

## 1.- DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre de la asignatura : <b>Administración Financiera II</b>
Carrera : <b>Licenciatura en Administración</b>
Clave de la asignatura : <b>ADM-0408</b>
Horas teoría-horas práctica-créditos : <b>3-2-8</b>

## 2.- HISTORIA DEL PROGRAMA

<b>Lugar y fecha de elaboración o revisión</b>	<b>Participantes</b>	<b>Observaciones (cambios y justificación)</b>
Instituto Tecnológico de Apizaco, del 29 de septiembre al 03 de octubre de 2003.	Representante de las academias de Administración de los Institutos Tecnológicos.	Reunión Nacional de Evaluación Curricular de la Carrera de la carrera de Licenciatura en Administración
Institutos Tecnológicos de Puebla, Zitácuaro de noviembre 2003 a febrero de 2004	Academia de ciencias económico-administrativas	Análisis y enriquecimiento de las propuestas de los programas diseñados en la reunión nacional de evaluación
Instituto Tecnológico de Nogales, del 29 de marzo al 02 de abril de 2004	Comité de Consolidación de la carrera de Licenciatura en Administración	Definición de los programas de estudio de la carrera de Licenciatura en Administración.

### 3. UBICACIÓN DE LA ASIGNATURA

#### a) Relación con otras asignaturas del plan de estudios

Anteriores		Posteriores	
Asignaturas	Temas	Asignaturas	Temas
Contabilidad financiera	Conciliación bancaria, registro contable de impuestos y depreciación.	Formulación y evaluación de proyectos	Todos
Administración financiera I	Estados financieros		
Matemáticas financieras	Todos		
Matemáticas administrativas	Valor del dinero en el tiempo (Interés simple y compuesto)		
Entorno macroeconómico de las organizaciones	Álgebra matricial		
Estadística administrativa I y II	Indicadores económicos (Política económica)		
	Introducción a la probabilidad y valor esperado. Análisis de regresión y correlación lineal simple y múltiple.		

#### b) Aportación de la asignatura al perfil del egresado

- Conoce la importancia del gasto de capital y de los esquemas para la obtención de flujos de efectivo y aplicarlos en diferentes tipos de proyectos.
- Conoce y evalúa las diversas fuentes e instrumentos de financiamiento e inversión y establece estrategias para la obtención y aplicación de recursos para que la organización pueda alcanzar sus objetivos.
- Determina el precio de diversos instrumentos de inversión, así como el riesgo asociado a un activo individual o a una cartera de inversión.
- Determina el costo de las diferentes fuentes de financiamiento, calcula el costo de diferentes mezclas y selecciona la mezcla óptima.
- Conoce y aplica las principales técnicas de evaluación de presupuesto de capital.

#### 4.- OBJETIVO (S) GENERAL (ES) DEL CURSO

- Conocerá, analizará y evaluará las diferentes fuentes e instrumentos de financiamiento a largo plazo que puede utilizar la empresa para optimizar el costo de su estructura financiera.
- Utilizará diversas técnicas de evaluación de inversiones a largo plazo que coadyuven en la toma de decisiones.

#### 5. TEMARIO

Unidad	Temas	Subtemas
1	Administración del activo fijo	1.1 Definición e importancia del presupuesto de capital. 1.2 Origen y encauzamiento de los gastos de capital 1.3 Tipos de proyecto 1.4 Esquemas de flujo de efectivo 1.5 Inversión inicial 1.6 Flujos de efectivo relevantes
2	Intermediarios y mercados financieros	2.1 Instituciones financieras 2.2 Mercados financieros 2.2.1 Mercado monetario 2.2.2 Mercado de capitales 2.3 Bolsa mexicana de valores 2.4 Intermediarios de inversión
3	Financiamiento a largo	3.1 Fuentes externas

Unidad	Temas	Subtemas
	plazo	<ul style="list-style-type: none"> <li>3.1.1 Prestamos a plazo               <ul style="list-style-type: none"> <li>3.1.1.1 Provisiones de prestamos estándares</li> <li>3.1.1.2 Provisiones de prestamos restrictivos</li> </ul> </li> <li>3.1.2 Bonos               <ul style="list-style-type: none"> <li>3.1.2.1 Características</li> <li>3.1.2.2 Tipos</li> <li>3.1.2.3 Opciones de devolución o pago</li> <li>3.1.2.4 Precios de mercado</li> <li>3.1.2.5 Obligaciones convertibles</li> </ul> </li> <li>3.2 Fuentes internas               <ul style="list-style-type: none"> <li>3.2.1 Acciones preferentes</li> <li>3.2.2 Acciones comunes</li> <li>3.2.3 Utilidades retenidas</li> </ul> </li> <li>3.3 Arrendamiento               <ul style="list-style-type: none"> <li>3.3.1 Características</li> <li>3.3.2 Arrendamiento como fuente de financiamiento</li> <li>3.3.3 Decisión arrendamiento-compra</li> <li>3.3.4 Ventajas y desventajas</li> </ul> </li> </ul>
4	Riesgo, rendimiento y valor	<ul style="list-style-type: none"> <li>4.1 Valor del dinero a través del tiempo</li> <li>4.2 Definición de riesgo</li> <li>4.3 Riesgo de un activo individual</li> <li>4.4 Riesgo y tiempo</li> <li>4.5 Riesgo de cartera</li> <li>4.6 Valuación de bonos, acciones preferentes y comunes</li> </ul>
5	Presupuesto de capital	<ul style="list-style-type: none"> <li>5.1 Costo de capital               <ul style="list-style-type: none"> <li>5.1.1 Fuentes específicas</li> <li>5.1.2 Costo promedio ponderado</li> </ul> </li> <li>5.2 Técnicas de evaluación               <ul style="list-style-type: none"> <li>5.2.1 Periodo de recuperación</li> <li>5.2.2 Valor presente neto</li> <li>5.2.3 Índice de rentabilidad</li> <li>5.2.4 Valor presente neto anualizado (proyectos de vida desiguales)</li> <li>5.2.5 Diagrama de árbol</li> <li>5.2.6 Tasa de descuento ajustada al riesgo</li> </ul> </li> </ul>

## 6. APRENDIZAJES REQUERIDOS

- Administración general
- Conceptos generales de contabilidad (balance general y estado de resultados, depreciación e ISR)
- Álgebra
- Derecho mercantil
- Conceptos generales de informática
- Matemáticas financieras
- Estadística
- Capital neto de trabajo
- Hoja de cálculo
- Uso de Internet

## **7. SUGERENCIAS DIDÁCTICAS**

- Realizar investigación en instituciones financieras y de fomento sobre los diferentes instrumentos de crédito a largo plazo, así como los requisitos y tasas de interés vigentes.
- Asistir a conferencias sobre la actividad financiera y económica, nacional e internacional.
- Analizar el impacto económico-financiero que los diferentes instrumentos bursátiles generan a nivel nacional e internacional.
- Estudiar e interpretar los índices bursátiles de las principales empresas que cotizan en bolsa.
- Utilizar paquetes computacionales financieros en la resolución de casos.
- Fomentar la cooperación y el trabajo en equipo en las actividades dentro y fuera del aula.

## **8. SUGERENCIAS DE EVALUACIÓN**

- Participación en clase
- Resolución de casos
- Informes de investigación
- Exámenes
- Trabajo en clase
- Trabajo en equipo
- Resolución de ejercicios extra –clase

## **9. UNIDADES DE APRENDIZAJE**

**Unidad 1: Administración del activo fijo**

<b>Objetivo educacional</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>	<b>Fuentes de Información</b>
Conocerá las causas fundamentales de un gasto de capital y aplicará los métodos para el cálculo de flujos de efectivo.	1.1 Identificar las causas para efectuar gastos de capital 1.2 Utilizar la terminología básica en la presupuestación de capital 1.3 Calcular la inversión inicial y los flujos de efectivo 1.4 Calcular entradas de efectivo relevantes	1,2,3,7,12

**Unidad 2: Intermediarios y mercados financieros**

<b>Objetivo educacional</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>	<b>Fuentes de Información</b>
Describirá el contexto de la intermediación financiera y las instituciones que operan en él.	2.1 Conocer la estructura financiera mexicana 2.2 Comprender el funcionamiento de la bolsa mexicana de valores como impulsora del desarrollo nacional 2.3 Identificar los distintos tipos de intermediarios de inversión	5,6,7

**Unidad 3: Financiamiento a largo plazo**

<b>Objetivo educacional</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>	<b>Fuentes de Información</b>
Describirá y analizará los diferentes instrumentos de deuda a largo plazo y el arrendamiento financiero.	3.1 Identificar las características básicas del financiamiento a largo plazo. 3.2 Conocer la política de diversas instituciones financieras y organismos que conceden financiamiento a largo plazo. 3.3 Analizar los bonos como instrumento de deuda, definiendo sus características legales y sus tipos. 3.4 Distinguir los capitales de adeudo y de participación conforme a los derechos de propiedad. 3.5 Analizar la decisión de arrendamiento o compra	1,2,3,5,11

**Unidad 4: Riesgo, rendimiento y valor**

<b>Objetivo educacional</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>	<b>Fuentes de Información</b>
Calculará y analizará el riesgo y el rendimiento financiero para determinar el valor de los instrumentos financieros básicos.	4.1 Calcular los distintos tipos de riesgos 4.2 Analizar los distintos tipos de riesgo 4.3 Conocer y calcular el rendimiento financiero 4.4 Calcular el valor de acciones y obligaciones	1,2,3,8

#### **Unidad 5: Presupuesto de capital**

<b>Objetivo educacional</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>	<b>Fuentes de Información</b>
Calculará el costo de capital y aplicará los métodos de valuación de proyectos de inversión.	5.1 Calcular el costo de capital considerando las diferentes fuentes de financiamiento 5.2 Aplicar diferentes métodos de análisis y valuación para proyectos de inversión	1,2,3,8,12

#### **10. FUENTES DE INFORMACION**

1. Besley Scott, Brigham Eugene.  
Fundamentos de Administración Financiera.  
Mc Graw Hill, 2000
2. Bodie Zvi, Merton Robert.  
Finanzas.  
Prentice Hall, 2003
3. Gitman Lawrence.  
Administración Financiera Básica.  
Oxford Ed. 1999
4. Herrera Avendaño Carlos.  
Finanzas por Computadora.  
Sicco, 1998
5. Heyman Timothy.  
Inversión en la Globalización.  
Ed. Milenio, 2000

#### **10. FUENTES DE INFORMACION ( Continuación )**

6. Moreno Fernández Joaquín.  
Finanzas en la Empresa.  
Imcp, 1994
7. Moreno Fernández Joaquín, Rivas Merino Sergio.  
La Administración Financiera de las Activos y Pasivos a Largo Plazo, el  
Capital y los Resultados.  
Cecsa, 2002
8. Moyer Charles, Mcguigan James, Kretlow William.  
Administración Financiera Contemporánea.  
Thomson Editores, 2000
9. Perdomo Moreno Abraham.  
Elementos Básicos de Administración Financiera.  
Ediciones Pema , 2002
10. Ross Stephen, Westerfield Randolph, Jordan Brandfod.  
Fundamentos de Finanzas Corporativas.  
Mc Graw Hill, 2000
11. Santandreu Eliseo, Santandreu Paul.  
Manual de Finanzas. Gestión 2000, 2000
12. Sapag Chain Nassir, Sapag Chain Reinaldo.  
Preparación y Evaluación de Proyectos.  
Mc Graw Hill, 1995

[www.bivitec.org.mx](http://www.bivitec.org.mx)

[www.bmv.org.mx](http://www.bmv.org.mx)

[www.banxico.gob.mx](http://www.banxico.gob.mx)

## 11. PRACTICAS

#### Unidad 1

- Práctica No. 1 Resolver ejercicios previamente elaborados, relacionados con los temas y comentar los resultados obtenidos.

#### Unidad 2

- Práctica No. 1 Investigar en diferentes Instituciones financieras los principales instrumentos que operan, características y costos.
- Práctica No. 2 Visitar la bolsa Mexicana de Valores (En forma real o virtual)
- Práctica No. 3 Visitar casas de bolsa, con el objeto de identificar su función y la relación de éstas con la Bolsa Mexicana de Valores, las empresas y los inversionistas.

#### Unidad 3

- Práctica No. 1 Investigar en diferentes Instituciones financieras los principales instrumentos que operan, características y costos.
- Práctica No. 2 Resolver ejercicios previamente elaborados, relacionados con los temas y comentar los resultados obtenidos. (Uso de paquetes computacionales)
- Práctica No. 3 Invitar a funcionarios de Instituciones Financieras para que expliquen y comenten la actividad realizada por su organización su aportación social y económica.

#### Unidad 4

- Práctica No. 1 Resolver ejercicios previamente elaborados, relacionados con los temas y comentar los resultados obtenidos. (Uso de paquetes computacionales)
- Práctica No. 2 Dar seguimiento al comportamiento de algunas acciones que cotizan en bolsa, identificar sus variaciones y emitir juicios al respecto.

#### Unidad 5

- Práctica No. 1 Resolver ejercicios previamente elaborados, relacionados con los temas y comentar los resultados obtenidos. (Uso de paquetes computacionales)