

[Regresar...](#)

## Presupuesto de capital y asignación de recursos

### Datos Generales

1. Nombre de la Asignatura	2. Nivel de formación	3. Clave de la Asignatura
Presupuesto de capital y asignación de recursos	Licenciatura	I5712
4. Prerrequisitos	5. Área de Formación	6. Departamento
Fuentes e Instrumentos de Financiamiento de Empresas	Especializante Selectiva	Departamento de Finanzas
7. Academia	8. Modalidad	9. Tipo de Asignatura
Finanzas Corporativas	Presencial	Curso-Taller
10. Carga Horaria		
Teoría	Práctica	Total
40	40	80
Créditos		
8		
12. Trayectoria de la asignatura		
Primer materia del bloque Selectivo especializante "Gestión y administración de financiamiento a empresas".		

### Contenido del Programa

13. Presentación
Todos los temas del programa tienen una gran relevancia en el perfil de los egresados de la licenciatura a la que va dirigido y su contenido cubre los requisitos básicos para que los estudiantes tengan los conocimientos de las herramientas e instrumentos que les permitan valorar inversiones estratégicas en condiciones de incertidumbre y que les sirvan para su vida profesional
14.- Objetivos del programa
Objetivo General
Elaborar presupuestos de capital a través del uso de técnicas de evaluación de proyectos para asignar recursos de manera óptima.
15.-Contenido
Contenido temático
1. Análisis y evaluación del entorno.

2. Formulación de premisas para la planeación.
3. **Presupuesto de capital.**
4. Análisis de alternativas y sensibilidades.
5. Evaluación financiera de proyectos de inversión.
6. Asignación de recursos.

## Contenido desarrollado

### **Unidad I. Análisis y evaluación del entorno**

**Objetivo Particular. Evaluar el entorno para medir la capacidad de competir.**

- 1.1. Introducción.
- 1.2. Ciclos económicos
- 1.3. Producto Interno Bruto y sus elementos
- 1.4. Oferta y demanda
  - 1.4.1. Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC)
  - 1.4.2 Inflación
- 1.5. Indicadores financieros relacionados
  - 1.5.1 Población Económicamente Activa (PEA)
  - 1.5.2. Empleo y Desempleo
  - 1.5.3. Consumo y Ahorro
  - 1.5.4. Inversión Extranjera Directa
  - 1.5.5. Finanzas públicas
    - 1.5.5.1. Ingresos y Egresos
    - 1.5.5.2. Deuda Externa y Deuda Interna
    - 1.5.5.3. Tipo de Cambio

### **Unidad II. Formulación de premisas para la planeación.**

**Objetivo Particular. Seleccionar las premisas para hacer la planeación dentro de la organización y sustentar las bases que se utilizarán en el presupuesto de capital.**

- 2.1 Identificación de fuentes de financiamiento
- 2.2 Determinación del nivel de apalancamiento
- 2.3 Análisis de tasas de interés nacionales e internacionales
- 2.4 Análisis de la paridad con las principales monedas extranjeras
- 2.5 Análisis de la estructura del capital

2.6 Análisis de la política de precios

2.7 Análisis de política de dividendos y reinversión

### **Unidad III. Presupuesto del capital**

**Evaluar el efecto que pueden tener los cambios en las condiciones internas o externas para medir el impacto y la sensibilidad de lo planeado ante las principales variables.**

3.1 Plan de objetivos corporativos

3.2 Planes de comercialización

3.3 Planes de operación

3.4 Planes de administración

3.5 Plan de negocios

3.6 Generación de estados financieros

### **Unidad IV. Análisis de alternativas y sensibilidades**

**Diseñar los diferentes escenarios para medir el efecto que pueden tener los cambios en las condiciones internas y externas de lo planeado ante las principales variables.**

4.1 Análisis de sensibilidad

4.2 Análisis de simulación

4.3 Método Monte Carlo

### **Unidad V. Evaluación financiera de proyectos de inversión**

**Objetivo Particular. Aplicar las técnicas de presupuesto de capital para la evaluación de proyectos de inversión en ejercicios prácticos, aplicando por lo menos un ejercicio en cada técnica.**

5.1 Valor presente neto y otros criterios de evaluación

5.1.1 Regla del valor actual neto

5.1.2 Cálculo del valor actual neto

5.1.3 Técnica del periodo de recuperación

5.1.4 Rendimiento contable promedio

5.1.5 Tasa interna de retorno

5.1.6 Índice de rentabilidad

5.1.7 Punto de equilibrio contable y financiero

### **Unidad VI. Asignación de recursos**

**Decidir sobre la asignación de recursos que demandan los proyectos seleccionados, tomando en consideración las inversiones fijas y el capital de trabajo necesario.**

6.1. Decisiones con racionamiento de capital

6.1.1 Racionamiento moderado

6.1.2 Racionamiento Fuerte

6.1.3 Programa de oportunidades de inversión

## 16. Actividades Prácticas

Investigaciones sobre innovaciones en base de datos biblioteca digital y de la Webgrafía 20 horas. Participación en torneo Forex Congresos que el Centro Universitario convoque.

## 17.- Metodología

El maestro utilizará el modelo constructivista, utilizando técnicas instruccionales, así como las técnicas grupales : mesa redonda, panel, lluvia de ideas. Utilizando la exposición como una herramienta más, además de la exposición por parte de los alumnos en el desarrollo de los casos prácticos y su presentación al grupo, destacando el trabajo participativo y responsabilidad en el desempeño de las actividades.

## 18.- Evaluación

Evaluación de un proyecto	30
Exámenes Parciales	20
Tareas e investigación	30
Ánalisis de casos	20
Total	100

## 19.- Bibliografía

Libros / Revistas Libro: Fundamentos de Finanzas Corporativas  
Ross, Stephen, A. (2014) Mc. Graw Hill No. Ed 5a

ISBN: 978-607-151-2017

Libro: La creación de valor en las finanzas: mitos y paradigmas  
Chub Rubio, M. (2011) UPC No. Ed 1a

ISBN: 978-61-24-041-079

Libro: Matemáticas financieras  
Díaz Mata, A (2013) Mc. Graw Hill No. Ed 5a

ISBN: 978-607-150-9437

Libro: Matemáticas financieras  
Dumrauf, G (2013) Alfa Omega No. Ed

ISBN: 978-987-7160-9512

Libro: Evaluación financiera de proyectos: 10 casos prácticos resueltos en excel  
Meza Orozco, P (2013) UPC No. Ed 1a

ISBN: 978-61-2419-1055

Libro: Finanzas Corporativas  
Ross, Stephen, A. (2012) Mc. Graw Hill No. Ed 9a

ISBN: 978-607-150-7419

Libro: **Presupuesto**: enfoque moderno de planeacion y control de recursos  
Burbano Ruiz, J. (1995) Mc. Graw Hill No. Ed 2a

ISBN: 958-60-044-473

#### Otros materiales

#### 20.- Perfil del profesor

Maestro en Finanzas, Contador Público, Contador Público Titulado, Contador Público y Auditor, Licenciado en Contaduría Pública o su equivalente. Experiencia de 3 años en el ámbito Bancario-Financiero, Haber cursado mínimo 3 años de Capacitación Pedagógica.

#### 21.- Nombre de los profesores que imparten la materia

Código:

Código:

Código:

Blanco Barajas Javier

Código: 8803617

De Loera Robles Daniel

Código: 8302758

López Amezcua José Enrique

Código: 9412352

Luna Mejía Rodolfo Eduardo

Código: 9109544

#### 22.- Lugar y fecha de su aprobación

Zapópan, Jal. a 8 de Julio de 2015

#### 23.- Instancias que aprobaron el programa

Jefe del Departamento de Fianzas

24.- Archivo (Documento Firmado)

[I5712. PRESUPUESTO DE CAPITAL Y ASIGNACION DE RECURSOS.pdf](#)Imprimir [Regresar...](#)