



## Finanzas Corporativas

|   |   |   |
|---|---|---|
|  | UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO<br>FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN<br>DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD<br>ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA<br>PLAN DE ESTUDIOS DE LA LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN<br>Programa de la asignatura |  |
|---|---|---|

Denominación: Finanzas Corporativas

|                       |                                  |   |                   |
|-----------------------|----------------------------------|---|-------------------|
| Clave:                | Semestre: 6                      | Área o campo de conocimiento:<br>Finanzas | No. Créditos: 8   |
| Carácter: Obligatoria | Horas                            |   | Horas al semestre |
| Tipo: Teórica         | Teoría:                          | Práctica:                                 | Horas por semana  |
|                       | 4                                | 0   |                   |
| Modalidad: Curso      | Duración del programa: Semestral |   |                   |

Seriación: Si ( ) No ( X ) Obligatoria ( ) Indicativa ( )

Asignatura con seriación antecedente: Ninguna

Asignatura con seriación subsecuente: Ninguna

Objetivo general:

Que el alumno comprenda el origen y la evolución de las finanzas, especialmente las del sector privado; y que sea capaz de explicar las funciones y componentes de un sistema financiero, así como la estructura del sistema financiero mexicano; que analice e interprete la información contenida en los estados financieros, así como los planes financieros básicos de la empresa y con ello logre tomar decisiones relacionadas con las operaciones financieras operativas de la empresa.

| Índice Temático |   |                |                 |
|-----------------|---|----------------|-----------------|
| Unidad          | Tema  | Horas Teóricas | Horas Prácticas |
| I.              | Introducción a las finanzas   | 6              | 0               |
| II.             | Sistema Financiero Mexicano   | 8              | 0               |
| III.            | Análisis e interpretación de estados Financieros                            | 16             | 0               |
| IV.             | Planeación Financiera Empresarial   | 16             | 0               |
| V.              | Administración del capital de trabajo                                       | 14             | 0               |
| VI.             | La responsabilidad de la función financiera ante la "contabilidad creativa" | 4              | 0               |
| Total de horas: |   | 64             |                 |

|   |
|---|
| Contenido Temático  |
| Unidad 1. Introducción a las finanzas   |
| Objetivo Específico: Que el alumno sea capaz de describir el origen y la evolución de las finanzas, especialmente las finanzas del sector privado |
| Unidad 2. Sistema Financiero Mexicano   |
| Objetivo Específico: Que el alumno sea capaz de explicar las funciones y componentes de un sistema  |

|  |
|--|
| financiero, así como la estructura del Sistema Financiero Mexicano.  |
| Unidad 3. Análisis e interpretación de estados Financieros   |
| Objetivo Específico: Que el alumno sea capaz de analizar e interpretar la información contenida en los estados financieros de la contabilidad. |
| Unidad 4. Planeación Financiera Empresarial  |
| Objetivo Específico: Que el alumno sea capaz de interpretar los planes financieros básicos de la empresa.                                      |
| Unidad 5. Administración del capital de trabajo  |
| Objetivo Específico: Que el alumno sea capaz de tomar decisiones relacionadas con las operaciones financieras operativas de la empresa.        |
| Unidad 6. La responsabilidad de la función financiera ante la “contabilidad creativa”  |
| Objetivo Específico: Que el alumno sea capaz de entender la responsabilidad de la función financiera ante la “contabilidad creativa”.          |

### **Actividades de aprendizaje independiente**

Son actividades cognoscitivas que el alumno realiza para aprender de manera independiente, y por lo mismo le exigen una planeación y organización óptimas. En el SUAYED, las actividades de aprendizaje independiente se concretan en el plan o programa de trabajo elaborado por cada asesor, con la finalidad de que el alumno autorregule su aprendizaje mediante las siguientes acciones.

- Establecer un horario de trabajo escolar.
- Desarrollar hábitos de estudio.
- Asignar espacios adecuados para el estudio.
- Realizar búsqueda de información alterna que propicie análisis y reflexión.
- Seleccionar las estrategias de aprendizaje que le faciliten la adquisición, comprensión y utilización de información (apropiarse del conocimiento).
- Realizar autoevaluaciones.
- Formular dudas concretas para promover el diálogo y la discusión con su asesor y tomar decisiones.
- Reflexionar cómo y con qué herramientas aprender.

### **Actividades de asesoría y tutoría**

Consisten en la orientación, guía y acompañamiento que da el asesor al estudiante en su proceso de aprendizaje, a partir de tareas que fomentan el trabajo independiente y colaborativo. En la modalidad a distancia, la asesoría se da a través de un espacio virtual con el apoyo de las herramientas para la educación a distancia: chat, carpeta del estudiante, correo electrónico y foro de discusión. Y en el sistema abierto, los estudiantes acuden a las instalaciones del SUAYED a recibir asesoría personalizada de forma presencial; adicionalmente pueden interactuar entre ellos o con su asesor a través del correo electrónico y la plataforma educativa.

En el SUAYED, la asesoría se da en tres momentos: apertura, desarrollo y cierre.

Para la modalidad a distancia

*Apertura.* El proceso en la modalidad a distancia comienza con la entrada del estudiante y el asesor a la plataforma mediante una clave de ingreso. El estudiante trabajará la asignatura de acuerdo con el plan de trabajo establecido de antemano por el asesor, en el cual se dan las instrucciones detalladas sobre cómo debe preparar las unidades o temas, elaborar trabajos, actividades, prácticas, ejercicios, etcétera; requisitos

para presentar el examen y otras sugerencias.

*Desarrollo.* La entrega de las actividades, casos prácticos, trabajos, cuestionarios, foros, etcétera, se llevará a cabo según las instrucciones y la calendarización programada al inicio del semestre. Asimismo, el alumno desarrollará trabajo colaborativo a través de blogs, wikis, etcétera. El asesor revisará y retroalimentará cada una de las actividades en un lapso no mayor a 48 horas.

*Cierre.* Al concluir el semestre, el asesor notificará al estudiante su calificación final, vía correo electrónico, y la asentará en actas en los periodos establecidos por la Secretaría de Servicios Escolares. Y el estudiante podrá corroborarla en su historia académica.

Para la modalidad abierta

*Apertura.* Las asesorías se ofrecerán durante el periodo establecido en el calendario escolar de la UNAM. La asistencia del estudiante al SUAYED es voluntaria, excepto en la primera sesión, a la cual es deseable que acuda para presentarse con sus asesores, conocer y obtener el plan de trabajo de la asignatura (disponible también en la página del SUAYED al inicio de cada semestre), y recibir las instrucciones necesarias para realizar las actividades académicas.

*Desarrollo.* Las asesorías serán individuales y voluntarias; asimismo, el estudiante solicitará exámenes unidad por unidad, o sólo el global (final), previo acuerdo con el asesor, sin imposición de fechas específicas. El límite para entregar actividades o presentar exámenes parciales o globales será el último día de asesorías, según el calendario escolar y conforme al horario de cada asesor.

*Cierre.* Al concluir la asignatura, el asesor notificará al estudiante su calificación final (y firmará su reporte de calificaciones si lo solicita) y la asentará en actas en los periodos establecidos por la Secretaría de Servicios Escolares. Y el estudiante podrá corroborarla en su historia académica.

## **Materiales**

Los materiales educativos en el SUAYED son diseñados ex profeso para los estudiantes que ingresan a estas modalidades. Se consideran la base del estudio independiente en tanto son una herramienta fundamental que les permite ponerse en contacto con el conocimiento.

En específico, el estudiante trabajará con una guía didáctica elaborada por docentes de la Facultad para cada una de las asignaturas, con bibliografía adicional que le permitirá ir a las fuentes de información originales. Esta ayuda comprende referencias esenciales sobre los temas y subtemas de cada unidad de la asignatura, y propicia que el estudiante se introduzca en el aprendizaje de los mismos, asimilándolos de lo concreto a lo abstracto y de lo sencillo a lo complejo, por medio de ejemplos, ejercicios y casos, u otras actividades que le permitan aplicarlos y vincularlos con la realidad laboral. Es decir, lo induce al “saber teórico” y al “saber hacer” de la asignatura, y lo conduce a encontrar respuestas a preguntas reflexivas que se formule acerca de los contenidos, su relación con otras asignaturas, utilidad y aplicación en el trabajo. Finalmente, pretende dotar al estudiante de la información suficiente para que pueda autoevaluarse sobre el conocimiento básico de una asignatura, motivarse a profundizarlo y ampliarlo con otras fuentes bibliográficas, y prepare adecuadamente sus exámenes.

La estructura de las guías didácticas contiene los siguientes apartados:

- Información general de la licenciatura (modalidad a distancia)
- Bienvenida (modalidad a distancia)
- Instrucciones generales
- Requisitos técnicos (modalidad a distancia)
- Introducción general a la asignatura
- Objetivo general de la asignatura
- Objetivo particular por unidad
- Temario oficial detallado
- Presentación o introducción general por unidad
- Contenidos
- Actividad integradora y actividades de aprendizaje
- Cuestionarios de reforzamiento por unidad
- Lecturas complementarias (en algunas asignaturas)
- Glosario de términos
- Resumen
- Exámenes de autoevaluación por tema
- Mesografía

Adicionalmente cuentan con repositorios de clases virtuales, videos, lecturas.

| <b>Recursos didácticos<br/>Modalidad abierta</b>                    |       | <b>Recursos didácticos<br/>Modalidad a distancia</b>                |       |
|---|-------|---|-------|
| Lecturas obligatorias   | ( X ) | Lecturas obligatorias   | ( X ) |
| Trabajos de investigación   | ( X ) | Trabajos de investigación   | ( X ) |
| Clases virtuales (PPT)  | ( X ) | Clases virtuales (PPT)  | ( X ) |
| Elaboración de actividades de aprendizaje                           | ( X ) | Elaboración de actividades de aprendizaje                           | ( X ) |
| Software específico   | ( X ) | Software específico   | ( X ) |
| Procesadores de textos, hojas de cálculo y editores de presentación | ( X ) | Procesadores de textos, hojas de cálculo y editores de presentación | ( X ) |
| Videos  | ( X ) | Videos  | ( X ) |
| Graficadores  | ( X ) | Graficadores  | ( X ) |
| Programación computacional  | ( X ) | Programación computacional  | ( X ) |
| Plataforma educativa  | ( X ) | Plataforma educativa  | ( X ) |
| Foro electrónico  | ( )   | Foro electrónico  | ( X ) |
| Chat  | ( )   | Chat  | ( X ) |
| Lista de correos  | ( )   | Lista de correos  | ( X ) |
| Correo electrónico  | ( X ) | Correo electrónico  | ( X ) |
| Tableros de anuncios  | ( )   | Tableros de anuncios  | ( X ) |
| Sitios de internet  | ( X ) | Sitios de internet  | ( X ) |
| Plan de trabajo   | ( X ) | Plan de trabajo   | ( X ) |

### **Actividades de autoevaluación**

En el SUAYED, el alumno puede determinar con una autoevaluación qué tanto domina los temas, percatarse de las deficiencias en su aprendizaje y superarlas orientado por el asesor; o profundizar en su estudio según sus requerimientos.

El estudiante del SUAYED debe realizar dos tipos de autoevaluación:

*Diagnóstica.* Consiste en valorar el dominio de temas que son requisito para el aprendizaje de la asignatura en cuestión. Así identificará los conocimientos previos que posee sobre el contenido a cursar.

*Del dominio o no dominio del conocimiento.* Mediante la resolución de exámenes formativos al término del estudio de cada tema o unidad, el alumno sabrá qué tanto asimiló de los contenidos teóricos revisados, y cuáles son sus logros y deficiencias en su aprendizaje.

### **Estrategias de enseñanza y aprendizaje**

Las estrategias de enseñanza son aquellas de las cuales se vale el asesor para mediar, facilitar, promover y organizar los aprendizajes. En el SUAYED, el asesor las utiliza con diversos propósitos:

- Propiciar un acercamiento del estudiante con la realidad.
- Activar conocimientos previos.
- Solucionar problemas y abstraer contenidos conceptuales.
- Organizar información nueva.
- Relacionar conocimientos previos con nuevos.
- Conocer y dominar conceptos.
- Relacionar conceptos.
- Crear comunidades de aprendizaje.

Para ello puede aplicar las estrategias más propicias:

- Actividades introductorias
- Actividades integradoras
- Actividades de discusiones guiadas
- Actividades de resolución de problemas o situaciones
- Actividades de análisis y razonamiento
- Actividades de abstracción de modelos: gráficos, ilustraciones, tablas, diagramas
- Actividades de exploración (investigación)
- Resúmenes
- Organizadores gráficos, mapas conceptuales, mapas mentales, cuadros sinópticos
- Analogías y metáforas
- Ejercicios prácticos y problemas de aplicación
- Juegos computarizados
- Cuestionarios de autoevaluación y reforzamiento
- Trabajo colaborativo
- Glosario de términos

| Criterios sugeridos de evaluación   |            |             |
|---|------------|-------------|
| CRITERIOS   | PORCENTAJE | CONDICIONES |
| Actividades de aprendizaje  | 40%        |             |
| Foros   | 5%         |             |
| Trabajo colaborativo  | 10%        |             |
| Cuestionarios   | 10%        |             |
| Examen (exámenes)   | 35%        |             |
| <b>Bibliografía básica:</b>   |            |             |
| 1. WILD, John J., <i>Análisis de Estados Financieros</i> , McGraw-Hill, México, 2007, 816 pp.   |            |             |
| <b>Bibliografía complementaria:</b>   |            |             |
| 1. ORTEGA Ochoa, Rosa María, Villegas Hernández, Eduardo, <i>Sistema Financiero de México</i> , McGraw-Hill, México, 2003, 89 pp.   |            |             |
| 2. COLECTIVO DE AUTORES, <i>Finanzas Básicas</i> , Facultad de Contaduría, UNAM, 2005, 185 pp.  |            |             |
| 3. MORENO Fernández, Joaquín A., <i>Estados Financieros, Análisis e Interpretación</i> , Grupo Patria Cultural, México, 2003, 354 pp.   |            |             |
| 4. PERDOMO Moreno, <i>Análisis e Interpretación de Estados Financieros</i> , ECAFSA, México, 288 pp.  |            |             |
| 5. ORTEGA Castro, Alfonso, <i>Introducción a las Finanzas</i> , 2ª edición, McGraw-Hill, México, 2008, 382 pp.  |            |             |
| 6. GIBSON, Charles H., <i>Financial Statement Analysis</i> , South-Western College Publishing, 7ª. Edición, 1998, 640 pp.   |            |             |
| 7. GITMAN J. Lawrence, <i>Principios de Administración Financiera</i> , México, Pearson, 2007, (11ª edición), 637 pp.   |            |             |
| 8. BESLEY, Scott y Brigham Eugene F., <i>Fundamentos de Administración Financiera</i> , México, CENGAGE, 2008 (14ª edición), 834 pp.  |            |             |
| 9. HERRERA Avendaño, Carlos E., <i>Fuentes de Financiamiento</i> , Gasca SICCO, 1999, 220 pp.   |            |             |
| 10. PERDOMO Moreno, Abraham, <i>Administración Financiera del Capital de Trabajo</i> , Thomson editores, México, 2006, 318 pp.  |            |             |
| 11. GÓMEZ DÍAZ, Orestes, Banda Ortiz, Humberto y Tirado Zavala, Miguel Angel, <i>El capital de trabajo: modelos y decisiones financieras</i> , Instituto Mexicano de Contadores Públicos, 1ª edición, México, 2004, 269 pp. |            |             |
| 12. PERDOMO Moreno, Abraham, <i>Administración Financiera del Capital de Trabajo</i> , Thomson editores, México, 2003, 318 pp.  |            |             |
| 13. MORENO Fernández, Joaquín y Rivas Merino, Sergio, <i>La Administración Financiera del Capital de Trabajo</i> , Grupo Patria Cultural, México, 2002, 321 pp.   |            |             |
| 14. GITMAN, Lawrence J, Smart, Scott B., Megginson, L., <i>Finanzas Corporativas</i> , , 1ª edición, CENGAGE, 2008, [s.p.]  |            |             |
| 15. Código de Mejores Prácticas Corporativas  |            |             |

**Perfil profesiográfico:**

Estudios requeridos:

Licenciatura en Administración, Contaduría o áreas afines, Maestría en Administración o Finanzas o experiencia equivalente.

Experiencia profesional deseable:

Dos años como Jefe del departamento de Finanzas o similares en organismos públicos o privados, y experiencia en la aplicación del área de Finanzas.

Experiencia docente:

Tener experiencia docente mínima de 2 años.