

## 1.- DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre de la asignatura:	Administración Financiera I
Carrera:	Ingeniería en Administración
Clave de la asignatura:	ADD-1003
(Créditos) SATCA <sup>1</sup>	2 – 3 – 5

## 2.- PRESENTACIÓN

### Caracterización de la asignatura.

Esta asignatura aporta al perfil de la Ingeniería en Administración:

- Prestar servicios de consultoría en su ámbito profesional.
- Tomar decisiones en las operaciones económicas, administrativas y financieras que se generen dentro de la organización, en un marco jurídico/fiscal.
- Diseñar, implementar y evaluar los sistemas y modelos administrativos, para la optimización de los recursos que intervienen en la organización, con un enfoque de calidad y competitividad.
- La competencia para analizar e interpretar de los estados financieros de cualquier organización, asimismo, le proporciona las bases conceptuales, procedimentales y actitudinales para la elaboración de informes financieros y el desarrollo de habilidades directivas.

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 debe tener una base sólida sobre aspectos financieros, se plantea que durante la primera unidad, el estudiante conozca los conceptos, así como los objetivos y principales funciones de la administración financiera, identificando las formas básicas de organizar una empresa, así como aspectos relevantes que le servirán de apoyo en su desempeño profesional.

En la segunda unidad, se conocen 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

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

alumno adquiera la habilidad de interpretación de la información financiera.

La tercera unidad considera 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. En esta unidad es importante que el estudiante aprenda la parte conceptual, y procedimental, para que pueda diferenciar y formular cada uno de los apalancamientos financieros. Asimismo se analizarán e interpretarán cada uno de los resultados en los diferentes apalancamientos.

En la última unidad aplicará las diversas técnicas de administración del capital de trabajo e interpretará los resultados. Es necesario enfatizar en la aplicación de las técnicas de administración del efectivo, cuentas por cobrar y por pagar, inventarios y analizar los resultados, con el propósito de facilitar al alumno la elaboración de los mismos.

Esta materia es la continuación de las asignaturas 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 proporcionara conocimientos, habilidades y actitudes que propicien el desarrollo de funciones financieras.

### 3.- COMPETENCIAS A DESARROLLAR

Competencias específicas	Competencias genéricas
<p>Analizar, interpretar y diagnosticar la información financiera de organizaciones para toma de decisiones, para la optimización de los recursos.</p>	<p><b>1. Competencias instrumentales:</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></ul> <p><b>2. Competencias interpersonales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Trabajo en equipo</li><li>• Habilidades interpersonales</li><li>• Capacidad de comunicación con profesionales de otras áreas</li><li>• Compromiso ético</li></ul> <p><b>3. 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></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de aprender.</li> <li>• Preocupación por la calidad.</li> </ul>
--	--

#### 4.- HISTORIA DEL PROGRAMA

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Observaciones (cambios y justificación)
<p>Instituto Tecnológico del Durango, Chihuahua, Nuevo Laredo y Valle de Morelia.</p> <p>Febrero- Abril del 2010</p>	<p>Representantes de los Institutos Tecnológicos de Durango, Chihuahua, Nuevo Laredo y Valle de Morelia.</p>	<p>Compromisos generados para la Reunión Nacional de de Consolidación de la Carrera de Ingeniería en Administración, adquiridos en Toluca.</p>

#### 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, para la optimización de los recursos.

#### 6.- COMPETENCIAS PREVIAS

- Resolver problemas de aplicación e interpretar las soluciones utilizando matrices y sistemas de ecuaciones lineales para las diferentes áreas de la ingeniería.
- Elaborar Estados Financieros utilizando normas y procedimientos, comprendiendo la importancia del proceso contable en los negocios.
- Utilizar las herramientas de planeación y control e interpretar los resultados que genera la información de la contabilidad administrativa con la finalidad de tomar decisiones.
- Analizará la importancia del Derecho Mercantil los conceptos jurídicos generales, las personas que intervienen, los actos de comercio, los contratos mercantiles, los títulos y operaciones bursátiles, y los tipos de sociedades mercantiles.
- Conocer las principales figuras jurídicas fiscales y sus facultades y el cumplimiento de sus obligaciones.
- Capacidad de organizar y planificar
- Comunicación oral y escrita en su propia lengua

- Habilidades básicas de manejo de la computadora
- Habilidades de gestión de información(habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas)
- Solución de problemas
- Toma de decisiones
- Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad)
- Iniciativa y espíritu emprendedor

## 7.- TEMARIO

Unidad	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	Análisis e interpretación de los estados financieros.	2.1 Conceptos de análisis 2.2 Importancia, características y estructura de los estados financieros básicos. 2.3 Análisis financiero y sus métodos. 2.3.1 Métodos verticales 2.3.2 Métodos horizontales 2.4 Valor económico agregado 2.5 Interpretación del análisis financiero 2.6 Diagnóstico financiero de la empresa
3	Apalancamiento	3.1 Concepto de apalancamiento 3.2 Apalancamiento operativo. 3.3 Apalancamiento financiero. 3.4 Apalancamiento total.
4	Administración del capital de trabajo	4.1 Concepto e importancia del capital de trabajo. 4.2 Financiamiento y capital de trabajo 4.3 Administración del efectivo. 4.3.1 Ciclo de caja 4.3.2 Efectivo mínimo de operación 4.3.3 Costo de oportunidad 4.4 Administración de cuentas por cobrar. 4.4.1 Políticas de crédito 4.4.2 Condiciones de crédito 4.4.3 Políticas de cobranza

		4.5 Administración de inventarios. 4.5.1 Características básicas 4.5.2 Técnicas de administración de inventarios 4.6 Administración de cuentas por pagar 4.6.1 Condiciones de crédito 4.6.2 Periodo de crédito 4.6.3 Descuento por pronto pago 4.6.4 Financiamiento bancario 4.6.5 Papel comercial 4.6.6 Factoraje
--	--	---

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

El profesor debe:

- Estimular la búsqueda amplia, profunda y fundamentada de información de diversas fuentes relacionadas con los contenidos temáticos.
- Impulsar actividades de aprendizaje que permitan la aplicación de las teorías, conceptos, modelos, técnicas y metodologías que se van aprendiendo en el desarrollo de la asignatura.
- Propiciar el planteamiento de preguntas y la solución de problemas, así como el aprendizaje.
- Fomentar actividades grupales que propicien la comunicación, el intercambio argumentado de ideas, la reflexión, la integración y la colaboración de y entre los estudiantes.
- Propiciar la interacción de los integrantes de los equipos y del grupo a través de la discusión argumentada.
- Crear situaciones que permitan al estudiante la integración de contenidos de la asignatura y entre distintas asignaturas, para su análisis y solución de problemas.
- Propiciar en el estudiante, el sentimiento de logro y de ser competente.
- Promover la precisión en el uso de nomenclatura y terminología científica, tecnológica y humanística.
- Propiciar, en el estudiante, el desarrollo de actividades intelectuales de inducción-deducción y análisis-síntesis, las cuales lo encaminan hacia la investigación, la aplicación de conocimientos y la solución de problemas.
- Priorizar el uso de las nuevas tecnologías en el desarrollo de los contenidos de la asignatura.
- Privilegiar actividades prácticas que permitan el desarrollo de habilidades para la experimentación, tales como: observación, identificación, manejo y control de variables y datos relevantes, planteamiento de hipótesis y de trabajo en equipo.
- Impulsar actividades de aprendizaje que permitan la aplicación de los conceptos, modelos, técnicas y metodologías que se van aprendiendo en el desarrollo de la asignatura.
- Propiciar el uso adecuado de conceptos y de terminología científico-tecnológica.

- Favorecer acciones en que los contenidos de la asignatura se relacionen con prácticas de una ingeniería con enfoque sustentable.
- Fomentar la observación y el análisis de fenómenos y problemáticas propias del campo ocupacional.

## **9.- SUGERENCIAS DE EVALUACIÓN**

La evaluación debe ser un proceso continuo, dinámico y flexible enfocado a la generación de conocimientos sobre el aprendizaje, la práctica docente y el programa en sí mismo.

Debe realizarse una evaluación diagnóstica al inicio del semestre, para partir de saberes previos, expectativas e intereses que tengan los estudiantes.

Durante el desarrollo del curso debe llevarse a cabo una evaluación formativa que permita realimentar el proceso de aprendizaje y establecer las estrategias para el logro de los objetivos establecidos.

Al finalizar el curso debe realizarse una evaluación sumativa que se vincula con aquellas acciones que se orientan a dar cuenta de productos, saberes, desempeños y actitudes que se deben considerar para la calificación.

Se sugiere utilizar como herramienta de evaluación el portafolio de evidencias, y como instrumento la lista de cotejo y la rúbrica.

Y algunas evidencias de producto podrían ser:

- Reporte de investigaciones.
- Reporte de prácticas realizadas.
- Materiales utilizados en exposiciones.
- Elaboración de base de datos utilizando el programa Excel para la determinar las razones financieras
- El registro de observación de la participación en un debate, en una exposición, en el trabajo de equipo, entre otros.
- Análisis e interpretación de los estados financieros de una organización utilizando paquetes computacionales, para identificar las estrategias financieras, así como las mejores fuentes de financiamiento a corto plazo.
- Proyecto que relacione todos los contenidos de la asignatura.

## **10.- UNIDADES DE APRENDIZAJE**

**Unidad 1: Generalidades de la administración financiera.**

<b>Competencia específica a desarrollar</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprender la importancia de la administración financiera, sus campos de aplicación y la ética aplicada a este campo específico.</li> <li>• Diferenciar los tipos de organización mercantil en México, así como la estructura financiera de las mismas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Buscar la definición de finanzas y su relación con otras disciplinas.</li> <li>• Explicar y analizar el objetivo de la administración financiera y sus alcances éticos</li> <li>• Conocer las funciones desarrolladas por el área financiera en diferentes organizaciones</li> <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>

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

<b>Competencia específica a desarrollar</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diagnosticar la situación financiera de una organización, mediante la aplicación de los diferentes métodos y técnicas de análisis y propone acciones de mejora</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>

## **Unidad 3: Apalancamiento**

<b>Competencia específica a desarrollar</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conoce la importancia de utilizar los costos y gastos fijos como un efecto multiplicador de utilidades.</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>

## **Unidad 4: Administración del capital de trabajo**

<b>Competencia específica a</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>
---------------------------------	-----------------------------------

desarrollar	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aplicar las diversas técnicas de administración del capital de trabajo e interpreta los resultados.</li>   <li>• Conocer y analizar las diferentes fuentes de financiamiento a corto plazo, sus ventajas y desventajas con respecto al costo y riesgo operativo.</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>

## 11.- FUENTES DE INFORMACIÓN

1. Arenas Marrufo Pedro. Guía del tesorero. Ed. Trillas, 1998
  2. Besley Scott, Brigham Eugene. Fundamentos de administración financiera. Mcgraw hill, 2000
  2. Bodie zvi, Merton Robert. Fundamentos de administración financiera. Prentice Hall, 2003
  3. Gitman Lawrence. Administración financiera básica. Prentice hall, 2003
  4. Herrera Avendaño Carlos. Finanzas por computadora. Sicco, 1998
  5. Heyman Timothy. Inversion en la globalización. Ed. Milenio, 2000
  6. Macías Pineda Roberto, Santillana González Ramón. El análisis de los estados financieros. Ecafsa, 1995
  7. Moreno Fernández Joaquín. Finanzas en la Empresa. Imcp, 1994
  8. Moreno Fernández Joaquín, Rivas Merino Sergio. La Administración Financiera del Capital de Trabajo, Imcp, 1997
  9. Moyer Charles, Mcguigan James, Kretlow William. Administración Financiera Contemporánea. Thomson Editores, 2000
  10. Perdomo Moreno Abraham. Elementos Básicos de Administración Financiera. Ediciones Pema, 2002
  11. Perdomo Moreno Abraham. Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Thomson Editores, 2000
  12. Ross Stephen, Westerfield Randolph, Jordan Brandfod. Fundamentos de Finanzas Corporativas. McGraw Hill, 2000
- [www.banamex.com](http://www.banamex.com)  
[www.bbva.com](http://www.bbva.com)  
[www.nafin.gob.mx](http://www.nafin.gob.mx)



## 12.- PRÁCTICAS PROPUESTAS

- 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.
- Investigar en la Secretaría de Economía los diferentes programas de fomento a la micro y pequeña empresa, relacionados con el financiamiento a corto plazo.