



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	IA038
4. Prerrequisitos	5. Área de Formación	6. Departamento
Fuentes e Instrumentos de Financiamiento de Empresas	Especializante Selectiva	Departamento de Contabilidad
7. Academia	8. Modalidad	9. Tipo de Asignatura
Finanzas	Presencial	Curso-Taller

10. Carga Horaria

Teoría	Práctica	Total	Créditos
40	40	80	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

Evaluuar 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 Web grafía 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

La evaluación de esta unidad de aprendizaje será de acuerdo a lo aprobado por la academia correspondiente y avalada por el Colegio Departamental. Debe quedar plasmado en el programa que se entregue al alumno al inicio de cada ciclo escolar.

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 planeación 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

Vargas Zavalza Enrique

22.- Lugar y fecha de su aprobación

Zapopan, Jal. a 8 de Julio de 2015

23.- Instancias que aprobaron el programa

Academia de finanzas
Colegio Departamental

24.- Archivo (Documento Firmado)