

## 1. Datos Generales de la asignatura

<b>Nombre de la asignatura:</b>	Modelos Financieros
<b>Clave de la asignatura:</b>	IED-1701
<b>SATCA<sup>1</sup>:</b>	2 - 3 - 5
<b>Carrera:</b>	Ingeniería en Gestión Empresarial

## 2. Presentación

<b>Caracterización de la asignatura</b>
<p>Esta asignatura aporta al perfil del Ingeniero en Gestión Empresarial la competencia para analizar los diferentes temas de modelos financieros.</p> <p>Se encuentra ubicada como la primera materia de la especialidad en ingeniería económica y financiera, donde el estudiante usa a los modelos financieros como apoyo para la toma de decisiones en las organizaciones.</p> <p>La importancia de la asignatura consiste en: integrar y comprender los modelos financieros para toma de decisiones que apoyen a la organización a mejorar su rentabilidad y eficiencia.</p> <p>La asignatura consiste en conocer que existen modelos financieros más comunes que se utilizan para la toma de decisiones, que se podrían utilizar para construir simulaciones que orienten a la organización dentro de un determinado sector en específico para revisar cuál es su impacto.</p>
<b>Intención didáctica</b>
<p>Se sugiere que en esta asignatura se vean lecturas selectas para los alumnos, así como de observación de problemas reales que se producen en las empresas e instituciones. El programa contempla cuatro unidades: En la primera, se explica el modelo costo - volumen-utilidad. En la segunda, se revisa el modelo de descuento de flujo de efectivo. En la tercera, se analiza la gestión del riesgo y el modelo de carteras (CAPM). En la cuarta, se analiza la valuación de acciones ordinarias mediante el modelo de descuento de dividendos.</p>

<sup>1</sup> Sistema de Asignación y Transferencia de Créditos Académicos

El docente debe presentar una actitud, crítica, reflexiva que genere apertura, diálogo, investigación, guía y retroalimente las actividades académicas dentro y fuera del aula. Se sugiere que en esta asignatura se le dé seguimiento a casos empresariales del momento para extraer información de cómo ésta afectando ésta al desarrollo empresarial. El docente que imparta esta asignatura deberá ser un contador público, economista, o administrador de empresas con maestría en Administración o especialidad en finanzas o bien con experiencia profesional en el campo financiero.

### 3. Participantes en el diseño y seguimiento curricular del programa

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Observaciones
Instituto Tecnológico de Morelia, del 3 de Abril de 2017 al 7 de Abril de 2017.	Academia de Ingeniería en Gestión Empresarial del Instituto Tecnológico de Morelia.	Diseño curricular para la elaboración de los planes y programas de las especialidades por competencias de Ingeniería en Gestión Empresarial Plan IGEM-2009-201.

### 4. Competencia(s) a desarrollar

Competencia(s) específica(s) de la asignatura
<p>Conoce los conceptos, clasifica a los diferentes modelos financieros y su alcance para lograr una eficiencia y rentabilidad.</p> <p>Analiza a los principales modelos financieros y su impacto en la toma de decisiones económico financieras.</p> <p>Aplica desde un punto de vista financiero y económico a los diferentes modelos financieros, sus ventajas y desventajas.</p> <p>Evalúa los principios de los principales modelos financieros y su aplicación.</p>

### 5. Competencias previas

<p>Conoce los fundamentos de la administración financiera.</p> <p>Comprende el análisis de los estados financieros.</p> <p>Maneja los cálculos del valor del dinero en el tiempo.</p> <p>Domina los fundamentos teóricos de las matemáticas financieras.</p> <p>Conoce las funciones de finanzas básicas dentro de una organización.</p> <p>Conoce las funciones matemáticas y ecuaciones lineales básicas.</p> <p>Maneja programas computacionales básicos en hojas de cálculo.</p> <p>Conoce la determinación de las tasas de interés</p> <p>Aplica la estructura de las tasas de interés</p>
---

### 6. Temario

No.	Temas	Subtemas
1	Modelo costo-volumen-utilidad	<p>1.1 Fundamentos del modelo costo-volumen-utilidad.</p> <p>1.2 Formas de representar el punto de equilibrio</p>

		1.2.1 Algebraica 1.2.2 Gráfica 1.3 La planeación de utilidades y la relación costo-volumen-utilidad 1.4 El punto de equilibrio en varias líneas.
2	Descuento de flujos de efectivo	2.1 Flujos de efectivo relevantes 2.1.1 El flujo de efectivo comparado con la utilidad contable 2.1.2 Flujos de efectivo incrementales 2.2 Identificación de flujos de efectivo incrementales 2.3 Evaluación de proyectos de presupuestación de capital 2.4 Incorporación del riesgo en el análisis de presupuesto de capital.
3	Gestión del riesgo y modelo de carteras (CAPM)	3.1 Introducción 3.2 El CAPM y la recta del mercado de valores 3.3 Aplicaciones del CAPM 3.4 Alcances de la administración de riesgo 3.5 Modelo de carteras (CAPM)
4	Valuación de acciones ordinarias	4.1 El modelo de descuento de dividendos 4.2 Utilidades y oportunidades de inversión 4.3 Inversionistas y política de dividendos.

## 7. Actividades de aprendizaje de los temas

1. Modelo costo-volumen-utilidad	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s):</b></p> <p>Identifica, comprende y aplica el modelo costo-volumen-utilidad.</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Comunicación oral y escrita.</li> <li>• Capacidad para trabajar en equipo.</li> <li>• Solución de problemas prácticos.</li> </ul>	<p>Investiga documentalmente qué es el modelo costo-volumen-utilidad, las principales variables que pueden influir para su aplicación. Hacer ejercicios prácticos.</p>

<ul style="list-style-type: none"> <li>Identifica y define ideas centrales y problemas.</li> </ul>	
--	--

2. Descuento de flujo de efectivo	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s)</b></p> <p>Identifica, comprende y aplica el modelo de descuento de flujo de efectivo.</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>Comunicación oral y escrita.</li> <li>Capacidad para trabajar en equipo.</li> <li>Solución de problemas prácticos.</li> <li>Identifica y define ideas centrales y problemas.</li> </ul>	<p>Investiga documentalmente qué es el modelo de descuento de flujo de efectivo, las principales variables que pueden influir para su aplicación. Hacer ejercicios prácticos.</p>
3. Gestión del riesgo y modelo de carteras (CAMP)	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s):</b></p> <p>Identifica, comprende y aplica la gestión del riesgo y modelo de carteras (CAMP).</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>Capacidad de interpretación.</li> <li>Capacidad para buscar y analizar información.</li> <li>Comunicación oral y escrita.</li> </ul>	<p>Investiga documentalmente qué es la gestión del riesgo y modelo de carteras (CAMP), las principales variables que pueden influir para su aplicación. Hacer ejercicios prácticos.</p>
4. Valuación de acciones ordinarias	
Competencias	Actividades de aprendizaje

<p><b>Específica(s)</b></p> <p>Identifica, comprende y aplica la valuación de acciones ordinarias mediante el modelo de descuento de dividendos.</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Comunicación oral y escrita.</li> <li>• Capacidad para trabajar en equipo.</li> <li>• Solución de problemas prácticos.</li> <li>• Identifica y define ideas centrales y problemas.</li> </ul>	<p>Investiga documentalmente que es la valuación de acciones ordinarias utilizando el modelo de descuento de dividendos, las principales variables que pueden influir para su aplicación. Hacer ejercicios prácticos.</p>
---	---

## 8. Práctica(s)

<p>A través de los estudios de caso, desarrollar el modelo costo-volumen-utilidad.</p> <p>A través de los estudios de caso, desarrollar el modelo de descuento de flujos de efectivo.</p> <p>A través de los estudios de caso, desarrollar el modelo de gestión del riesgo y modelo de carteras (CAPM).</p> <p>A través de los estudios de caso, desarrollar el modelo de descuento de dividendos.</p>
--

## 9. Proyecto de asignatura

El objetivo del proyecto que planteé el docente que imparta esta asignatura, es demostrar el desarrollo y alcance de la(s) competencia(s) de la asignatura, considerando las siguientes fases:

- **Fundamentación:** marco referencial (teórico, conceptual, contextual, legal) en el cual se fundamenta el proyecto de acuerdo con un diagnóstico realizado, mismo que permite a los estudiantes lograr la comprensión de la realidad o situación objeto de estudio para definir un proceso de intervención o hacer el diseño de un modelo.
- **Planeación:** con base en el diagnóstico en esta fase se realiza el diseño del proyecto por parte de los estudiantes con asesoría del docente; implica planificar un proceso: de intervención empresarial, social o comunitaria, el diseño de un modelo, entre otros, según el tipo de proyecto, las actividades a realizar los recursos requeridos y el cronograma de trabajo.
- **Ejecución:** consiste en el desarrollo de la planeación del proyecto realizada por parte de los estudiantes con asesoría del docente, es decir en la intervención (social, empresarial), o construcción del modelo propuesto según el tipo de proyecto, es la fase de mayor duración que implica el desempeño de las competencias genéricas y específicas a desarrollar.
- **Evaluación:** es la fase final que aplica un juicio de valor en el contexto laboral-profesión, social e investigativo, ésta se debe realizar a través del reconocimiento de logros y aspectos a mejorar se estará promoviendo el concepto de “evaluación para la mejora continua”, la metacognición, el desarrollo del pensamiento crítico y reflexivo en los estudiantes.

## 10. Evaluación por competencias

Son las técnicas, instrumentos y herramientas sugeridas para constatar los desempeños académicos de las actividades de aprendizaje.

Participa en clases

Cumple con tareas y ejercicios

Elabora exámenes escritos

Participa en mesas redondas

Elabora trabajo de investigación, individual y en equipo.

## 11. Fuentes de información

1. WESTON J. Fred y COPELAND Thomas E, Finanzas en administración, McGraw-Hill, 9ª edición, México, 1995
2. BODIE, AVI y C. MERTON, Robert, finanzas, 1ª edición, Pearson educación, México, 2003
3. BLOCK Stanley B y HIRT, Geoffrey A., Fundamentos de administración financiera, McGraw Hill, 12ª edición, México, 2008
4. BESLEY Scott y BRIGHAM Eugene F., Fundamentos de administración financiera, Editorial Cengage learning, 14a. edición, México 2016
6. WESTON J. Fred y COPELAND Thomas E., Finanzas en administración, McGraw-Hill, 9ª edición, México 1995
7. LAWRENCE J. Gitman y ZUTTER Chad J., Principios de administración financiera, Ed. Pearson, México 2016
8. DIEZ DE CASTRO Luis y MASCAREÑAS, Juan, Ingeniería Financiera, McGrawHill, España, 2004