



1. Datos Generales de la asignatura

| | |
|---------------------------------|---|
| Nombre de la asignatura: | Finanzas de las Organizaciones |
| Clave de la asignatura: | AEF-1073 |
| SATCA¹: | 3-2-5 |
| Carrera: | Ingeniería en Gestión Empresarial y Gastronomía |

2. Presentación

| Caracterización de la asignatura |
|--|
| <p>En esta asignatura se aporta al perfil del Ingeniero en Gestión Empresarial y el Gastrónomo, 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.</p> |
| Perfil docente deseable |
| <p>Formación académica: Licenciatura en Administración, Contaduría, Finanzas o carreras afines, preferentemente con estudios de Maestría Finanzas, Administración financiera, Finanzas Corporativas o afines.</p> <p>Experiencia profesional: Mínimo 5 años de experiencia laboral comprobable en el área de Contable, Financiera y/o desarrollo de proyectos.</p> <p>Experiencia docente: Mínimo 3 años de experiencia docente nivel superior y/o medio superior.</p> |
| Intención didáctica |
| <p>Se organiza el temario agrupando los contenidos conceptuales, procedimentales y actitudinales de la asignatura, en el primer tema fundamentos de finanzas abordando conceptos, objetivos, funciones, ética y formas de organización.</p> <p>En el segundo tema 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.</p> <p>El tercer y cuarto tema fortalece la capacidad de análisis financiero a través del conocimiento y manejo de las técnicas del apalancamiento, 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.</p> <p>Por último, el quinto tema, 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.</p> <p>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.</p> |

¹ 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 |
|--|--|---|
| Instituto Tecnológico de Aguascalientes del 15 al 18 de junio de 2010. | 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, Zacapoaxtla, Zongólica y Oriente del Estado Hidalgo. | 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. |
| Instituto Tecnológico de Morelia del 10 al 13 de septiembre de 2013. | Representantes de los Institutos Tecnológicos de: Aguascalientes, Apizaco, Boca del Río, Celaya, CRODE | Reunión Nacional de Seguimiento Curricular de las Asignaturas Equivalentes del SNIT. |



| | | |
|--|---|--|
| | 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, Motul, Múzquiz, Nuevo Laredo, Nuevo León, Oriente del Estado de México, Orizaba, Pachuca, Progreso, Purhepecha, Salvatierra, San Juan del Río, Santiago Papasquiaro, Tantoyuca, Tepic, Tlatlauquitepec, Valle de Morelia, Venustiano Carranza, Veracruz, Villahermosa, Zacatecas y Zárate. | |
|--|---|--|

4. Competencia(s) a desarrollar

Competencia(s) específica(s) de la asignatura

Analiza, interpreta y diagnostica la información financiera de organizaciones para la toma de decisiones.

5. Competencias previas

- 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.
- Aplica las herramientas de matemáticas financieras o ingeniería económica para la solución de problemas financieros de forma efectiva y con ello establecer estrategias que apoyen la planeación, control y toma de decisiones.

6. Temario

| No. | 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 Estados Financieros | 2.1. Concepto de análisis e interpretación de estados financieros. 2.2. Análisis financiero y sus métodos. <ul style="list-style-type: none"> 2.2.1. Método Vertical. <ul style="list-style-type: none"> 2.2.1.1. Porcientos integrales. 2.2.1.2. Razones simples y estándar. |



| | | |
|----|---------------------------------------|--|
| | | <p>2.22. Método Horizontal.</p> <p>2.2.2.1. Tendencias porcentuales.</p> <p>2.2.2.2. 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. Diagnóstico financiero de la empresa.</p> |
| 3. | Apalancamiento | <p>3.1. Concepto de apalancamiento.</p> <p>3.2. Apalancamiento Operativo.</p> <p>32.1. Análisis de equilibrio operativo.</p> <p>32.2. Grado de apalancamiento operativo.</p> <p>32.3. Riesgo operativo.</p> <p>3.3. Apalancamiento Financiero.</p> <p>33.1. Análisis de equilibrio financiero.</p> <p>33.2. Grado de apalancamiento financiero.</p> <p>33.3. Riesgo financiero.</p> <p>3.4. Apalancamiento Total.</p> <p>34.1. Análisis de equilibrio total.</p> <p>34.2. Grado de apalancamiento total.</p> <p>34.3. 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>42.1. Estrategia Conservadora.</p> <p>42.2. Estrategia Dinámica.</p> <p>42.3. Estrategia Alternativa.</p> <p>4.3. Administración del Efectivo.</p> <p>43.1. Ciclo de caja.</p> <p>43.2. Ciclo operativo.</p> <p>43.3. Oportunidades de inversión.</p> <p>4.4. Administración de cuentas por cobrar.</p> <p>44.1. Políticas de crédito.</p> <p>44.2. Condiciones de crédito.</p> <p>44.3. Políticas de cobranza</p> <p>4.5. Administración de Inventarios.</p> <p>45.1. Características básicas.</p> <p>45.2. Técnicas de Administración.</p> <p>4.6. Administración de Cuentas por Pagar.</p> <p>46.1. Condiciones de crédito.</p> <p>46.2. Periodos de crédito.</p> <p>46.3. 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> <p>5.4. Instituciones de crédito y organismos auxiliares</p> <p>5.5. Operaciones bancarias</p> <p>5.6. Organismos bursátiles</p> |



| | | |
|--|--|---|
| | | 5.7. Operaciones bursátiles 5.8. Instituciones de seguros y fianza |
|--|--|---|

7. Actividades de aprendizaje de los temas

| Fundamentos de Finanzas | |
|---|---|
| Competencias | Actividades de aprendizaje |
| Específica(s): 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. | <ul style="list-style-type: none"> Investigar la definición de finanzas y su relación con otras disciplinas y elaborar un mapa conceptual el cual se deberá exponer ante el grupo. Explicar y analizar el objetivo de la administración financiera y sus alcances éticos en equipos de trabajo. Conocer las funciones desarrolladas por el área financiera en diferentes organizaciones para exponerlas en un debate grupal. Conocer las diferentes áreas de desarrollo en las finanzas y exponerlas en equipos de trabajo. Elaborar un cuadro sinóptico de los tipos y características de las organizaciones mercantiles en México. |
| Análisis e interpretación de estados financieros | |
| Competencias | Actividades de aprendizaje |
| Específica(s): Diagnóstica la situación financiera de una organización, mediante la aplicación de los diferentes métodos y técnicas de análisis para proponer acciones de mejora. | <ul style="list-style-type: none"> Conocer y elaborar los estados financieros básicos. Conocer los diferentes métodos de análisis financiero, sus alcances y limitaciones. Aplicar los métodos y técnicas de análisis financiero e interpretar la información obtenida. Proponer acciones de mejora y diseñar los diferentes escenarios resultantes de su aplicación utilizando software. |
| Genéricas: <ul style="list-style-type: none"> Capacidad de análisis y síntesis. Capacidad de organizar. Comunicación oral y escrita. Habilidades básicas en el manejo de computadora. Solución de problemas. Toma de decisiones. Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica. Capacidad de aprender. | |



| Apalancamiento | |
|--|---|
| Competencias | Actividades de aprendizaje |
| <p>Específica(s): Conoce la importancia de utilizar los costos y gastos fijos como un efecto multiplicador de utilidades en las organizaciones para eficientar el manejo de los recursos.</p> <p>Genéricas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de análisis y síntesis. • Comunicación oral y escrita. • Solución de problemas. • Toma de decisiones. • Trabajo en equipo. • Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica. | <ul style="list-style-type: none"> • Determinar, analizar y aplicar el punto de equilibrio y con ello la interrelación costo-volumen-utilidad. • Aplicar e interpretar los diferentes métodos para la obtención del apalancamiento operativo, financiero y total de forma algebraica y gráficamente. • Analizar los efectos del apalancamiento en diferentes circunstancias |
| Administración del capital de trabajo | |
| Competencias | Actividades de aprendizaje |
| <p>Específica(s): Aplica las diversas técnicas de administración del capital de trabajo e interpreta los resultados para eficientar los recursos económicos de la organización.</p> <p>Conoce y analiza las diferentes fuentes de financiamiento a corto plazo para reducir el costo y riesgo operativo.</p> <p>Genéricas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas. • Capacidad de análisis y síntesis. • Capacidad de organizar. • Comunicación oral y escrita. • Habilidades básicas en el manejo de computadora. • Solución de problemas. • Toma de decisiones. • Trabajo en equipo. • Capacidad de aplicar conocimientos en la práctica. • Capacidad de aprender. • Capacidad de comunicación profesional de | <ul style="list-style-type: none"> • Buscar el concepto e importancia del capital de trabajo. • Determinar el capital de trabajo e interpretarlo. • Conocer las diferentes políticas de financiamiento de los activos circulantes y sus repercusiones en la rentabilidad y el riesgo. • Aislar y medir las principales variables que intervienen en la determinación del capital de trabajo y utilizarlas en la toma de decisiones. • Aplicar las técnicas de administración del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios y analizar los resultados. • Analizar las características y costos de las fuentes espontáneas de financiamiento. • Analizar las características y costos de fuentes de no espontáneas de financiamiento. |



| <ul style="list-style-type: none"> • otras áreas. • Compromiso ético. | |
|--|---|
| Sistema Financiero Mexicano | |
| Competencias | Actividades de aprendizaje |
| Específica(s): Comprende la estructura del sistema financiero mexicano, como alternativa de financiamiento. Genéricas: <ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de análisis y síntesis. • Comunicación oral y escrita. • Habilidades básicas de manejo de la computadora. • Habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas. • Solución de problemas. • Toma de decisiones. • Trabajo en equipo. | <ul style="list-style-type: none"> • Investigar documentalmente las leyes que rigen el sistema financiero mexicano así como de las autoridades e instituciones que lo integran. • Presentar reporte escrito del ámbito de aplicación de las leyes. • Obtener por medios electrónicos la estructura del sistema financiero mexicano actualizada. • Distinguir mediante cuadro comparativo las funciones de las autoridades financieras y sus organismos. • 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. |

8. Práctica(s)

Elaborar un caso práctico de una microempresa donde se determine:

- 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 asignatura

El objetivo del proyecto que planteé el docente que imparte 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

Para evaluar las actividades de aprendizaje se recomienda solicitar:

- Reportes de investigaciones.
- Mapas conceptuales
- Reportes de debates
- Gráficas
- Materiales utilizados en exposiciones.
- Resolución de ejercicios.
- Estados Financieros
- Resolución de problemas utilizando software
- Exámenes
- Entrevistas
- Cuadro comparativo
- Medición de variables
- Proyecto integrador

Herramientas:

- Rubrica
- Lista de cotejo

11. Fuentes de información

Básica:

1. Gitman Lawrence. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Ed. Pearson. 12^a. Ed.

Complementaria:

2. Arenas Marrufo Pedro (2008). *Guía del tesorero*. Ed. Trillas.
3. Besley Scott, Brigham Eugene, (2009). *Fundamentos de administración financiera*. McGraw Hill.
4. Block, Hirt (2007) *Administración Financiera* Ed. Mc Graw Hill.
5. Brigham, Houston. (2005). *Fundamentos de Administración Financiera*. Ed. Thompson.
6. Dumrauf Guillermo.(2006). *Finanzas corporativas*. Alfaomega.
7. Gitman Lawrence (2006). *Administración financiera básica*. Prentice hall.



8. Herrera Avendaño Carlos. (2005). *Finanzas por computadora*. Sicco.
9. Heyman Timothy. (2005). *Inversión en la globalización*. Ed. Milenio.
10. Macías 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
18. www.bbva.com
19. www.nafin.gob.mx
20. www.secon.gob.mx