



PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE POR COMPETENCIAS.

I. IDENTIFICACIÓN DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE.

UNIDAD ACADÉMICA: FCAel, IPRES e IPRO.								
PROGRAMA EDUCATIVO: Contador Público.					ÁREA DE CONOCIMIENTO: Academia de finanzas. ETAPA FORMATIVA: Terminal. SEMESTRE: 8º			
FECHA DE APROBACIÓN POR H. CONSEJOS TÉCNICOS: 13 de Marzo del 2013 COMISIÓN ACADÉMICA DE ÁREA: 16 de Agosto del 2013 CONSEJO UNIVERSITARIO: 7 de Septiembre del 2013					PROGRAMA ELABORADO POR: C.P. José Luis Vargas Sánchez. C.P. Juan A. Álvarez de Anda. LE. Juan Gallegos Camino. M.A. Mariana Aranda Estrada.			
NOMBRE DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE: Estrategias Financieras					FECHA DE ELABORACIÓN: 2013 FECHA DE REVISIÓN Y ACTUALIZACIÓN: 2013			
Clave:	Horas de Teoría:	Horas de Práctica:	Total de Horas:	Créditos:	Tipo de Unidad de Aprendizaje:	Carácter de la Unidad de aprendizaje:	Núcleo de formación:	Modalidad:
CCA8TEF416	1	4	5	6	Teórica práctica.	Obligatoria.	Terminal.	Presencial.
Prerrequisitos: Valuación de activos financieros. Métodos de análisis financiero. Análisis de capital de trabajo. Costo del capital a largo plazo en la empresa. Obtención de capital. Apalancamiento financiero y política de la estructura de capital. Dividendos y Política de Dividendos.			Unidad(es) de aprendizaje antecedente(s): Análisis e interpretación de estados financieros. Administración financiera. Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión.			Unidad (es) de aprendizaje consecuente(s):		

Estudio de mercado y técnico. Estudio económico y financiero. Estudio administrativo.		
Programas Académicos en los que se imparte: FCAel, IPRES e IPRO.		

II. PRESENTACIÓN.

Con la presente unidad de aprendizaje el egresado formula estrategias financieras que incrementan el valor de la empresa en beneficio de los accionistas ya sea realizando inversiones en activos financieros , adquiriendo capital de otras empresas o a través de la fusión.

III PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE.

Establecer estrategias financieras de inversión en capital o en activos financieros mediante las variables endógenas y exógenas que afectan a la entidad económica , que le permitan un crecimiento sustentable.

IV. COMPETENCIAS PROFESIONALES.	V. CONTRIBUCIÓN DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE AL PERFIL DE EGRESO.
Analizar las diferentes tendencias socioeconómicas, financieras, tributarias y contables en relación a los efectos en la organización a fin de definir las estrategias para el logro de los objetivos de las entidades económicas.	Con el desarrollo de la presente unidad de aprendizaje el alumno analiza las variables internas y externas de las entidades económicas y formula estrategias financieras mediante la inversión en capital o activos financieros, logrando con ello el incremento del valor de la empresa.

VI. ÁMBITOS DE DESEMPEÑO.

Público, privado y social.

VII. ESTRUCTURA DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE.

CONTENIDOS/UNIDADES DE COMPETENCIA.	SECUENCIA TEMÁTICA.
1 Análisis conceptual de las estrategias financieras.	1.1 Definición. 1.2 Clasificación. 1.3 Aplicaciones.
2 Análisis del entorno de las variables de la empresa.	2.1 Estructura funcional de la empresa. 2.2. Entorno económico. 2.3 Recursos. 2.4 Análisis estratégico. 2.5 Diagnostico. 2.6 Beta de la empresa.
3 Mercados financieros.	3.1 Teoría de una cartera de inversión. 3.2 Portafolio de inversión. 3.3 Hipótesis de los mercados eficientes. 3.4 Riesgo y rendimiento del mercado. 3.5 Mercado de cobertura.
4 Estrategias financieras.	4.1 Tasa de crecimiento de la empresa. 4.2 Inversión en filiales. 4.3 Inversión en subsidiarias. 4.4 Fusión de empresas. 4.5 Consolidación de empresa. 4.6 Estrategia de comercio exterior.

VIII. DESARROLLO DE CADA UNIDAD DE COMPETENCIA.

UNIDAD DE COMPETENCIA. 1	ELEMENTOS DE COMPETENCIA.		
Análisis conceptual de las estrategias financieras.	Conocimientos.	Habilidades.	Actitudes y Valores.
<p align="center">PROPÓSITO DE UNIDAD DE COMPETENCIA.</p> <p>Definir el concepto y la clasificación de la estrategia para ubicar su aplicación en la administración empresarial.</p>	<p>Definición.</p> <p>Clasificación.</p> <p>Aplicaciones.</p>	<p>Identificar la aplicación de la estrategia dentro de la administración empresarial.</p> <p>Diseñar estrategias.</p>	<p>Disposición para el trabajo colaborativo.</p> <p>Tener una actitud respetuosa, responsable y de compromiso.</p>
<p>Estrategias didácticas recomendadas:</p> <p>Investigación bibliográfica del concepto de estrategia y, su clasificación.</p> <p>Aplicación dentro de la función financiera de la empresa del concepto de estrategia para la toma de decisiones.</p> <p>Exposición por equipos en power point sobre el concepto, clasificación y aplicación de la estrategia.</p> <p>Explicación por parte del docente.</p> <p>Planteamiento de casos prácticos.</p>	<p>Recursos didácticos requeridos:</p> <p>Pizarrón.</p> <p>Cañón.</p> <p>Copias.</p> <p>Marcadores.</p> <p>Computadora con programa de Excel con funciones financieras.</p> <p>Direcciones electrónicas confiables.</p> <p>Bibliografía.</p> <p>Artículos en revistas especializadas.</p>		<p>Tiempo Destinado:</p> <p>5 horas:</p> <p>Teoría 1 horas.</p> <p>Práctica 4 horas.</p>

EVALUACIÓN	
Criterios de desempeño.	Productos o Evidencias.
<p>Explica el concepto y clasificación de la estrategia.</p> <p>Elabora una estrategia.</p>	<p>Exposición en power point sobre la investigación del concepto, clasificación y aplicación de la estrategia.</p> <p>Entrega de resolución de casos prácticos.</p> <p>Examen escrito.</p>

UNIDAD DE COMPETENCIA. 2	ELEMENTOS DE COMPETENCIA.		
	Conocimientos.	Habilidades.	Actitudes y Valores.
<p>Análisis del entorno de las variables de la empresa.</p>	<p>Estructura funcional de la empresa.</p> <p>Entorno económico.</p> <p>Recursos.</p> <p>Análisis estratégico.</p> <p>Diagnóstico.</p> <p>Beta de la empresa.</p>	<p>Identificar las áreas funcionales de la empresa y su entorno.</p> <p>Realiza en análisis FODA.</p> <p>Determinar el valor de la empresa.</p>	<p>Responsabilidad.</p> <p>Constante.</p> <p>Disposición al trabajo colaborativo.</p>
<p>PROPÓSITO DE UNIDAD DE COMPETENCIA.</p> <p>Determinar el valor de la beta de la empresa ,para establecer estrategias financieras que incrementen el valor de la misma.</p>			
<p>Estrategias didácticas recomendadas:</p> <p>Investigación bibliográfica, en direcciones electrónicas confiables y / o de campo sobre la estructura</p>	<p>Recursos didácticos requeridos:</p> <p>Pizarrón.</p> <p>Cañón.</p>	<p>Tiempo Destinado:</p> <p>25 horas:</p>	

<p>funcional de las empresas.</p> <p>Investigación bibliográfica y/o en direcciones electrónicas confiables el FODA.</p> <p>Explicación por parte del docente de la beta.</p> <p>Planteamiento de casos prácticos de la beta.</p> <p>Preguntas dirigidas.</p>	<p>Copias.</p> <p>Marcadores.</p> <p>Computadora con programa de Excel con funciones financieras.</p> <p>Direcciones electrónicas confiables.</p> <p>Bibliografía.</p> <p>Artículos en revistas especializadas.</p>	<p>Teoría 5 horas.</p> <p>Práctica 20 horas.</p>
---	---	--

EVALUACIÓN.

Criterios de desempeño.	Productos o Evidencias.
<p>Presentación adecuada del organigrama funcional.</p> <p>Presentación del análisis FODA fundamentado.</p> <p>Calculo de la beta.</p>	<p>Elaborar un organigrama funcional.</p> <p>Elabora un modelo de análisis FODA.</p> <p>Entrega de resolución de casos prácticos de la beta.</p> <p>Participación.</p> <p>Examen escrito.</p>

UNIDAD DE COMPETENCIA. 3	ELEMENTOS DE COMPETENCIA.		
	Conocimientos.	Habilidades.	Actitudes y Valores.
Mercados financieros.	Teoría de una cartera de inversión.	Determinar las alternativas de inversión en cartera.	Proactiva.
PROPÓSITO DE UNIDAD DE COMPETENCIA. Conformar un proyecto de portafolio de inversión considerando la relación riesgo -rendimiento del mercado para mantener la liquidez de la empresa.	Portafolio de inversión.	Conformar un portafolio de inversión.	Responsable.
	Hipótesis de los mercados eficientes.	Determinar la eficiencia de un mercado de instrumentos de inversión.	Ordenada.
	Riesgo y rendimiento del mercado.	Calcular el riesgo y el rendimiento del mercado financiero o de instrumentos financieros.	
	Mercado de cobertura.	Determinar la relación riesgo-rendimiento de un mercado financiero.	
		Identificar los títulos negociables en un mercado y el mercado de coberturas.	

<p>Estrategias didácticas recomendadas:</p> <p>Explicación por parte del docente sobre la teoría de la cartera de inversión, portafolio de inversión, la hipótesis de los mercados eficientes, riesgo y rendimiento del mercado, títulos negociables y mercado de coberturas.</p> <p>Investigación bibliográfica y/o en direcciones electrónicas confiables sobre la teoría de la cartera de inversión, portafolio de inversión, la hipótesis de los mercados eficientes, riesgo y rendimiento del mercado, títulos negociables y mercado de coberturas.</p> <p>Exposición por equipos en power point de la secuencia temática.</p> <p>Planteamiento de casos prácticos.</p> <p>Preguntas dirigidas.</p>	<p>Recursos didácticos requeridos:</p> <p>Pizarrón.</p> <p>Cañón.</p> <p>Copias.</p> <p>Marcadores.</p> <p>Computadora con programa de Excel con funciones financieras.</p> <p>Direcciones electrónicas confiables.</p> <p>Bibliografía.</p> <p>Artículos en revistas especializadas.</p>	<p>Tiempo Destinado:</p> <p>25 horas: Teoría 5 horas. Práctica 20 horas.</p>
---	--	---

EVALUACIÓN

Criterios de desempeño.	Productos o Evidencias.
<p>Explica en que consiste la teoría de la cartera de inversión.</p> <p>Que el portafolio de inversión genere el rendimiento esperado por la empresa.</p>	<p>Exposición en power point de la secuencia temática por equipos.</p> <p>Entrega de resolución de casos prácticos.</p>

<p>Calcula la eficiencia del mercado de los instrumentos de inversión.</p> <p>Calcula el riesgo y el rendimiento del mercado financiero o de instrumentos financieros.</p>	<p>Participación.</p> <p>Examen escrito.</p>
--	--

UNIDAD DE COMPETENCIA. 4	ELEMENTOS DE COMPETENCIA.		
	Conocimientos.	Habilidades.	Actitudes y Valores.
Estrategias financieras.	Tasa de crecimiento de la empresa.	Calcular la tasa de crecimiento de la empresa.	Disposición para realizar investigación.
PROPÓSITO DE UNIDAD DE COMPETENCIA. Establecer estrategias de inversión en filiales, subsidiarias, y fusiones, entre otras para crecimiento de la empresa.	Inversión en filiales. Inversión en subsidiarias.	Decidir la opción de crecimiento rentable para la empresa.	Compromiso. Responsabilidad.
	Fusión de empresas. Consolidación de empresa. Estrategia de comercio exterior		
Estrategias didácticas recomendadas: Investigación en direcciones electrónicas confiables las empresas que tienen filiales o subsidiarias en México. Investigación en direcciones	Recursos didácticos requeridos: Pizarrón. Cañón. Copias. Marcadores.	Tiempo Destinado: 25 horas: Teoría 5 horas. Práctica 20 horas.	

<p>electrónicas confiables sobre empresas fusionadas recientemente.</p> <p>Exposición por equipos en power point de las investigaciones.</p> <p>Investigación bibliográfica o en direcciones electrónicas confiables de las razones para que las empresas decidan fusionarse, tener subsidiarias o filiales así como describir las ventajas y desventajas de cada opción.</p> <p>Planteamiento de casos prácticos.</p>	<p>Computadora con programa de Excel con funciones financieras.</p> <p>Direcciones electrónicas confiables.</p> <p>Bibliografía.</p> <p>Artículos en revistas especializadas.</p>	
--	---	--

EVALUACIÓN.

Criterios de desempeño.	Productos o Evidencias.
<p>Identifica los beneficios de la inversión en subsidiarias o filiales.</p> <p>Determina los beneficios en una fusión para los accionistas.</p>	<p>Exposición en power point de las investigaciones por equipo.</p> <p>Resumen de las razones para que las empresas decidan fusionarse, tener subsidiarias o filiales y la descripción de las ventajas y desventajas de cada opción.</p> <p>Entrega de resolución de casos prácticos.</p> <p>Examen escrito.</p>

IX. EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN RECOMENDADA.

I El alumno tiene derecho a la calificación siempre y cuando cumpla con lo establecido en el reglamento de exámenes en relación a las asistencias.

II integración de la evaluación final.

Exposición	10 %
Solución de casos prácticos	25 %
Organigrama	5 %
Modelo FODA	10 %
Participación	5 %
Resumen	5 %
Examen	40 %
Total	100 %

X. PERFIL DEL DOCENTE.

Estudios requeridos: Cédula profesional de Contador Público ,Licenciatura en economía o maestría con especialidad en finanzas, tener conocimientos y habilidades en el manejo de software contable y Excel con funciones financieras, haber tomado cursos de pedagogía.

Experiencia profesional: Tener experiencia mínima de tres años en el área de finanzas.

Disposición para realizar las siguientes actividades:

Diseñador/planificador.

Gestor del proceso de aprendizaje.

Experto y asesor.

Tutor (Acompañamiento académico).

Investigador.

Colaborador.

Consejero (Acompañamiento administrativo).

XI. BIBLIOGRAFÍA.

BÁSICA.

- 1 Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfield, Branford D. Jordan, Fundamentos de Finanzas Corporativas, 8ª edición México. McGraw Hill, 2005.
- 2 Weston J.Fred, Copeland Thomas E., Finanzas en Administración, 8º edición Ed., México, McGraw Hill, 1995.
- 3 Briham, Eugene F., Huston, Joel F., Fundamentos de Administración Financiera, 10ª edición México, Thomson, 2005.

COMPLEMENTARÍA.

1. Gitman, Lawrence, Fundamentos de administración financiera, 10ª. Edición. México, Pearson Educación ,2003.
2. Van Horne, James, 1994, (et al) Fundamentos de Administración financiera, 11ª edición. Pearson Educación .2002.
3. Perdomo Moreno Abraham , Métodos y modelos básicos de planeación financiera, México., ediciones PEMA,2002.