

**UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA**

**CENTRO UNIVERSITARIO DE LOS VALLES**



**PROGRAMA DE ESTUDIO**

**Dirección Financiera**

# I.-DATOS GENERALES DEL PROGRAMA DE ESTUDIOS

<b>1. – Nombre de la Asignatura:</b>	Dirección Financiera		
<b>2. – Clave de la asignatura:</b>			
<b>3. - División:</b>	<u>DIVISION DE ESTUDIOS ECONOMICOS Y SOCIALES</u>		
<b>4. - Departamento:</b>	<b>DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICO ADMINISTRATIVAS</b>		
<b>5. - Academia:</b>	Finanzas		
<b>6. – Programa Educativo al que está adscrita:</b>	LICENCIADO EN ADMINISTRACION DE EMPRESAS		
<b>7. - Créditos:</b>	8		
<b>8. – Carga Horaria total:</b>	80 horas		
<b>9. – Carga Horaria teórica:</b>	40	<b>10. – Carga Horaria Práctica:</b>	40
<b>11. – Hora / Semana:</b>	4 horas		
<b>12. – Tipo de curso:</b>	CURSO-TALLER	<b>13. – Prerrequisitos:</b>	
<b>14. – Área de formación:</b>	Optativa		
<b>15. – Fecha de Elaboración:</b>	Julio 2016		
<b>16. - Participantes:</b>	Mtro Juan Carlos Ibarra Torres		
<b>17. – Fecha de la ultima revisión y/o modificación:</b>	Julio 2017		
<b>18. - Participantes:</b>	Mtro. Juan Carlos Ibarra Torres Mtro. Juan Manuel González Villa Mtro. Julián Gustavo García Palomino Mtra. Liliana del Carmen Vizcaíno Alvarado Mtra. Patricia Guillermina de la Peña Rubio Mtro. Rubén Carlos Marín Arreola Mtra. Xóchitl Citlalli Gómez Quintero Mtra. Rosa Isela Rodríguez Quirarte		

## II.- PRESENTACION DEL CURSO

El programa del curso de Dirección Financiera está orientado a lograr que el estudiante incorpore elementos informativos, formativos y conocimientos clave que le serán de valioso apoyo para el desempeño profesional

En función de la mecánica, los indicadores financieros del entorno económico, el manejo de las técnicas para la obtención de pronósticos y con el dominio de las principales herramientas presupuestales, podrá apoyar de manera directa el curso, que en forma especial lo requiere para la toma de decisiones en la formulación y evaluación de proyectos de inversión, así como para la evaluación de las fuentes de financiamiento.

El dominio de los contenidos de este programa como es el diagnóstico, el pronóstico financiero y la formulación de presupuestos proporcionan espacios de trabajo al estudiante en áreas de gran demanda laboral; en el sector público o privado.

El estudio de esta temática debe vincularse estrechamente con la práctica y la realidad actual, por lo que se apoyará con la información obtenida en páginas electrónicas con el apoyo de las TIC's, así como con el uso de las hojas de cálculo en Excel que desarrollan de manera particular estos temas.

Por las características de los temas y el carácter sistémico de una parte de estos contenidos se recomienda una asistencia y participación continua.

## III.-OBJETIVO (General y Específicos)

**OBJETIVO GENERAL:** Elaborar pronósticos y presupuestos mediante la herramienta estadística (Regresión lineal) para la toma de decisiones, utilizando las TIC's, elaborar y evaluar proyectos de inversión, aplicar las razones financieras para interpretar la situación de la empresa y tomar decisiones, así como evaluar las fuentes de financiamiento y sus costos

### OBJETIVOS ESPECIFICOS

**Unidad I. Utilizar técnicas de regresión lineal para la elaboración de pronósticos y elaborar Presupuesto Maestro**

**Unidad II. Analizar y aplicar la estructura general y la de cada uno de los estudios de un proyecto de inversión**

**Unidad III. Aplicar las razones financieras para interpretar la situación de la empresa y tomar decisiones**

**Unidad IV. Evaluar las fuentes de financiamiento y sus costos**

#### IV.- INDICE DE MÓDULOS

<b>Módulos Programáticos</b>	<b>Carga Horaria</b>
<b>UNIDAD I. Pronósticos y Presupuestos</b>	15
<b>UNIDAD II. Proyectos de Inversión</b>	35
<b>UNIDAD III. Análisis e Interpretación de Estados Financieros</b>	20
<b>UNIDAD IV. Evaluación de la Estructura de Fuentes de Financiamiento, sus alternativas y costos</b>	10
<b>TOTAL</b>	<b>80 horas</b>

## V.-DESARROLLO PROGRAMÁTICO DE LOS MÓDULOS

### MÓDULO I

**Nombre del unidad:** UNIDAD I PRONOSTICOS Y PRESUPUESTOS

**Objetivo Específico:**

**Utilizar técnicas de regresión lineal para la elaboración de pronósticos**

**Elaborar Presupuesto Maestro**

**Carga Horaria teórica:** 5

**Carga Horaria práctica:** 10

#### **Contenido programático desarrollado**

- 1.1. Introducción a pronósticos
  - 1.1.1. Tipos de pronósticos
- 1.2. Fuentes de información
  - 1.2.1. Fuentes de datos y tipos de datos
  - 1.2.2. Fuentes primarias y secundarias
- 1.3. El proceso de pronóstico, la consideración de datos y la selección del modelo
- 1.4. Elaborar Pronósticos con herramientas de regresión lineal
- 1.5. Presupuesto Maestro
  - 1.5.1. Presupuestos de ventas
  - 1.5.2. Presupuesto de costos
  - 1.5.3. Presupuestos de gastos de operación
  - 1.5.4. Presupuesto de capital
  - 1.5.5. Estados Financieros Proyectados

## **MÓDULO II**

**Nombre de la Unidad: UNIDAD II      PROYECTO DE INVERSION**

**Objetivo Específico:** Analizar y aplicar la estructura general y la de cada uno de los estudios de un proyecto de inversión

Carga Horaria teórica: 10

Carga Horaria práctica: 25

Contenido programático desarrollado:

- 2 El proyecto de inversión
  - 2.1 Concepto
  - 2.2 Antecedentes
  - 2.3 Tipos de proyectos
  - 2.4 Etapas o fases del proyecto
  - 2.5 El proceso de generación de un proyecto
  - 2.6 Estructura de proyecto
  - 2.7 Estudio de mercado
  - 2.8 Estudio económico
  - 2.9 Estudio legal
  - 2.10 Estudio administrativo y contable
  - 2.11 Estudio ecológico
  - 2.12 Estudio financiero
  - 2.13 Estudio sumario
  - 2.14 Plan de operación
  - 2.15 Evaluación integral y control del proyecto

### **MÓDULO III**

**Nombre de la Unidad: UNIDAD III ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

**Objetivo Específico: Aplicar las razones financieras para interpretar la situación de la empresa y tomar decisiones**

Carga Horaria teórica: 5

Carga Horaria práctica : 15

Contenido programático desarrollado:

- 3.1 Concepto de análisis financiero
- 3.2 Concepto de interpretación
- 3.3 Tipos de análisis financiero
- 3.4 Métodos de análisis
- 3.5 Método de punto de equilibrio
- 3.6 Método de razones financieras

### **MÓDULO IV**

**Nombre de la Unidad: UNIDAD IV EVALUACIÓN DE LA ESTRUCTURA DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO, SUS ALTERNATIVAS Y COSTOS**

**Objetivo Específico: Evaluar las fuentes de financiamiento y sus costos**

Carga Horaria teórica: 5

Carga Horaria práctica : 15

Contenido programático desarrollado:

- 4.1 Concepto de fuentes de financiamiento
- 4.2 Tipos de Fuentes de Financiamiento
  - 4.2.1 Instituciones de crédito
  - 4.2.2 Emisión de instrumentos financieros
  - 4.2.3 Proveedores
- 4.3 Determinación del costo de financiamiento

## V.I-EVIDENCIAS PARA LA EVALUACION DE APRENDIZAJES POR MÓDULO:

**Tarea de desempeño:** (Exámenes, ensayos, monografías, trabajo de equipos, entre otros.) Casos prácticos por unidad

## VII.-BIBLIOGRAFÍA BÁSICA Y COMPLEMENTARIA

Nombre del autor	Título de la obra	Editorial	Año y Edición
Burbano Ruiz, J.E.	Presupuestos: enfoque de gestión, planeación y control de recursos,	Mc Graw Hill	(2011 ) No. Ed 4a edición
Dias, M., Ramiro, P. Y Lopez, L.	Presupuestos: enfoque para la planeación financiera.	Pearson	(2015) No. Ed 1a edición
Perdomo Moreno, Abram	Administración Financiera	Mc Graw Hill	(2015 ) No. Ed 5a edición
Hanke, E. John y Wicherm, Dean	Prognostics en los Negocios	Pearson	(2016) No. Ed 9a edición
Del Río González, Cristobal	El presupuesto	Thomson	(2009) No. Ed 9a edición
Diebold, Francis X.	Elementos de pronósticos	Thomson	(2008) No. Ed 1a edición
Campos Santillan, Tirso	Problemario de pronósticos para la toma de decisiones	Thomson	(2008) No. Ed 3a edición
Perdomo Moreno,	Administración financiera	Thomson	(2008)



Abraham	de inversiones 2		No. Ed 6a edición
Hernández, Hernández	Proyecto de Inversion	Alfaomega-Marcombo	(2016) No. Ed 3a edición
Welsch, A. Glee. Hilton, W.Ron	Presupuestos, Planificación y Control de Utilidades	Pearson/Prentice Hall	(2008) No. Ed 6a edición

### V.III-DIRECCIONES WEB RELACIONADAS CON EL CURSO

<http://www.inegi.org.mx>  
<http://www.banxico.org.mx/>  
<http://www.gob.mx/hacienda>

### IX.-EVALUACIÓN

#### A) DEL PROGRAMA DE ESTUDIOS

El asesor coordinará mediante lluvia de ideas, la participación, reflexionando sobre la congruencia de los contenidos con el perfil de egreso de la licenciatura, las actividades que realizarán como egresados, los métodos de enseñanza y la pertinencia de los temas contemplados en el programa.

## *B) DE LA LABOR DEL PROFESOR*

En la primera sesión de trabajo se les informará a los estudiantes que en cualquier momento pueden hacer observaciones al asesor respecto a la forma de trabajo que contribuya a mejorar el proceso de facilitación.

Así mismo se solicitará por escrito las sugerencias y observaciones sobre la metodología utilizada, con el objetivo de realizar los cambios pertinentes.

Los alumnos al finalizar el semestre o ciclo escolar, realizan una evaluación donde califican diversos aspectos del profesor mismo que se da a conocer al titular de la materia.

## *C) DE LA METODOLOGIA DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE (INSTRUMENTACIÓN DIDÁCTICA)*

La materia se impartirá con una metodología de enseñanza - aprendizaje - teórico - práctica. Los métodos de enseñanza usados serán: el método descriptivo y explicativo, en primera instancia, y el lógico deductivo.

Las técnicas de enseñanza a emplear son: grupales, individuales y estudios de casos. En cuanto a las estrategias grupales e individuales se usarán algunas técnicas dinámicas como son el uso de las TIC's.

Las actividades de aprendizaje serán: lecturas previas, resolución de casos prácticos y discusión de ejemplos y problemas de actualidad.

El Modelo Centrado en el estudiante direccionará el trabajo del asesor y estudiantes, por ello la metodología del curso se fundamenta en la corriente constructivista, privilegiando la participación, la investigación, el desarrollo de casos prácticos.

Una vez concluido el curso, el profesor deberá considerar todos los medios de evaluación que hayan sido aplicados y de acuerdo con los siguientes porcentajes aprobados por la academia

## D) DEL TRABAJO REALIZADO POR EL ESTUDIANTE

El alumno al finalizar este curso con los conocimientos adquiridos será capaz de elaborar pronósticos y presupuestos mediante la herramienta estadística (Regresión lineal) para la toma de decisiones, utilizando las TIC's, considerando la información del entorno económico.

## X.-ACREDITACION DEL CURSO

### *Requisitos*

**Administrativo:** Contar con el 80 % de asistencias mínimas para acreditar en periodo ordinario o con el 60 % en extraordinario (Reglamento General de Promoción Y Evaluación de Alumnos de la Universidad de Guadalajara)

**Académicos:** Evidencias de aprendizaje, todos los alumnos deberán presentar en tiempo y forma todos los trabajos señalados en el presente programa, participando tanto en las clases presenciales como en el material instruccional en línea, así como elaborar las practicas demostradas por el profesor en el laboratorio de cómputo y por ultimo desarrollar un producto terminal en el que se integre y utilice todo lo visto a lo largo del curso.

## XI.-CALIFICACION DEL CURSO

<i>Evidencias de Aprendizaje</i>	<b>%</b>
<b>Exámenes Parciales</b>	60
<b>Actividades de Investigación y/ó Tareas:</b>	40
<b>- La calificación estará integrada por:</b>	<b>100</b>

## **XII.-CALIFICACION EN PERIODO EXTRAORDINARIO**

Características del examen que se aplicará en periodo extraordinario, en correspondencia con lo señalado en el Reglamento General de Evaluación y Promoción de Estudiantes de la Universidad de Guadalajara. (Capítulo V)

La calificación en período extraordinario se otorgará de conformidad con lo establecido el Capítulo V del citado reglamento en sus artículos 23, 24, 25 Fracciones I, II y III.

De la calificación obtenida de la evaluación extraordinaria, solamente **se tomará en cuenta el 80% del total.**

De la calificación obtenida de la evaluación ordinaria, solamente **se tomará en cuenta el 40 % del total.**

La calificación final resulta de los puntos mencionados anteriormente.

**Mtro Juan Carlos Ibarra Torres**  
**Presidente de la Academia de Finanzas**

**Mtra. Liliana del Carmen Vizcaíno Alvarado**  
**Secretario de la academia de Finanzas**