

**DEPARTAMENTO DE ECONOMIA, ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS**

**Guía de aprendizaje**

Periférico Sur Manuel Gómez Morín 8585. Tlaquepaque, Jalisco, México. CP: 45090. Teléfono: +52 (33) 3669 3434

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **1. Identificación del Proyecto Formativo** | | | |
| Asignatura: Gestión de Estrategias Financieras  Horario/salón: lunes y miércoles 18-20 horas  Profesor: José Félix Guzmán Cobián  Correo: jfguzman@iteso.mx  CANVAS: GESTIÓN DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS (O2024\_EAM1324N)  Periodo: Otoño 2024 | | Programa: LF/II/CG | |
| Presencial | Idioma: español / inglés |
| Código o clave: EAM1324N | Créditos: 8 | Horas de aprendizaje con docente: 64 | Horas de aprendizaje autónomo del estudiante: 64 |
| **Problema del contexto:**   |  | | --- | | Para formular y gestionar planes de negocios, hoy en día las organizaciones requieren personas capaces de entender sus necesidades, estructura y operación; es por esto que administradores y contadores deben diseñar estrategias para administrar de forma efectiva el capital neto de trabajo, conocer el costo de capital de la empresa, así como tomando en cuenta el valor del dinero en el tiempo, diseñar y hacer uso de modelos financieros, que conduzcan al óptimo aprovechamiento de los recursos e incrementen al máximo el valor de la empresa.  Mediante el estudio de esta asignatura se aprenderán herramientas financieras específicas para evaluar los riesgos de las estrategias y formularlas, tomando en cuenta las oportunidades y amenazas que enfrenta la organización | | | | |
| **Descripción de la asignatura:**   |  | | --- | | Al finalizar el curso el alumno será capaz de diseñar estrategias como la optimización de capital neto de trabajo que maximicen el valor de una empresa y evaluar los riesgos de su implementación mediante la utilización y análisis de herramientas financieras que consideran el valor del dinero en el tiempo. | | | | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **2. Asignaturas con las que se relaciona antes/durante/posteriormente (A/D/P)** | | |
| **A/D/P** | **Asignatura** | **Competencias con las que se relaciona** |
| A  A | Información Financiera  Análisis Financiero | Estructura de estados financieros básicos.  Análisis e interpretación de estados financieros. |
| A  P  P  P | Valor del Dinero en los Negocios  Planeación Financiera  Desarrollo y administración de proyectos  Estrategias Financieras | Interpretación de las técnicas para la evaluación de proyectos de inversión como TIR y VPN.  Incorporar herramientas de optimización de recursos en planes financieros y presupuestos.  Maximizar el valor de la empresa con la evaluación de proyectos en la propuesta de nuevas inversiones.  Aplicación de técnicas y métodos para la creación de valor en las organizaciones. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **3. Competencias a desarrollar (desempeño, contenido conceptual, finalidad, condición de referencia)** | | Sesiones  (x2horas) |
| 1 | Introducción a la gestión de la estrategia financiera, identificación y definición de la estrategia financiera. | 2 |
| 2 | Comprender el valor del dinero a través del tiempo, utilizando herramientas tecnológicas para calcular valores presentes y futuros. | 5 |
| 3 | Estimar los costos de los diferentes componentes del costo de capital y determinar el costo ponderado de capital de la empresa. | 7 |
| 4 | Comprender conceptos fundamentales de la presupuestación de capital: proyecto, flujo de efectivo, desembolso, beneficio, descuento, y evaluar proyectos con modelos matemáticos como TIR Y VPN. | 7 |
| 5 | Diferenciar las metodologías fundamentales para la administración del capital de trabajo que permitan equilibrar la liquidez y la rentabilidad del negocio. | 8 |
| Total | | 29 |

| **4. Competencias a desarrollar a través del Proyecto Formativo** | | | | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Día semana | Fecha | No. de Sesión | Competencia | | Objetivos | TBCD | TIE | Evidencia |
| Lunes | 12/08/24 | 1 | 1 | Presentar al alumno la guía de aprendizaje y dinámica de clase. También se contextualizará al estudiante acerca del contenido de la asignatura y su aporte a su formación profesional. | | Revisión de la guía de aprendizaje.  Introducción al curso. | Leer capítulo 1 del libro de texto “Estrategia de Negocios y Finanzas” de Rodríguez Beltrán Rubén | Actividad 1  Foro de discusión | |
| Miércoles | 14/08/24 | 2 | 1 | Entender la importancia de la gestión de estrategias en una organización, identificar los conocimientos necesarios para la definición de la estrategia de negocios. | | Introducción a la gestión de las estrategias financieras. | Elaborar un mapa conceptual que incluya definiciones clave y que permita tener una visión del panorama general de la materia. | Tarea 1.  Leer capítulo 3 del libro de texto “Ingeniería Económica Básica” de Vidaurri Aguirre | |
| Lunes | 19/08/24 | 3 | 2 | Identificar las causas y variables que afectan el poder adquisitivo del dinero en el tiempo, así como conocer, manejar y calcular el interés compuesto. | | Diseñar planteamientos relacionados con el valor del dinero en el tiempo que incluyan cálculos de interés compuesto a partir de datos hipotéticos bajo la exposición del profesor. | Desarrollar una serie de ejercicios prácticos involucrando todas las variables del valor del dinero en el tiempo | Actividad 2.  Ejercicios prácticos con solución conjunta en el salón de clase | |
| Miércoles | 21/08/24 | 4 | 2 | Entender cómo funciona el valor del dinero en el tiempo y calcular el valor presente y valor futuro de sumas globales. | | Tema: valor presente y valor futuro.  Ejercicios en clase. | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea. | Actividad 3. Solución de Ejercicios | |
| Lunes | 26/08/24 | 5 | 2 | Describir los procedimientos implicados en la determinación de los depósitos necesarios para acumular una suma futura, el cálculo de tasas de interés o crecimiento, y el cálculo de un número desconocido de periodos. | | Tema: cálculo de la tasa, el número de periodos y pagos o depósitos  Ejercicios en clase. | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea. | Actividad 4. Solución de Ejercicios | |
| Miércoles | 28/08/24 | 6 | 2 | Identificar los diversos tipos de anualidades, calcular el valor presente y el valor futuro tanto de una anualidad. | | Tema: Anualidades.  Ejercicios en clase. | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea | Actividad 5. Solución de Ejercicios | |
| Lunes | 02/09/24 | 7 | 2 | Entender los elementos básicos de la amortización de préstamos. | | Tema: Tablas de Amortización  Ejercicios en clase. | Desarrollar un programa de amortización de préstamos que pueda usar cuando considere un préstamo | Actividad 6. Solución de Ejercicios | |
| Miércoles | 04/09/24 | 8 | 3 | Introducir al alumno a la terminología y conceptos del costo de capital. | | Tema: Introducción al Costo de Capital.  Ejercicios en clase. | Leer capítulo 10 del libro de texto “Fundamentos de Administración Financiera” de Brigham, E., & Houston | Actividad 7.  Costo de Capital | |
| Lunes | 09/09/24 | 9 | 3 | Calcular los componentes del costo promedio ponderado de capital de manera individual. | | Tema: Componentes de la Deuda.  Ejercicios en clase. | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea. | Actividad 8.  Solución de Ejercicios | |
| Miércoles | 11/09/24 | 10 | 3 | Calcular los componentes del costo promedio ponderado de capital de manera individual. | | Tema: Componentes de las Acciones Preferentes.  Ejercicios en clase. | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea. | Actividad 9.  Solución de Ejercicios | |
| Miércoles | 18/09/24 | 11 | 3 | Calcular los componentes del costo promedio ponderado de capital de manera individual. | | Tema: Componentes de las Acciones Comunes y Utilidades Retenidas.  Ejercicios en clase. | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea. | Actividad 10. Solución de Ejercicios  Tarea 4.  CCPP | |
| Lunes | 23/09/24 | 12 | 3 | Calcular el costo promedio ponderado de capital para asociarlo a una interpretación adecuada. | | Tema: Costo de Capital Promedio Ponderado (CCPP).  Ejercicios en clase. | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea. | Actividad 11.  Tarea 3. Ejercicios CCPP | |
| Miércoles | 25/09/24 | 13 | 3 | Repaso del contenido revisado hasta el momento. | |  |  | Actividad 12. Repaso Primer Parcial | |
| Lunes | 30/09/24 | 14 | 3 | Primera Evaluación Parcial | | | | | |
| Miércoles | 02/10/24 | 15 | 4 | Introducir al alumno a la terminología y conceptos del Presupuesto de Capital | | Tema: Introducción a los Proyectos de Inversión. | Elaborar un mapa conceptual que incluya definiciones clave y que permita tener una visión del panorama general de la presupuestación de capital | Actividad 13. Introducción a los Proyectos de Inversión | |
| Lunes | 07/10/24 | 16 | 4 | Estimar los Flujos de Efectivo relevantes para un Proyecto de Inversión | | Tema: Estimación de Flujos de Efectivo. | Leer capítulo 12 del libro de texto “Fundamentos de Administración Financiera” de Brigham, E., & Houston | Actividad 14. Estimando Flujos de Efectivo | |
| Miércoles | 09/10/24 | 17 | 4 | . Identificar los principales criterios para decidir si se debe aceptar o rechazar proyectos. | | Tema: Evaluación de Proyectos de Inversión.  Ejercicios en clase. | Leer capítulo 11 del libro de texto “Fundamentos de Administración Financiera” de Brigham, E., & Houston | Actividad 15. Introducción a la Evaluación de Proyectos de Inversión | |
| Lunes | 14/10/24 | 18 | 4 | Calcular y usar los principales criterios de decisión de la presupuestación del capital: VPN y TIR. | | Tema: Herramientas para la Evaluación de Proyectos: VPN y TIR.  Ejercicios en clase. | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea. | Actividad 16. Herramientas de Evaluación Financiera: TIR y VPN | |
| Miércoles | 16/10/24 | 19 | 4 | . Calcular y usar los criterios adicionales de decisión de la presupuestación del capital: el IR y periodo de recuperación de la inversión. | | Tema: Herramientas para la Evaluación de Proyectos: IR y PR.  Ejercicios en clase. | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea. | Actividad 17. Herramientas de Evaluación Financiera: IR y PR | |
| Lunes | 21/10/24 | 20 | 4 | Repaso del contenido revisado hasta el momento. | | Resolución del caso Euroland Foods. | Presentación caso Euroland Foods. | Actividad 18. Repaso Segundo Parcial | |
| Miércoles | 23/10/24 | 21 | 4 | Segunda Evaluación Parcial | | | | | |
| Lunes | 28/10/24 | 22 | 5 | Introducir la terminología y nociones generales de administración del capital de trabajo logrando identificar sus componentes e impacto para la organización | | Tema: Introducción a la Administración del Capital de Trabajo. | Leer capítulo 16 del libro de texto “Fundamentos de Administración Financiera” de Brigham, E., & Houston | Actividad 19. Introducción al capital de trabajo | |
| Miércoles | 30/10/24 | 23 | 5 | Calcular y describir los componentes de ciclo de conversión del efectivo para identificar como se usa en la administración del capital de trabajo. | | Tema: Ciclo de Conversión del Efectivo  Ejercicios en clase. | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea | Actividad 20. Ciclo de Conversión del Efectivo | |
| Lunes | 04/11/24 | 24 | 5 | Describir el ciclo de conversión del  efectivo, sus requerimientos de  financiamiento y las principales  estrategias para administrarlo. | | Tema: Ciclo de Conversión del Efectivo Objetivo y Real  Ejercicios en clase | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea | Actividad 21.  Calcular CCE de 3 empresas reales | |
| Miércoles | 06/11/24 | 25 | 5 | Establecer las técnicas de administración de crédito y cuentas por cobrar más implementadas en la práctica profesional | | Tema: Administración de Cuentas por Cobrar.  Ejercicios en clase | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea | Actividad 22. Administración del Crédito | |
| Lunes | 11/11/24 | 26 | 5 | Conocer las técnicas de administración de inventarios y calcular cantidad económica de pedido | | Tema: Administración de Inventarios.  Ejercicios en clase | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea | Actividad 23.  Administración de Inventarios | |
| Miércoles | 13/11/24 | 27 | 5 | Conocer técnicas adicionales de administración del inventario. | | Tema: Inventario de Seguridad y Punto de Reorden.  Ejercicios en clase | Autoevaluación de ejercicios resueltos en clase y de tarea | Actividad 24.  Administración de Inventarios | |
| Miércoles | 20/11/24 | 28 | 5 | Repaso del contenido revisado hasta el momento. | |  |  | Actividad 25. Repaso Tercer Parcial | |
| Lunes | 25/11/24 | 29 | 5 | Tercera Evaluación Parcial | | | | | |
| Miércoles | 27/11/24 | 30 | - | Entrega de Calificaciones | | | | | |
| Lunes | 02/12/24 | 31 | - | Fin de Curso | | | | | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **5. Evaluación del curso** | | |
| Evidencias | | Porcentaje |
| 1 | Primera Evaluación Parcial | 20% |
| 2 | Segunda Evaluación Parcial | 25% |
| 3 | Tercera Evaluación Parcial | 25% |
| 4 | Trabajos | 20% |
| 5 | Actividades en clase y tareas | 10% |
| Total | | 100% |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **6. Bibliografía** | ***Dewey*** | **Material obligatorio**  **sí / no** |
| Block, Hirt, Danielsen. (2022). *Fundamentos de Administración Financiera* ISE (18a ed.). McGraw Hill Education. |  | Si |
| Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfield, and Brandon D. Jordan (2021) *Fundamentos de Finanzas Corporativas ISE* (13a ed.) McGraw-Hill Education. |  | Si |
| Brigham, E., & Houston, J. (2020). *Fundamentos de Administración Financiera* (15a ed.). CENGAGE Learning. |  | Si |
| Rodríguez Beltrán Rubén (2018) *Estrategia de Negocios y Finanzas* (2ª ed.) INHAL T el ADN de los Contenidos S de RL de CV. |  | Si |
| Vidaurri Aguirre, H. M. (2017). *Matemáticas Financieras* (6a ed.). México: CENGAGE Learning. |  | Si |
| Vidaurri Aguirre, H. M. (2013) *Ingeniería Económica Básica (1a ed.)*. México, D.F: CENGAGE Learning. |  | No |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **7. NORMAS DEL CURSO:** |  |  |

1. La comunicación con los alumnos se hace mediante el correo institucional del alumno.
2. El recurso más limitado que tenemos es el tiempo y en base a esta premisa: La clase inicia al punto de las 18:00 horas y se toma asistencia al punto de dicha hora. Por reglamento en ITESO no existen retardos, solo faltas, por lo que si un estudiante llega a clase después de las 18:10 se considera falta.
3. Los alumnos tienen derecho a darse de baja durante el curso. Si se dan de baja en la primera semana, no tiene costo. Si se dan de baja después, el costo es a la prorrata de las clases cursadas. La semana 12 es la última semana para darse de baja sin que la materia aparezca reprobada.
4. Las reglas del curso obedecen a la normativa ITESO:
   1. normativa general para alumnos de ITESO, disponible en la [página web de ITESO normativa universitaria](http://www.iteso.mx/web/general/detalle;jsessionid=75a3e643527217a82c87e01e1327?group_id=517534).
5. El 80% de asistencias es requisito para tener derecho a calificación. La cuarta falta es reprobatoria.
6. En común acuerdo con el profesor, los estudiantes podrán tomar las clases en línea ante la imposibilidad de asistir a ITESO por razones laborales o de salud. Los estudiantes foráneos podrán cursar la asignatura completamente en línea. Se confía en que, al conectarse los estudiantes en línea, podrán interactuar y colaborar con el grupo y profesor, de lo contrario, se considera como no asistencia a clase.
7. La calificación mínima aprobatoria es de 6.0 (SEIS). Una calificación final de 5.9999 o inferior será considerada –sin excepción- como no aprobatoria. El redondeo de calificaciones aplica a partir del 6.5, que sube a 7, de 7.5 sube a 8. Una calificación de 8.499 se queda en 8, de 9.499 se queda en 9.
8. Todos los documentos deberán cumplir estrictamente con lo sugerido en la guía de trabajos escritos del ITESO, misma disponible en CANVAS y citar en formato APA sexta edición.
9. Definición de “Plagiar” según el diccionario de la lengua española: “Copiar en lo sustancial obras ajenas, dándolas como propias”, por lo que:
   1. En la primera evidencia de aprendizaje escrita que se encuentre y compruebe plagio, el estudiante tendrá cero de calificación en dicho trabajo y recibirá una retroalimentación por parte del profesor. Si se reincide el estudiante tendrá nota reprobatoria y se avisará a la coordinación académica por incurrir en dos ocasiones en deshonestidad académica.
10. Cada evidencia de aprendizaje, a menos que se especifique lo contrario, deberá cargarse en la plataforma CANVAS, en el sitio destinado al curso.
11. Para ser elegible a calificación del trabajo, es importante cumplir con fecha y hora de entrega de las evidencias de aprendizaje, ambas disponibles en el sistema CANVAS del curso.
12. Se cuenta con 5 días hábiles después de cerrado el ciclo escolar para solicitar examen extraordinario.