.6.6. Factoraje</p>

## 7. Actividades de aprendizaje

Generalidades de la administración financiera	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica:</b> Comprende la importancia de la administración financiera, sus campos de aplicación y la ética aplicada a este campo específico en las diferentes estructuras financieras en las organizaciones mercantiles en México.</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Habilidad para buscar y analizar</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Investigar la definición de finanzas y su relación con otras disciplinas y elaborar un mapa conceptual el cual se deberá exponer ante el grupo.</li> <li>Explicar y analizar el objetivo de la administración financiera y sus alcances éticos en equipos de trabajo.</li> <li>Conocer las funciones desarrolladas por el área financiera en diferentes organizaciones</li> </ul>

<p>información proveniente de fuentes diversas.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de análisis y síntesis</li> <li>• Comunicación oral y escrita.</li> <li>• Habilidades básicas en el manejo de computadora.</li> <li>• Trabajo en equipo. Capacidad de aprender.</li> <li>• Capacidad de comunicación profesional de otras áreas</li> </ul>	<p>para exponerlas en un debate en el grupo.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Conocer las diferentes áreas de desarrollo en las finanzas.</li> <li>• Investigar los tipos y características de las organizaciones mercantiles en México</li> </ul>
<p>Análisis e interpretación de estados financieros</p>	
<p><b>Competencias</b></p>	<p><b>Actividades de aprendizaje</b></p>
<p><b>Específica(s):</b> Diagnostica la situación financiera de una organización, mediante la aplicación de los diferentes métodos y técnicas de análisis para proponer acciones de mejora.</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Capacidad de organizar.</li> <li>• Comunicación oral y escrita.</li> <li>• Habilidades básicas en el manejo de computadora.</li> <li>• Solución de problemas.</li> <li>• Toma de decisiones.</li> <li>• Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica.</li> <li>• Capacidad de aprender.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conocer y elaborar los estados financieros básicos.</li> <li>• Conocer los diferentes métodos de análisis financiero, sus alcances y limitaciones.</li> <li>• Aplicar los métodos y técnicas de análisis financiero e interpretar la información obtenida.</li> <li>• Proponer acciones de mejora y diseñar los diferentes escenarios resultantes de su aplicación.</li> </ul>
<p>Apalancamiento</p>	
<p><b>Competencias</b></p>	<p><b>Actividades de aprendizaje</b></p>
<p><b>Específica(s):</b> Conoce la importancia de utilizar los costos y gastos fijos como un efecto multiplicador de utilidades en las organizaciones.</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de análisis y síntesis. Comunicación oral y escrita.</li> <li>• Solución de problemas.</li> <li>• Toma de decisiones.</li> <li>• Trabajo en equipo.</li> <li>• Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Determinar, analizar y aplicar el punto de equilibrio y con ello la interrelación costo-volumen-utilidad.</li> <li>• Aplicar e interpretar los diferentes métodos para la obtención del apalancamiento operativo, financiero y total.</li> <li>• Analizar los efectos del apalancamiento en diferentes circunstancias</li> </ul>

Administración del capital de trabajo	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s):</b> Aplica las diversas técnicas de administración del capital de trabajo e interpreta los resultados para eficientar los recursos económicos de la organización. Conoce y analiza las diferentes fuentes de financiamiento a corto plazo, sus ventajas y desventajas para reducir el costo y riesgo operativo.</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas.</li> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Capacidad de organizar.</li> <li>• Comunicación oral y escrita.</li> <li>• Habilidades básicas en el manejo de computadora.</li> <li>• Solución de problemas.</li> <li>• Toma de decisiones.</li> <li>• Trabajo en equipo.</li> <li>• Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica.</li> <li>• Capacidad de aprender.</li> <li>• Capacidad de comunicación profesionales de otras áreas.</li> <li>• Compromiso ético.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Buscar el concepto e importancia del capital de trabajo.</li> <li>• Determinar el capital de trabajo e interpretarlo.</li> <li>• Conocer las diferentes políticas de financiamiento de los activos circulantes y sus repercusiones en la rentabilidad y el riesgo.</li> <li>• Aislar y medir las principales variables que intervienen en la determinación del capital de trabajo y utilizarlas en la toma de decisiones.</li> <li>• Aplicar las técnicas de administración del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios y analizar los resultados.</li> <li>• Analizar las características y costos de las fuentes espontáneas de financiamiento.</li> <li>• Analizar las características y costos de fuentes de no espontáneas de financiamiento</li> </ul>

## 8. Prácticas

- Analizar estados financieros para la toma de decisiones financieras.
- Resolver ejercicios y casos con estados financieros, utilizando paquetes computacionales.
- Identificar las estrategias de apalancamiento de las diferentes organizaciones del entorno.
- Resolver ejercicios y casos en clase para diferentes tipos de empresas, utilizando hoja de cálculo.
- Invitar a profesionistas relacionados con la actividad financiera para que comenten las diferentes estrategias de crédito y cobranza que utilizan.
- Identificar y visitar las diferentes instituciones financieras (banca privada y banca de desarrollo) sobre los diferentes instrumentos de crédito a corto plazo, sus ventajas y desventajas.

## 9. Proyecto de la 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)

- Reporte de investigaciones.
- Mapa conceptual
- Reporte de debate
- Reporte de prácticas realizadas.
- Materiales utilizados en exposiciones.
- Base de datos utilizando el programa Excel para la determinar las razones financieras.
- Presentaciones y defensas de los temas expuestos.
- Análisis e interpretación de los estados financieros de una organización utilizando paquetes computacionales, identificando las estrategias financieras, así como las mejores fuentes de financiamiento a corto plazo.
- Reporte de visitas a instituciones financieras.
- Ejercicios prácticos.
- Proyecto integrador

Herramientas:

- Rubrica
- Lista de cotejo

## 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. Brigham, Houston. (2005). *Fundamentos de Administración Financiera*. Ed. Thompson.
5. Dumrauf Guillermo. (2006). *Finanzas corporativas*. Alfaomega.
6. Gitman Lawrence. (2007). *Principios de Administración Financiera*. Ed. Pearson.
7. Gitman Lawrence (2006). *Administración financiera básica*. Prentice hall.
8. Herrera Avendaño Carlos. (2005). *Finanzas por computadora*. Sicco.
9. Heyman Timothy. (2005). *Inversion en la globalización*. Ed. Milenio.
10. Macias Pineda Roberto, Santillana González Ramón. (2005). El análisis de los estados financieros. Ecafsa.
11. Moreno Fernández Joaquín (2004). *Finanzas en la Empresa*. Imcp.
12. Moreno Fernández Joaquín, Rivas Merino Sergio. (2007). *La Administración Financiera del Capital de Trabajo*, Imcp.
13. Moyer Charles, Mcguigan James, Kretlow William. (2005). *Administración Financiera Contemporánea*. Thomson Editores.
14. Perdomo Moreno Abraham. (2002). *Elementos Básicos de Administración Financiera*. Ediciones Pema.
15. Perdomo Moreno Abraham. (2000). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. Thomson Editores.
16. Ross Stephen, Westerfield Randolph, Jordan Brandfod. (2000). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. McGraw Hill.
17. [www.banamex.com](http://www.banamex.com)
18. [www.bbva.com](http://www.bbva.com)
19. [www.nafin.gob.mx](http://www.nafin.gob.mx)
20. [www.secon.gob.mx](http://www.secon.gob.mx)