

UNIVERSIDAD DE COLIMA

FACULTAD DE TELEMÁTICA

INGENIERÍA FINANCIERA

Tema I. Conceptos elementales de la Ingeniería Financiera

Contenido Temático

Introducción

1. Ingeniería Financiera

2. ¿Cuáles son los objetivos de la Ingeniería Financiera?

3. ¿De que se ocupa la Ingeniería Financiera?

4. ¿Qué información se considera para aplicar un estrategia de ingeniería Financiera en toda empresa DE GESTIÓN DE PROYECTOS TECNOLÓGICOS?

¿Cuáles son los objetivos de la ingeniería Financiera?

1. Proporcionar alternativas creativas para protegerse contra los riesgos financieros o especular con ellos.
2. Diseñar la estructura financiera y de capital que genere los mejores resultados.
3. Analizar los efectos de las estrategias financieras en las variables claves de la empresa.
4. Adecuar el perfil financiero de la empresa a las condiciones prevalecientes en el contexto externo.

¿Cuáles son los objetivos de la ingeniería Financiera?

5. Evaluar las estrategias financieras que sigue la empresa para reducir el costo de capital.
6. Evaluar las tasas de rentabilidad que generan los diversos tipos de activos de la empresa.
7. Minimizar los riesgos financieros que puedan afectar la situación financiera de la empresa.
8. Identificar las alternativas financieras con más posibilidades de aplicación.

¿Cuáles son los objetivos de la ingeniería Financiera?

9. Determinar los momentos oportunos para implementar estrategias de ingeniería financiera.
10. Cambiar el perfil de una empresa [Financiero, Operativo, de Mercado, etc.] de una situación desfavorable a una más conveniente de acuerdo con su medio ambiente.

¿De que se ocupa la ingeniería Financiera?

1. Valuación de empresas.
2. Identificación de nuevos negocios.
3. Manejo de la reconversión de deudas.
4. Adquisición y fusión de empresas.
5. Análisis de estructura financiera, riesgos y rendimientos.
6. Reestructuraciones y consolidaciones financieras.

¿De que se ocupa la ingeniería Financiera?

7. Diseño de nuevos productos financieros.
8. Asesoría y proyectos de inversión.
9. Financiamiento corporativo.
10. Promoción y compraventa de empresas por terceros.
11. Asesoría financiera.
12. Participación de proyectos de inversión.

¿Qué información se considera para aplicar estrategia de ingeniería financiera en la empresa?

Se considera la situación actual y futura de la empresa en los rubros relativos a:

- A. El Mercado.
- B. El perfil financiero.
- C. Los planes y proyectos.

¿Qué información se considera en el rubro de Mercado de la empresa?

En la información del mercado se considera:

1. Estrategias de consolidación.
2. Estrategias de diversificación.
3. Estrategias de participación.
4. Posturas y actitud de la competencia.

¿Qué información se considera en el rubro del perfil financiero de la empresa?

En el aspecto financiero se considera lo siguiente:

1. Liquidez.
2. Solvencia.
3. Estabilidad.
4. Apalancamiento.
5. Productividad.
6. Rentabilidad.
7. Inventario de riesgos.
8. Cobertura de riesgos.

¿Qué información se considera en el rubro de planes y proyectos de la empresa?

En el aspecto de planes y proyectos se considera lo siguiente:

1. Expansión.
2. Consolidación.
3. Diversificación.
4. Reestructuración.
5. Modernización.
6. Integración.

Introducción

¿Cuál es la situación actual
de las empresas?

Introducción

¿Cuál es la situación
económico-financiera
mundial?

FORTALEZAS

- ☒ Bajo apalancamiento operativo.
- ☒ Estructura de la deuda a largo plazo.
- ☒ Alta liquidez.
- ☒ Elevada productividad financiera.
- ☒ Elevada rentabilidad.
- ☒ Alta rotación de inventarios.
- ☒ Importante generación de flujos de efectivo.
- ☒ Significativas inversiones en moneda extranjera.
- ☒ Significativas ventas al contado.
- ☒ Altas tasas internas de retorno de las inversiones de capital.

OPORTUNIDADES

- ☒ De reestructurar pasivos.
- ☒ De capitalizar deudas.
- ☒ De reestructurar el capital.
- ☒ De emitir acciones.
- ☒ De fusionarse.
- ☒ De asociarse.
- ☒ De convertir.

DEBILIDADES

- ☒ Elevada inversión en cuentas por cobrar.
- ☒ Elevado nivel de cuentas incobrables.
- ☒ Elevado costo financiero.
- ☒ Carencia de cobertura contra riesgos financieros.
- ☒ Bajo índice de reinversión de utilidades.
- ☒ Pobre diversificación de ingresos..
- ☒ Alta apalancamiento financiero.
- ☒ Elevado endeudamiento en moneda extranjera.

AMENAZAS

- ☒ Alza en las tasas de interés internas.
- ☒ Alza en las tasas de interés externas.
- ☒ Devaluación del Dólar contra euromonedas.
- ☒ Devaluación del peso contra el dólar.
- ☒ Aumento de las cuentas incobrables por contracción de la economía.

Introducción

LOS EVENTOS ESTRATÉGICOS EN LAS VARIABLES CLAVES DEL ENTORNO ECONÓMICO-FINANCIERO

PRECIO INTERNACIONAL DEL PETRÓLEO (efectos)

<p>↓ La inflación estadounidense disminuye por la reducción en los costos de producción.</p> <p>↓ La inflación en México sube ya que disminuye la captación de divisas, incrementándose el déficit del sector público y por consecuencia se incrementan los precios de bienes y servicios del sector público para compensar la pérdida de ingresos petroleros.</p> <p>↓ Las tasas de interés en dólares bajan consecuencia de la disminución en la inflación.</p> <p>↓ La cotización internacional del dólar aumenta al disminuir la inflación americana.</p> <p>↓ El deslizamiento del peso contra el dólar aumenta para efectos de subvaluar la cotización del peso como estímulo a las exportaciones no petroleras.</p> <p>↓ La actividad económica nacional baja al disminuir la disponibilidad de recursos financieros.</p>	<p>↑ La inflación mexicana baja.</p> <p>↑ La inflación estadounidense aumenta.</p> <p>↑ Las tasas de interés internacionales aumentan.</p> <p>↑ Las tasas de interés nacional disminuyen.</p> <p>↑ La cotización internacional del dólar disminuye.</p> <p>↑ La cotización peso/dólar disminuye su desliz.</p> <p>↑ La disponibilidad de divisas aumenta.</p> <p>↑ La actividad económica nacional aumenta.</p>
--	---

TASAS DE INTERÉS NACIONALES (efectos)

↑ La inversión productiva disminuye por la repercusión en los costos financieros.	↓ La inversión productiva aumenta.
↑ La actividad económica se deprime por la contracción de las inversiones reales.	↓ La actividad económica se reactiva.
↑ La inversión financiera adquiere mayor importancia que la inversión real.	↓ La inversión real adquiere mayor importancia.

COTIZACIÓN PESO DÓLAR (efectos)

↓ La inflación repunta por el efecto en los costos de la devaluación del peso.	↑ La inflación baja.
↓ Las tasas de interés suben por el repunte inflacionario.	↑ Las tasas de interés bajan.
↓ La actividad económica se deprime por la incertidumbre existente.	↑ La actividad económica repunta.

INFLACIÓN MEXICANA (efectos)

- ↑ Las tasas nominales de interés suben para pagar rendimientos reales a la inversión en pesos.
- ↑ La cotización del peso se debilita para ajustar la cotización aumento inflacionario.
- ↑ El ahorro decrece al disminuir ingresos reales.
- ↑ El ingreso real disminuye consecuencia del proceso inflacionario.

- ↓ Las tasas nominales de interés bajan.
- ↓ La cotización del peso se fortalece.
- ↓ El ingreso real aumenta.
- ↓ El ahorro se incrementa

ACTIVIDAD ECONÓMICA NACIONAL (efectos)

↑ La inversión real sube al existir mayor demanda.	↓ La inversión real baja.
↑ El ingreso per cápita sube al incrementarse el empleo.	↓ El ingreso per cápita disminuye.
↑ El ahorro aumenta al producirse mayor derrama del ingreso nacional.	↓ El ahorro disminuye.
↑ La disponibilidad del crédito aumenta al crecer el ahorro interno.	↓ La disponibilidad del crédito disminuye.
↑ La inflación se estimula como efecto de la reactivación económica.	↓ La inflación se debilita.

COTIZACIÓN INTERNACIONAL DEL DÓLAR (efectos)

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none">↑ Las exportaciones norteamericanas decrecen al volverse más caros y menos competitivos los productos americanos.↑ Las importaciones aumentan al ser éstas más baratas↑ El déficit comercial se incrementa por el aumento en las importaciones y las disminuciones en las exportaciones.↑ La inflación disminuye al reducirse los costos de importación.↑ Las tasas de interés reales aumentan consecuencia de la baja inflacionaria.↑ La cotización del peso contra las eurodivisas se revalúa por el beneficio implícito del alza del dólar. | <ul style="list-style-type: none">↓ Las exportaciones norteamericanas se incrementan.↓ Las importaciones disminuyen.↓ El déficit comercial disminuye.↓ La inflación aumenta.↓ Las tasa reales de interés disminuyen.↓ La cotización del peso contra las eurodivisas disminuye. |
|---|---|

COTIZACIÓN DE LAS EUROMONEDAS(efectos)

- ↑ Las exportaciones americanas aumentan al volverse más competitivos los precios de los productos americanos.
- ↑ Las importaciones americanas disminuyen al resultar más caras.
- ↑ El déficit comercial disminuye efecto del aumento de las exportaciones y disminución de las importaciones.
- ↑ La cotización del peso contra las euromonedas se deprecia por la liga existente con el dólar.

- ↓ Las exportaciones americanas disminuyen.
- ↓ Las importaciones americanas aumentan.
- ↓ El déficit comercial aumenta.
- ↓ La cotización peso/euromonedas se revalúa.

LIQUIDEZ INTERNACIONAL (efectos)

- ↑ Las tasas de interés externas disminuyen al existir mayor disponibilidad de recursos.
- ↑ La disponibilidad del crédito externo aumenta como efecto del crecimiento de la liquidez.
- ↑ La inversión extranjera directa aumenta por la necesidad de aplicar los excedentes financieros.
- ↑ La disponibilidad de divisas en México aumenta el efecto del crecimiento en la inversión extranjera.
- ↑ La actividad económica mexicana aumenta al incrementarse la disponibilidad de recursos.
- ↑ La cotización del peso se fortalece al disponer de mayor cantidad de divisas.

- ↓ Las tasas de interés externas suben.
- ↓ La disponibilidad de crédito disminuye.
- ↓ La inversión extranjera directa baja.
- ↓ La disponibilidad de divisas en México baja.
- ↓ La actividad económica mexicana crece a un menor ritmo.
- ↓ La cotización del peso no recibe los beneficios derivados de los flujos provenientes de inversiones extranjeras.

ACTIVIDAD ECONÓMICA NORTEAMERICANA (efectos)

- ↑ El precio del petróleo sube al incrementarse el consumo.
- ↑ Las exportaciones mexicanas crecen al incrementarse la demanda internacional.
- ↑ La balanza de pagos mexicana mejora al aumentar la captación de divisas.
- ↑ La inflación internacional crece consecuencia del mayor dinamismo económico.
- ↑ Las tasa de intereses internacionales suben como efecto del repunte inflacionario.

- ↓ El precio de petróleo baja.
- ↓ Las exportaciones mexicanas bajan.
- ↓ La balanza de pagos mexicana se debilita.
- ↓ La inflación internacional disminuye.
- ↓ Las tasas de interés internacionales bajan.

Y QUE RELACION TIENE CON NOSOTROS, LOS DESARROLLADORES DE SOFTWARE?



- Gestionar proyectos de innovación considerando los riesgos externos del mercado económico

- Visualizar los tiempos oportunos para gestionar proyectos de innovación tecnológica acorde a las necesidades digitales sociedad

A crumpled one-dollar bill is shown, tilted diagonally. The bill features the portrait of George Washington and the text 'THE UNITED STATES OF AMERICA'. A large, bold, brown text overlay reads 'GRACIAS POR SU ATENCIÓN'. The bill is heavily creased and folded, with a green circular seal visible on the right side.

**GRACIAS
POR SU
ATENCIÓN**