

## 1.- DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre de la asignatura : <b>Finanzas III</b>
Carrera : <b>Licenciatura en Contaduría</b>
Clave de la asignatura : <b>COM-0429</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 Acapulco, del 13 al 17 de octubre de 2003.	Representante de las academias de Contaduría de los Institutos Tecnológicos.	Reunión Nacional de Evaluación Curricular de la Carrera de la carrera de Licenciatura en Contaduría
Institutos Tecnológicos de Nogales, Chetumal de noviembre 2003 a febrero de 2004	Academias de ciencias económico-administrativas	Análisis y enriquecimiento de las propuestas de los programas diseñados en la reunión nacional de evaluación
Instituto Tecnológico de Cd. Guzmán, del 8 al 12 de marzo de 2004	Comité de Consolidación de la carrera de Licenciatura en Contaduría	Definición de los programas de estudio de la carrera de Licenciatura en Contaduría.

### 3.- UBICACIÓN DE LA ASIGNATURA

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

Anteriores		Posteriores	
Asignaturas	Temas	Asignaturas	Temas
Finanzas II	Planeación financiera Costos de capital Administración de activo fijo Capital de trabajo	Elaboración y evaluación de proyectos  Presupuestos	Estados financieros Análisis de riesgo Financiamiento (Estudio financiero)  El presupuesto maestro

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

Conoce las diversas fuentes de financiamiento e inversión para elegir la mejor alternativa que permita el desarrollo competitivo de las entidades económicas.

### 4.- OBJETIVO GENERAL DEL CURSO

El estudiante obtendrá los conocimientos y habilidades necesarias para proponer y evaluar las alternativas más convenientes de financiamiento e inversión en las entidades económicas.

### 5. TEMARIO

Unidad	Temas	Subtemas
1	Sistema Financiero Mexicano	1.1. Fundamentos legales 1.2. Estructura del sistema financiero mexicano 1.3. Autoridades financieras 1.4. Instituciones de crédito y organismos auxiliares 1.5. Organismos bursátiles 1.6. Instituciones de seguros y fianzas

Unidad	Temas	Subtemas
2	Administración de activo fijo	1.7. Operaciones bancarias 1.8. Operaciones bursátiles Portafolios de inversión  2.1 Definición y aspectos generales 2.2 Clasificación en relación con garantía, riesgo y tiempo 2.3 Fuentes de financiamiento 2.3.1 Financiamiento a mediano y largo plazo. 2.3.2 Acciones preferentes y ordinarias 2.3.3 Bonos y obligaciones 2.3.4 Operaciones financieras derivadas
3	Estructura Financiera	3.1 Estructura financiera 3.2 Estructura de capital 3.2.1 Aspectos conceptuales 3.2.2 Enfoque tradicional 3.3 Apalancamiento 3.3.1 Apalancamiento operativo 3.3.2 Apalancamiento financiero 3.3.3 Apalancamiento total 3.3.4 Riesgo Financiero
4	Finanzas internacionales	4.1 Generalidades 4.1.1 Introducción, concepto y objetivo de los mercados financieros internacionales. 4.1.2 Aspectos monetarios 4.1.3 Introducción a la globalización 4.1.4 Importancia de las alianzas internacionales 4.2 Mercados financieros internacionales 4.2.1 Sistemas Monetarios Internacionales 4.2.2 Mercado de divisas 4.2.3 Tipos de Contratos 4.3.3 Medición de los precios de transferencia

## **6.- APRENDIZAJES REQUERIDOS**

- Operaciones en moneda extranjera.
- Política monetaria.
- Modelos económicos.
- Mercado de divisas y tipos de cambio.
- Comercio internacional y globalización.
- Costo de capital y valores negociables.

## **7. SUGERENCIAS DIDÁCTICAS**

- Presentar al inicio del curso el objetivo de la asignatura y su relación con otras del plan de estudios, así como el temario y las actividades de aprendizaje.
- Promover dinámicas grupales (mesas redondas, paneles, discusión dirigida, entre otros) para analizar y sintetizar temas específicos.
- Propiciar el desarrollo y la realización de prácticas.
- Fomentar la investigación en diversas fuentes de información.
- Programar sesiones de exposición de resultados de las investigaciones y prácticas encargadas.
- Solicitar un reporte por cada una de las temáticas encargadas como investigación.
- Plantear y resolver problemas y casos prácticos.
- Propiciar el trabajo en equipo.
- Promover la lectura de artículos y temas que refuercen los contenidos.
- Inducir al estudiante a realizar un análisis crítico y objetivo de la información, para la toma de decisiones.
- Fomentar el uso del software especializado para la solución de problemas planteados y toma de decisiones.

## **8.- SUGERENCIAS DE EVALUACIÓN**

- Aplicar un examen diagnóstico para conocer en nivel de los aprendizajes requeridos.
- Integrar al estudiante para establecer los porcentajes de cada punto.
- Participar en clase y actividades prácticas.
- Exponer los resultados obtenidos en la investigación de temas específicos.
- Elaborar reportes de los trabajos de investigación de temas de finanzas basados en diversas fuentes de información.
- Aplicar exámenes escritos y prácticos, correspondientes a cada unidad.
- Elaborar reportes de las actividades prácticas.

## 9. UNIDADES DE APRENDIZAJE

### Unidad 1: Sistema financiero mexicano

Objetivo Educativo	Actividades de aprendizaje	Fuentes de Información
El estudiante conocerá la estructura del SFM para elegir las mejores alternativas de financiamiento e inversión.	1.1 Realizar investigación Documental a través de medios electrónicos. 1.2 Analizar la estructura del SFM y las autoridades y organismos que la integran. 1.3 Realizar exposición de temas que refuercen la terminología de los aspectos relacionados en las diferentes instituciones y organismos que componen el SFM. 1.4 Participar en dinámicas grupales con la finalidad de retroalimentar la información recopilada.	8  Sitios de Internet

### Unidad 2: Fuentes de financiamiento

Objetivo Educativo	Actividades de aprendizaje	Fuentes de Información
Identificará las fuentes de financiamiento existentes en el mercado para seleccionar la más adecuada a las entidades.	2.1 Realizar investigación documental y de campo acudiendo a las instituciones financieras para conocer las diversas fuentes de financiamiento. 2.2 Revisar a través de medios electrónicos y revistas especializadas los programas disponibles de financiamiento. 2.3 Elaborar reportes escritos en función de las investigaciones realizadas con un enfoque propositivo.	1, 2, 3, 4, 5, 6 y 7

### Unidad 3: Estructura financiera

<b>Objetivo Educativo</b>	<b>Actividades de aprendizaje</b>	<b>Fuentes de Información</b>
Analizará las estructuras financieras así como el factor de apalancamiento para tomar decisiones que disminuyan el riesgo en las entidades.	<p>3.1 Recopilar información relevante relativa a las estructuras financieras, apalancamiento y riesgo financiero.</p> <p>3.2 Analizar los tipos y estructuras financieras para asociarlas con el nivel de apalancamiento y el grado de riesgo que representan con la finalidad de seleccionar la más óptima de acuerdo a las necesidades de la entidad.</p> <p>3.3 Resolver casos prácticos</p>	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7

### Unidad 4: Finanzas internacionales

<b>Objetivo Educativo</b>	<b>Actividades de aprendizaje</b>	<b>Fuentes de Información</b>
Conocerá el aspecto global de las finanzas e identificará situaciones que influyen en las decisiones sobre inversiones en el extranjero.	<p>4.1 Investigar a través de medios electrónicos y revistas especializadas sobre los mercados financieros internacionales.</p> <p>4.2 Realizar un análisis sobre la valuación de las empresas o entidades nacionales con proyección internacional para determinar el riesgo de inversión extranjera.</p> <p>4.3 Realizar un estudio de las divisas que rigen las operaciones internacionales así como el tipo de cambio y las restricciones regulatorias de dichas operaciones.</p> <p>4.4. Elaborar reportes escritos que refuercen las investigaciones realizadas.</p>	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7

## 10. FUENTES DE INFORMACIÓN

- 1.- Lawrence J. Gitman  
Fundamentos de Administración Financiera  
Mc Graw Hill
- 2.- James Van Horn  
Fundamentos de Administración Financiera
- 3.- Hunt William Donaldson  
Financiación básica de los negocios  
Ed. Uthea
- 4.- G. C. Philippatos  
Fundamentos de Administración Financiera  
Ed. Mc Graw Hill
- 5.- Guadalupe Ochoa Zetser  
Administración Financiera I
- 6.- Roberto w. Jonson  
Administración Financiera  
Ed. CECSA
- 7.- Maurice D Levi  
Finanzas internacionales  
Ed. Mc. Graw Hill
- 8.- Weston – Brigham  
Finanzas en Administración  
Ed. Interamericana
- 9.- Stanley B. Block – Geoffrey  
Fundamentos de Administración Financiera
- 10.- Enrique Espinosa S.  
El punto Neutro. Instrumento de planeación de utilidades y en la toma de decisiones
- 11.- Antonio Saldivar  
Planeación Financiera de la Empresa

[www.condusef.com.mx](http://www.condusef.com.mx)

[www.banxico.com](http://www.banxico.com)

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

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

## **11.- PRÁCTICAS PROPUESTAS**

El estudiante analizará y evaluará como impacta la política económica y la situación económica mundial del momento en las inversiones del sector público y privado a través de una investigación y un informe escrito.