



Programa de Estudios por Competencias

I. IDENTIFICACIÓN DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE.

ORGANISMO ACADÉMICO:									
FACULTAD DE ECONOMÍA									
Programa Educativo: Licenciatura en Actuaría					Área de docencia: Finanzas				
Aprobación por los H. H. Consejos Académico y de Gobierno			Fecha: 29/11/07		Programa elaborado por: Guadalupe Zárate Arcos			Fecha de elaboración : Septiembre 2007	
Nombre de la Unidad de aprendizaje:									
ADMINISTRACION FINANCIERA									
Clave	Horas de teoría	Horas de práctica	Total de horas	Créditos	Tipo de Unidad de Aprendizaje	Carácter de la Unidad de Aprendizaje	Núcleo de formación	Modalidad	
L43237	3	1	4	8	Curso	Obligatoria	Sustantivo	Presencial	
Prerrequisitos (Conocimientos Previos): Habilidades cognitivas de análisis, síntesis, reflexión y crítica. Capacidad de lectura, redacción y construcción de textos. Conocimientos de contabilidad		Unidad de Aprendizaje Antecedente: Ninguna				Unidad de Aprendizaje Consecuente: Mercados Financieros			
Programas educativos en los que se imparte:									
Licenciatura en Actuaría									



II. PRESENTACIÓN

El contenido de la asignatura se llevará a cabo en un curso de cuatro horas semanales que comprende el desarrollo de tres horas teóricas y una hora práctica. Tiene como objetivo enseñar al alumno a interpretar los estados financieros, a emplearlos para la toma de decisiones y a conocer los fundamentos y técnicas de la administración financiera con el fin de enfrentar la administración del capital de trabajo.

Cuenta con cuatro unidades de aprendizaje, que se verán apoyadas a través de la elaboración de estrategias didácticas que proporcionará el docente al alumno para su seguimiento, se exige al alumno un previo estudio de ellas para que la clase sea más dinámica y participativa.

El curso requiere de la investigación, el análisis y la utilización de las técnicas y métodos, que deberán ser aplicados a través de casos o ejercicios previamente elaborados y resueltos por el docente; el curso se enriquecerá con lecturas complementarias que el docente elegirá.

Se tendrá como guía un libro de texto elegido por la academia. Para ciertos temas se usará bibliografía complementaria.

Al inicio del curso se dará a conocer a los alumnos el programa de estudios, se consensarán las normas, se comentará y calendarizará la forma de evaluación.

III. NORMAS DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

DEL PROFESOR	DEL ALUMNO
Convenir conjuntamente con el docente la tolerancia para el inicio de las sesiones de clase. Dar a conocer el programa de estudio a los alumnos durante la primera sesión de clase. Cubrir el programa al 100% Determinar con anticipación los criterios, aspectos, elementos o indicadores a evaluar, tanto en exámenes, tareas y actividades que se encomienden a los alumnos.	Convenir conjuntamente con el docente la tolerancia para el inicio de las sesiones de clase. Asistir a un mínimo del 80% de las clases impartidas durante el curso. Cumplir con las tareas, investigación y participación que se les encomiende. Presentarse a los exámenes y a las revisiones de exámenes, en las fechas, hora y lugar que se indique.



Universidad Autónoma del Estado de México

Secretaría de Docencia

Coordinación General de Estudios Superiores

Programa Institucional de Innovación Curricular

<p>Orientar a los alumnos para obtener la bibliografía básica y obligatoria, así como el material de apoyo que se requiera. Asesorar y revisar los trabajos de investigación solicitados, haciendo las observaciones pertinentes. Dar revisión a los alumnos de las evaluaciones presentadas durante el curso, antes de la publicación de las calificaciones.</p>	<p>Observar buen comportamiento dentro y fuera del aula, así como respetar a todos los miembros de la comunidad universitaria. Observar y respetar las disposiciones de la institución educativa</p>
---	--

IV. PROPÓSITO GENERAL

<p>Analizar los factores que afectan la administración financiera, la relación entre rentabilidad y riesgo, así como la administración del capital de trabajo como medio para optimizar recursos. Conocer la planeación y el control financiero</p>	
---	--

V. COMPETENCIAS GENÉRICAS

<p>Obtener analizar y controlar información financiera</p>
--

VI. ÁMBITOS DE DESEMPEÑO

<p>Empresas comerciales Empresas industriales Empresas de servicio Organismos gubernamentales Organismos no gubernamentales Instituciones financieras</p>



VII. ESCENARIOS DE APRENDIZAJE

⊕ Aula

VIII. NATURALEZA DE LA COMPETENCIA

(Inicial, entrenamiento, complejidad creciente, ámbito diferenciado)

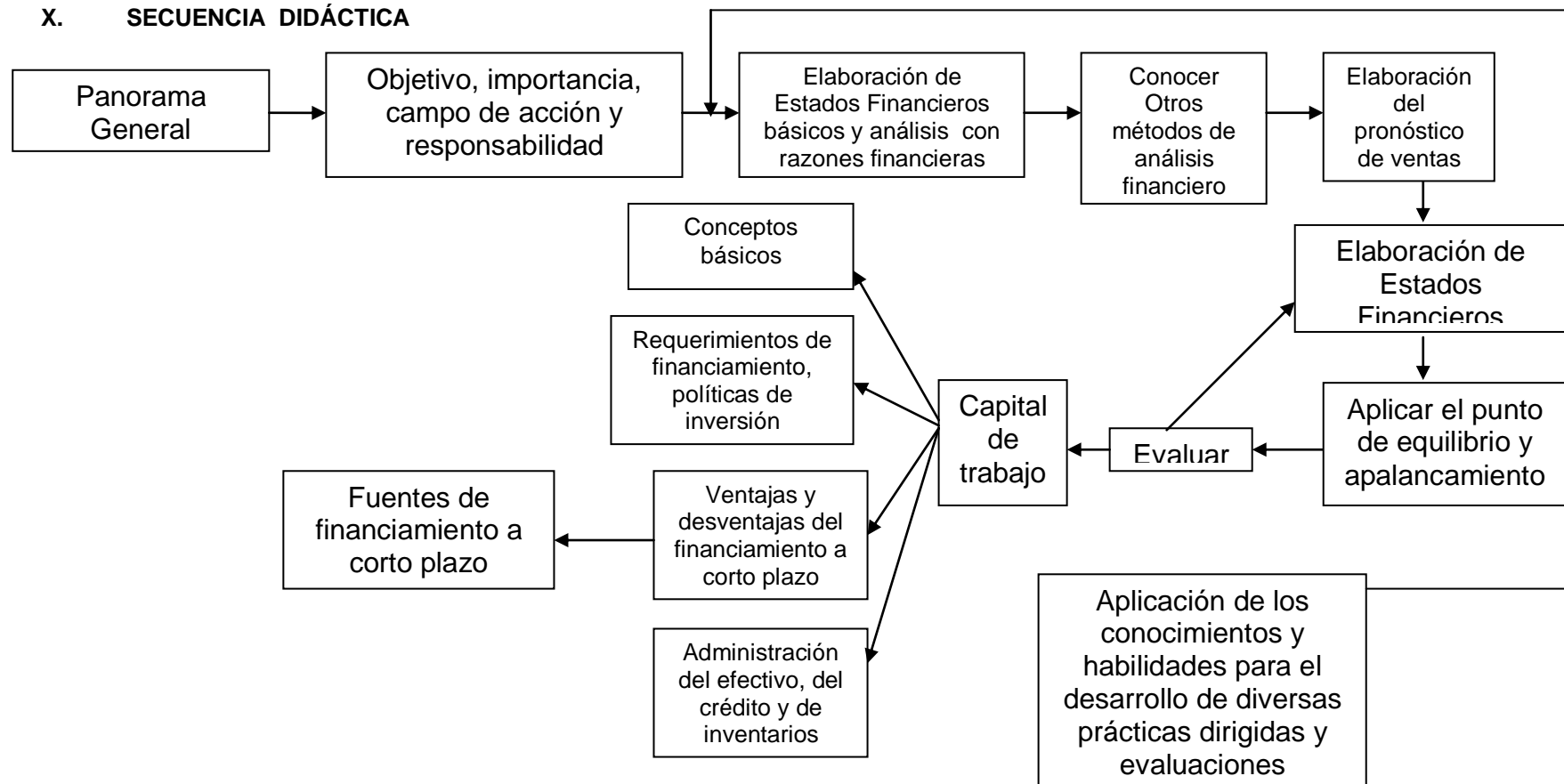
Inicial.

IX. ESTRUCTURA DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

- I. Investigar y analizar todos los aspectos relacionados con el panorama general de las finanzas
- II. Después de analizar teóricamente las bases de los diferentes métodos de análisis financiero, se aplicarán ejercicios prácticos.
- III. Analizar y aplicar la planeación financiera del capital de trabajo. Realizar ejercicios de flujo de efectivo
- IV. Investigar y analizar las principales técnicas de administración del capital de trabajo, aplicándolas a las cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventarios.



X. SECUENCIA DIDÁCTICA





XI. DESARROLLO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

UNIDAD DE COMPETENCIA I	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes/ Valores
Identificar y relacionar en el contexto social del panorama de las finanzas	-Identificar el objetivo e importancia de las finanzas - Conocer el campo de acción de las finanzas - Identificar las funciones del administrador financiero - Ubicar la relación económica mexicana en un contexto general	Análisis e interpretación de información Toma de decisiones	- Tolerancia. - Disposición para el trabajo en equipo. - Colaboradora - Disposición para aprender - Apertura a la crítica. - Respeto - Honestidad -Responsabilidad
ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS: Mapas conceptuales, organigrama, lectura y discusión de temas selectos.	RECURSOS REQUERIDOS Proyector (cañón) Computadora Pizarrón		TIEMPO DESTINADO Horas teóricas: 4
CRITERIOS DE DESEMPEÑO I	EVIDENCIAS		
	DESEMPEÑO	PRODUCTOS	
Revisar noticias sobre los temas destacados en el periódico financiero. Se tomará en cuenta la limpieza, ortografía, calidad, citas (fuentes: día, página y autor) y la organización interna de la información	Elaborar un análisis de la noticia elegida.	Reporte de la lectura Ubicar al alumno en un entorno económico. Redactar claramente sus ideas	



UNIDAD DE COMPETENCIA II	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes/ Valores
Realizar el Análisis Financiero de una empresa	<ul style="list-style-type: none"> • Estados y reportes financieros • Análisis de razones financieras • Otros métodos de análisis financiero • Estado de cambios en la situación financiera • Estado de variación del capital contable • 	Análisis e interpretación de información Toma de decisiones	Objetividad autodisciplina Prudencia Discreción
ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS: Lectura y discusión de temas selectos, gráfica tipo I y II, hoja de cálculo, método de casos.	RECURSOS REQUERIDOS Proyector (cañón) Computadora Pizarrón		TIEMPO DESTINADO Horas teóricas: 12 Horas prácticas: 6
CRITERIOS DE DESEMPEÑO II	EVIDENCIAS		
	DESEMPEÑO	PRODUCTOS	
Analizar el contenido y características generales de: Estado de Resultados Estado de Situación Financiera Reportes Financieros Secundarios	Investigar un ejemplo de cada estado financiero	Estados financieros analizados	
Desarrollar el análisis financiero a través de. Tendencias e índices Estados financieros comparativos con aumentos y disminuciones Estados financieros convertidos a porcentajes integrales	<ul style="list-style-type: none"> •Elaborar un cuadro resumen del resultado obtenido por cada método desarrollado •Resolver casos prácticos que combinen más de un método de análisis de estados financieros. 	Cuadro sinóptico Casos Informe	
Desarrollar el análisis financiero a través del estado de cambios en la situación	• Resolver un caso a través de estado de cambios en situación financiera	Caso	



financiera y estado de variaciones en capital contable.		
---	--	--

UNIDAD DE COMPETENCIA III	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes/ Valores
Aplicar contextualmente los conceptos de Planeación y control financiero	Planeación Uso de estados financieros proyectados Otras consideraciones en la preparación de pronósticos Control financiero Apalancamiento Uso del apalancamiento y la preparación de pronósticos para el control Evaluación del pronóstico (análisis financiero, control presupuestal y estadístico)	Análisis e interpretación de información Toma de decisiones	Objetividad autodisciplina Prudencia Discreción
ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS: Lectura y discusión de temas selectos, mapas conceptuales, hoja de cálculo, método de casos.	RECURSOS REQUERIDOS Proyector (cañón) Computadora Pizarrón		TIEMPO DESTINADO Horas teóricas: 10 Horas prácticas : 3
CRITERIOS DE DESEMPEÑO III	EVIDENCIAS		
	DESEMPEÑO	PRODUCTOS	
Utilizar el análisis de estados financieros para control y planeación a través de la determinación de <ul style="list-style-type: none"> Costos fijos y variables. Punto de equilibrio para un producto o línea. 	Desarrollar caso de punto de equilibrio para un producto o línea. Desarrollar caso de punto de equilibrio para dos o más líneas o mezcla de productos. Interpretar el punto de equilibrio de la empresa.	Ejercicios Redacción de la interpretación del punto de equilibrio.	



Universidad Autónoma del Estado de México

Secretaría de Docencia

Coordinación General de Estudios Superiores

Programa Institucional de Innovación Curricular

▪ Punto de equilibrio para mezcla de productos o líneas.		
Determinar el grado de apalancamiento operativo, financiero y total para utilizarlo en la planeación.	Desarrollar ejercicios de apalancamiento Interpretar el apalancamiento.	Ejercicios Redacción de la interpretación del apalancamiento.
Explicar cómo se determina un control presupuestal y el tratamiento que se da a desviaciones	Desarrollar un ejercicio que muestre un análisis de desviaciones	Resumen
Explicar el uso del control estadístico como herramienta para la planeación	Investigar un caso de control estadístico	Caso



UNIDAD DE COMPETENCIA IV	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes/ Valores
Analizar y aplicar los conceptos y técnicas referidas a la Administración del capital de trabajo	Terminología del capital de trabajo Administración del efectivo Administración del crédito Administración de inventarios	Análisis e interpretación de información Toma de decisiones	Objetividad autodisciplina Prudencia Discreción
ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS: Lectura y discusión de temas selectos, mapas conceptuales, formatos y diagramas.	RECURSOS REQUERIDOS Proyector (cañón) Computadora Pizarrón		TIEMPO DESTINADO Horas teóricas 25 Horas prácticas 8
CRITERIOS DE DESEMPEÑO IV	EVIDENCIAS		
	DESEMPEÑO	PRODUCTOS	
Analizar y discutir aspectos fundamentales de la administración de los activos y pasivos a corto plazo que permitan la correcta operación y desarrollo de una empresa. Requerimientos de financiamiento con capital de trabajo externo Relaciones de las cuentas del capital de trabajo Ciclo de conversión en efectivo Políticas de financiamiento del capital de trabajo Ventajas y desventajas del financiamiento a corto plazo	Identificar y analizar los activos y pasivos a corto plazo que permitan la supervivencia de una empresa	Resumen de conceptos Cuadro comparativo con ventajas y desventajas del financiamiento a corto plazo	
Determinar el flujo de efectivo Saldos de efectivo.	Determinar y evaluar la cantidad de efectivo que una empresa debe tener a su disposición en cualquier momento, para	Ejercicios de flujo de efectivo.	



Presupuesto de efectivo. Técnicas de administración de efectivo. Valores negociables.	asegurar que las operaciones normales del negocio continúen sin interrupción.	
Diseñar procedimientos de administración de cuentas por cobrar. Políticas de crédito. Control de cuentas por cobrar. Análisis de cambios propuestos en la política del crédito Procedimientos de crédito Procedimientos de cobro. Políticas de cobro.	Definir los aspectos necesarios que permitan una adecuada administración de concesiones de crédito y recuperación del mismo.	Diagrama de procedimiento Resumen de conceptos. Lista de políticas de crédito y cobranza.
Investigar y aplicar técnicas de administración de inventarios. Tipos de inventarios. Nivel óptimo de inventarios. Modelo cantidad económica de la orden. Sistemas de control de inventarios. Riesgos de la inversión en inventarios y su cobertura.	Definir y aplicar técnicas que le permitan realizar una gestión adecuada entre los departamentos compras, ventas, producción y finanzas de tal manera que se mantengan niveles óptimos de inventarios con costos mínimos.	Ejercicios de nivel óptimo, cantidad económica de pedido y método ABC
Investigar y analizar fuentes de financiamiento a corto plazo. Cuentas por pagar. El costo del crédito comercial. Préstamos bancarios a corto plazo. Cálculo costo de préstamos bancarios a corto plazo. Banca comercial. Banca de desarrollo. Intermediarios financieros nacionales. Intermediarios financieros internacionales.	Identificar diferentes tipos de crédito a corto plazo que estén disponibles para la empresa, así mismo analizar los diferentes aspectos que debe considerar para elegir entre las distintas alternativas, el tipo de crédito que corresponda al objetivo que persiga la empresa.	Cuadro resumen de créditos a corto plazo con su objetivo y características particulares.

XII. EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN



Universidad Autónoma del Estado de México

Secretaría de Docencia

Coordinación General de Estudios Superiores

Programa Institucional de Innovación Curricular

Para la evolución:

Tareas	10%
Participación	10%
Examen	80%

Se acredita:

Con el 80% de asistencia mínima

Evaluación en parciales mayor a 8.0 y en ordinario mayor a 6

XIII. REFERENCIAS

- 1.- Besley, Scott y Brigham, Eugene F., *Fundamentos de Administración Financiera* (12ª. Ed.), McGraw- Hill., Mexico, última edición.
- 2.- Brealey, Richard A., Myers, Stewart C. y Marcus, Alan J., *Fundamentos de finanzas corporativas* (5a. ed), McGraw-Hill, México, última edición.
- 3.- Gitman, Lawrence J., *Principios de Administración Financiera* (8ª. Ed)., Pearson, México, última edición.
- 4.- Johnson, R.W. y Melicher, R.W., *Administración Financiera* (5ª ed.), Cecsá, México, última edición.
- 5.- Moreno Fernández, Joaquín A. y Rivas M., Sergio, *La Administración del Capital de Trabajo*, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, México, última edición.
- 6.- Van Home, James C. y Wachowicz Jr., John M., *Fundamentos de Administración Financiera* (11ª ed.), Prentice Hall, México, última edición
- 7.- Ochoa, Guadalupe Setzer, *Administración Financiera*. McGraw Hill. última edición
- 8.- Block, y Hirt, Geoffrey A., *Administración Financiera*, McGraw Hill; México, última edición