



Licenciatura en Contaduría

Unidad de Competencia					
Decisiones de Financiamiento					
Semestre	Fecha de elaboración			Modalidad	Área de formación
7o Semestre	DD	MM	AÑO	Curso	Finanzas
	24/03/2017				
Perfil del Docente					
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Estudios de licenciatura en contaduría o área afín. ➤ Estudios de posgrado en Finanzas o área afín. ➤ Experiencia práctica profesional en el área mínima de tres años. ➤ Experiencia docente mínima de 3 años. ➤ Comprensión lectora del idioma inglés. ➤ Dominio de las TIC. 					
HT	HP	THS	CR	Academia	
2	2	64	6	Academia de Finanzas Facultad de Contaduría y Administración, C-I Facultad de Ciencias de la Administración, C-IV Escuelas de Ciencias Administrativas, C-VII Facultad Contaduría y Administración, C-VIII Escuela de Ciencias Administrativas C-IX, Escuela de Ciencias Administrativas Istmo-Costa, C-IX	
Propósito general:				Presentación:	
Al finalizar la unidad de competencia, el estudiante conocerá, comprenderá y aplicara los conceptos y técnicas relativos a la administración financiera en relación con las necesidades de financiamiento o inversión a corto, mediano y largo plazo.				Una estructura financiera sana resulta necesaria para una empresa que se considera como idónea para lograr todo tipo de metas. Si bien es cierto, cualquier entidad inicia con aportación de socios o accionistas, pero conforme crecen los requerimientos de capital, llega el momento en que es necesario financiarse a través de terceros. Es ahí en donde el conocimiento del entorno financiero resulta muy productivo para quienes participan en el campo empresarial. El concepto de financiamiento a corto y largo plazo se origina de acuerdo al	



Licenciatura en Contaduría

	tipo de requerimientos a cubrir. Es así como llegamos al momento de las decisiones en cuanto a los canales de inversión, en el cual se incluyen desde luego las relacionadas al presupuesto de capital.
Competencias	
Genéricas	Disciplinares
<p>Piensa de forma crítica, creativa y autorregula sus procesos cognitivos. Maneja Tecnologías de la Información y Comunicación para la gestión y construcción de conocimientos.</p>	<p>Comprende el marco legal del entorno que regulan las actividades de la entidad. Aplica los fundamentos de la ciencia administrativa para la toma de decisiones y el logro de objetivos en las entidades.</p>
Profesionales	
<ul style="list-style-type: none"> • Evaluar alternativas de financiamiento, inversión y riesgos inherentes. 	
Proyecto Integrador del módulo o semestre	
NO APLICA	
Actividad Integradora de la Unidad de Competencia	
Trabajo sobre empresa que se constituye o en marcha.	

Nombre de la Subcompetencia	Elementos de la subcompetencia
Financiamiento para una entidad económica y sus riesgos.	Conocimientos: <ul style="list-style-type: none"> • Financiamiento <ul style="list-style-type: none"> ○ Concepto ○ Fuentes de financiamiento <ul style="list-style-type: none"> ▪ Internas y externas. □ Características.
Número de semanas programadas	
3	
Propósito de la Subcompetencia	
El estudiante identifica las diferentes fuentes de financiamiento	



Licenciatura en Contaduría

a corto plazo y los riesgos de una inversión, para la toma de decisiones de las entidades económicas, mediante la elaboración de mapas conceptuales, estudios de caso y lecturas comentadas.

- Ventajas y Desventajas
- Implicaciones
- Clasificación de financiamiento
 - Generalidades.
 - Características.
 - Plazo.
 - Corto
 - Largo
 - Destino.
 - Apoyo a capital de trabajo
 - Adquisición de activos
 - Necesidades
 - Requisitos de financiamiento
- Riesgos
 - Legal
 - liquidez
 - Mercado
 - Sistémico
 - Humano
 - Operativo

Habilidades:

- Capacidad de análisis y síntesis de las finanzas en la empresa.
- Comunicación creativa de la investigación documental.
- Capacidad de aprender por cuenta propia.
- Integración de trabajo en equipo.



Licenciatura en Contaduría

		Valores y actitudes profesionales: <ul style="list-style-type: none"> • Responsabilidad. • Honestidad. • Puntualidad. • Compromiso. • Colaboración
Evidencias de desempeño		
Reporte de investigación documental. Examen. Trabajo sobre empresa que se constituye o en marcha.		
Materiales y Recursos didácticos	Estrategia de Enseñanza	Estrategias de aprendizaje
Apuntes, Antologías, Presentaciones, Equipo multimedia Pizarrón y marcadores Libros especializados Software especializado	Exposición, Resolución de casos prácticos Discusión grupal, Debates, Preguntas intercaladas, Lectura comentada, Estudios de casos Prácticas	Mapas conceptuales Exposiciones Cuadros sinópticos Ejercicios de cálculos matemáticos Esquemas

Nombre de la Subcompetencia	Elementos de la subcompetencia
Financiamientos a corto plazo para una entidad económica.	Conocimientos: Fuentes de financiamiento a corto plazo <ul style="list-style-type: none"> • Concepto • Tipos de financiamiento <ul style="list-style-type: none"> ○ Personales ○ Corporativas • Otras fuentes de financiamiento. <ul style="list-style-type: none"> ○ internas
Número de semanas programadas	
3	
Propósito de la subcompetencia	
El estudiante analiza y comprende las opciones de	

Licenciatura en Contaduría

financiamiento a corto plazo que ofertan las diferentes instituciones financieras y otras fuentes, para que la entidad económica obtenga recursos económicos y pueda financiar sus operaciones, mediante la elaboración de mapas conceptuales, estudios de caso y lecturas comentadas.

- Venta de activos
- Reinversión de utilidades
- Aportaciones de los socios
- Depreciaciones y amortizaciones
- Incremento de pasivos acumulados
- Externas
 - Instituciones bancarias
 - Banca múltiple
 - Banca de desarrollo
 - Organismos auxiliares de crédito
 - Almacenes generales de depósito
 - Arrendadoras
 - Sofomes
 - Uniones de crédito
 - Sociedades de ahorro y préstamo
 - Afianzadoras
 - Aseguradoras
 - Casas de cambio
 - Organismos bursátiles
 - Casas de bolsa
 - Sociedades de inversión
 - Bolsa mexicana de valores
 - Agentes bursátiles
 - Acreedores diversos
- Esquema de pagos de financiamientos

Habilidades:

- Capacidad de análisis y síntesis de las finanzas en la empresa.
- Comunicación creativa de la investigación documental.
- Capacidad de aprender por cuenta propia.



Licenciatura en Contaduría

	<ul style="list-style-type: none"> Integración de trabajo en equipo.
	<p>Valores y actitudes profesionales:</p> <ul style="list-style-type: none"> Responsabilidad. Honestidad. Puntualidad. Compromiso. Colaboración
Evidencias de desempeño	
<p>Reporte de investigación documental. Examen. Trabajo sobre empresa que se constituye o en marcha.</p>	
Materiales y Recursos didácticos	Estrategia de Enseñanza
<p>Apuntes, Antologías, Presentaciones, Equipo multimedia Pizarrón y marcadores Libros especializados Software especializado</p>	<p>Exposición, Resolución de casos prácticos Discusión grupal, Debates, Preguntas intercaladas, Lectura comentada, Estudios de casos Prácticas</p>
	Estrategias de aprendizaje
	<p>Mapas conceptuales Exposiciones Cuadros sinópticos Ejercicios de cálculos matemáticos Esquemas</p>

Nombre de la Subcompetencia	Elementos de la subcompetencia
<p>Fuentes de financiamiento a mediano y largo plazo, disponibles para las entidades económicas.</p>	<p>Conocimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Fuentes de financiamiento a mediano y largo plazo <ul style="list-style-type: none"> Tipos de financiamiento <ul style="list-style-type: none"> Personales Corporativas Otras fuentes de financiamiento.
Número de semanas programadas	
4	
Propósito de la subcompetencia	

Licenciatura en Contaduría

El estudiante analiza y comprende el método para seleccionar la fuente de financiamiento a mediano y largo plazo, acorde a las necesidades de la empresa, mediante la elaboración de mapas conceptuales, estudios de caso y lecturas comentadas.

- Internas
 - Venta de activos
 - Reinversión de utilidades
 - Aportaciones de los socios
 - Depreciaciones y amortizaciones
 - Incremento de pasivos acumulados
- Externas
 - Instituciones bancarias
 - Banca múltiple
 - Banca de desarrollo
- Emisión de deuda.
 - Pagare empresarial y financiero.
 - Bonos-certificados.
 - Obligaciones.
- Emisión de acciones.
- Arrendamiento financiero.
- Opciones y warrants.
- Utilidades del Ejercicio
- Reservas
- Políticas y decisiones sobre dividendos y utilidades retenidas.
- Concepto.
- Objetivo
 - Organismos auxiliares de crédito
 - Almacenes generales de deposito
 - Arrendadoras
 - Sofomes
 - Uniones de crédito
 - Sociedades de ahorro y préstamo
 - Afianzadoras
 - Aseguradoras



Licenciatura en Contaduría

	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Casas de cambio ▪ Organismos bursátiles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Casas de bolsa <input type="checkbox"/> Sociedades de inversión <input type="checkbox"/> Bolsa mexicana de valores <input type="checkbox"/> Agentes bursátiles <input type="checkbox"/> Acreedores diversos ○ Esquema de pagos de financiamientos 	
	<p>Habilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de análisis y síntesis de las finanzas en la empresa. • Comunicación creativa de la investigación documental. • Capacidad de aprender por cuenta propia. • Integración de trabajo en equipo. 	
	<p>Valores y actitudes profesionales:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Responsabilidad. • Honestidad. • Puntualidad. • Compromiso. • Colaboración 	
Evidencias de desempeño		
<p>Reporte de investigación documental. Examen. Trabajo sobre empresa que se constituye o en marcha.</p>		
Material y Recursos didácticos	Estrategia de Enseñanza	Estrategias de aprendizaje
<p>Apuntes, Antologías, Presentaciones, Equipo multimedia Pizarrón y marcadores</p>	<p>Exposición, Resolución de casos prácticos Discusión grupal, Debates, Preguntas intercaladas,</p>	<p>Mapas conceptuales Exposiciones Cuadros sinópticos Ejercicios de cálculos matemáticos Esquemas</p>



Licenciatura en Contaduría

Libros especializados Software especializado	Lectura comentada, Estudios de casos Prácticas	
---	--	--

Nombre de la Subcompetencia	Elementos de la subcompetencia
Bases sobre políticas fundamentales y decisiones de financiamiento o inversión de las entidades económicas.	<p>Conocimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bases para las decisiones de financiamiento o inversión. <ul style="list-style-type: none"> ○ Objetivos de las empresas. ○ Análisis de la empresa y su tendencia. ○ Políticas de financiamiento. ○ Tipos de decisiones <ul style="list-style-type: none"> ▪ Decisión de inversión ▪ Decisión de financiamiento ▪ Decisiones de operación ▪ Decisión de política de dividendos ○ Inversión y financiamiento. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Concepto. ▪ Características. ▪ Diferencia. ▪ Consideraciones ante la planeación estratégica financiera. ○ Entorno nacional e internacional (político-social). ○ Entorno monetario y bursátil. <p>Habilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de análisis y síntesis de las finanzas en la empresa. • Comunicación creativa de la investigación documental. • Capacidad de aprender por cuenta propia. • Integración de trabajo en equipo.
Número de semanas programadas	
3	
Propósito de la subcompetencia	
El estudiante analiza y comprende la teoría básica aplicable sobre políticas fundamentales y decisiones de financiamiento o inversión, para que un ente económico obtenga recursos para financiar sus operaciones o invierta sus excedentes de tesorería, mediante la elaboración de mapas conceptuales, estudios de caso y lecturas comentadas.	



Licenciatura en Contaduría

			Valores y actitudes profesionales: <ul style="list-style-type: none"> • Responsabilidad. • Honestidad. • Puntualidad. • Compromiso. • Colaboración
Evidencias de desempeño			
Reporte de investigación documental. Examen. Trabajo sobre empresa que se constituye o en marcha.			
Material y Recursos didácticos	Estrategia de Enseñanza	Estrategias de aprendizaje	
Apuntes, Antologías, Presentaciones, Equipo multimedia Pizarrón y marcadores Libros especializados Software especializado	Exposición, Resolución de casos prácticos Discusión grupal, Debates, Preguntas intercaladas, Lectura comentada, Estudios de casos Prácticas	Mapas conceptuales Exposiciones Cuadros sinópticos Ejercicios de cálculos matemáticos Esquemas	

Nombre de la Subcompetencia	Elementos de la subcompetencia
Enfoque financiero del presupuesto de capital y su elaboración, de una entidad económica.	Conocimientos: <ul style="list-style-type: none"> • Enfoque financiero del presupuesto de capital y su elaboración. <ul style="list-style-type: none"> ○ Concepto. ○ Objetivo. ○ Presupuesto de capital. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Principios ▪ Problemática financiera. ▪ Motivos para invertir.
Número de semanas programadas	
3	
Propósito de la subcompetencia	
El estudiante analiza y comprende los efectos	



Licenciatura en Contaduría

<p>más sobresalientes de la problemática financiera del presupuesto de capital, para aplicarlo en las entidades económicas de acuerdo al contexto, mediante la elaboración de mapas conceptuales, estudios de caso y lecturas comentadas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Necesidades de crecimiento sostenimiento. ○ Proyecciones y tendencias. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mercado. ▪ Empresa. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Producción. <input type="checkbox"/> Ventas. 	
	<p>Habilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de análisis y síntesis de las finanzas en la empresa. • Comunicación creativa de la investigación documental. • Capacidad de aprender por cuenta propia. • Integración de trabajo en equipo. 	
	<p>Valores y actitudes profesionales:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Responsabilidad. • Honestidad. • Puntualidad. • Compromiso. • Colaboración 	
<p>Evidencias de desempeño</p>		
<p>Reporte de investigación documental. Examen. Trabajo sobre empresa que se constituye o en marcha.</p>		
<p>Material y Recursos didácticos</p>	<p>Estrategia de Enseñanza</p>	<p>Estrategias de aprendizaje</p>
<p>Apuntes, Antologías, Presentaciones, Equipo multimedia Pizarrón y marcadores Libros especializados Software especializado</p>	<p>Exposición, Resolución de casos prácticos Discusión grupal, Debates, Preguntas intercaladas, Lectura comentada, Estudios de casos Prácticas</p>	<p>Mapas conceptuales Exposiciones Cuadros sinópticos Ejercicios de cálculos matemáticos Esquemas</p>



Licenciatura en Contaduría

La evaluación de los aprendizajes se desarrollará de forma continua durante el proceso de enseñanza-aprendizaje a través de los siguientes momentos:

Evaluación diagnóstica: Recupera los conocimientos previos y expectativas de los estudiantes respecto al tema y facilita la incorporación de nuevos aprendizajes.

Evaluación Formativa: Permite valorar integralmente el desempeño del estudiante durante el desarrollo de las actividades de la materia.

Evaluación Sumativa: Evaluación sumativa (final): Considera la integración de todas las actividades desarrolladas por el estudiante y permite la asignación de valores para la acreditación de la materia.

Referencias

Básicas:	Complementarias:
Bibliográficas:	Bibliográficas:
Alfonso Ortega Castro; Introducción a las finanzas , segunda edición; año 2008; Mc Graw Hill interamericana, México D.F	Guadalupe A. Ochoa Setzer- Roxana Saldívar del Angel; Administración financiera (correlacionada con las NIF); Tercera edición, año 2012, editorial Mc Graw Hill/interamericana editores S.A de C.V, México D.F
Jerry A. Visiones; Análisis financieros principios y métodos ; año 2001; editorial Limusa S.A de C.V Grupo Noriega editores, México, DF	Leopoldo Rodríguez Morales; Análisis de estados financieros (un enfoque en la toma de decisiones); Año 2012; Editorial Mc Graw Hill Interamericana editores S.A de C.V; México D.F
Gitman Lawrence. Principios de Administración Financiera. Ed. Pearson, 2007	Eduardo Martínez Abascal; Finanzas para directivos ; año 2005; editorial Mc Graw Hill/interamericana de España S.A.V, Madrid, España
Block, Hirt Administración Financiera Ed. Mc Graw Hill 2005	



Licenciatura en Contaduría

Dumrauf Guillermo. Finanzas corporativas. Alfaomega, 2006	Normas de Información Financiera. Instituto Mexicano de Contadores Públicos
Videos:	
Youtube/edu	
Bases de Datos:	
www.conricyt.mx www.redalyc.org www.springer.com www.ebsco.com	