

1.- DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre de la asignatura :	Planeación Financiera
Carrera :	Ingeniería Industrial
Clave de la asignatura :	INC-1021
SATCA ¹	2 – 2 – 4

2.- PRESENTACIÓN

Caracterización de la asignatura.

Esta asignatura aporta al perfil del Ingeniero Industrial la capacidad de analizar, diseñar y gestionar proyectos de inversión; emprender la creación de entes productivos de bienes y servicios, participar en proyectos de transferencia, desarrollo y adaptación de tecnologías en los sistemas productivos, participar en la toma de decisión para la transferencia y adaptación de los sistemas productivos.

La asignatura se vincula desde administración de proyectos; por medio de la investigación, de la mercadotecnia, administración de operaciones, la ingeniería económica como herramienta de formulación y evaluación de proyectos y la determinación de costos entre otros.

Intención didáctica.

Se organiza el temario en 5 unidades: Planeación y presupuestos, Balances Financieros Proforma, Razones Financieras, Fuentes de Financiamiento y Análisis de Sensibilidad Financiera las cuales de manera global permitirán al estudiante un conocimiento integral sobre el área de planeación financiera.

En la primera unidad se sugiere una actividad didáctica a partir de una planeación presupuestal maestra e identificar por medio de la misma, la capacidad, materia prima, insumos, mano de obra entre otros factores; así como la obtención del punto de equilibrio de producción.

La segunda unidad propiciará la investigación de los temas a tratar, para en clase discutir los contenidos teóricos investigados y relacionarlos con la elaboración de los estados financieros proyectados; así mismo se necesita facilitar al estudiante estas herramientas un conocimiento específico de los balances y estados de resultados para su conocimiento en esta unidad.

La tercera unidad abarca la extracción de indicadores financieros, identificar la liquidez, rentabilidad, capacidad de cobertura, capacidad de apalancamiento y la tasa interna de retorno; así como valor presente neto y conocer la viabilidad financiera del proyecto.

El docente deberá ser guía en la interpretación de las razones financieras, para conducir al estudiante en la toma de decisiones en base a los datos obtenidos. De preferencia en las aplicaciones practicas, el uso de hoja de cálculo, para la elaboración de razones financieras.

¹ Sistema de Asignación y Transferencia de Créditos Académicos

En la cuarta unidad; se recomienda sobre la base de una investigación bibliográfica reciente y la consulta de revistas especializadas de los temas, mantenerse actualizado de las mejores fuentes de financiamiento. Es importante que el estudiante determine la fuente de financiamiento acorde a su proyecto de inversión.

En esta unidad es importante que el estudiante aprenda la parte conceptual, y procedimental, para identificar las diferencias entre las fuentes de financiamiento, así como las ventajas y desventajas que aportan cada uno de estos a un proyecto de inversión.

En la quinta unidad se abordan los temas de análisis de sensibilidad financiera; que comprende las variables dependientes e independientes iniciando con su conceptualización, en el análisis de las variables que pueden influir sobre un proyecto de inversión; así como la utilización de los árboles de decisión como herramienta de selección de alternativas; que le permitan al estudiante la identificación de mejor alternativa.

El rol del docente deberá ser el de un guía, motivador y preparador de las conclusiones finales de cada unidad temática. Además debe buscar las mejores estrategias para la evaluación sobre las competencias adquiridas.

3.- COMPETENCIAS A DESARROLLAR

<p>Competencias específicas:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Conocer los conceptos fundamentales, que involucran la planeación financiera, balance pro-forma, estado de resultados, el punto de equilibrio para que el estudiante sepa interpretar estados financieros utilizando herramientas para tomar la mejor decisión.	<p>Competencias genéricas:</p> <p><u>Competencias instrumentales</u></p> <ul style="list-style-type: none">• Capacidad de análisis y síntesis• Capacidad de organizar y planificar• Conocimientos básicos de la carrera• Habilidades básicas de manejo de computadora• Toma de decisiones. <p><u>Competencias interpersonales</u></p> <ul style="list-style-type: none">• Capacidad crítica y autocrítica• Trabajo en equipo• Compromiso ético <p><u>Competencias sistémicas</u></p> <ul style="list-style-type: none">• Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica• Habilidades de investigación• Capacidad de aprender• Capacidad de adaptarse a nuevas situaciones• Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad)• Liderazgo• Habilidad para trabajar en forma autónoma• Preocupación por la calidad	
---	--	--

4.- HISTORIA DEL PROGRAMA

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Evento
<p>Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Ecatepec del 9 al 13 de noviembre de 2009.</p>	<p>Representantes de los Institutos Tecnológicos de: Álamo Temapache, Alvarado, Apizaco, Arandas, Campeche, Celaya, Centla, Cerro Azul, Chihuahua, Ciudad Acuña, Ciudad Guzmán, Ciudad Juárez, Ciudad Valles, Ciudad Victoria, Comitán, Durango, Ecatepec, Huetamo, La Laguna, La Sierra Norte de Puebla, León, Libres, Linares, Los Mochis, Macuspana, Matamoros, Matehuala, Mérida, Minatitlán, Monclova, Morelia, Nuevo León, Ocotlán, Orizaba, Pachuca, Parral, Piedras Negras, Reynosa, Saltillo, San Luis Potosí, Tantoyuca, Tehuacán, Tepexi de Rodríguez, Tepic, Teziutlán, Toluca, Tuxtla Gutiérrez, Valladolid, Veracruz, Villahermosa, Zacapoaxtla, Zacatecas, Zacatecas Occidente y Zacatepec.</p>	<p>Reunión Nacional de Diseño e Innovación Curricular para el Desarrollo y Formación de Competencias Profesionales de la Carrera de Ingeniería Industrial.</p>
<p>Desarrollo de Programas en Competencias Profesionales por los Institutos Tecnológicos del 16 de noviembre de 2009 al 26 de mayo de 2010.</p>	<p>Academias de Ingeniería Industrial de los Institutos Tecnológicos de: Puebla, Superior de Arandas, Jalisco; Superior de Libres.</p>	<p>Elaboración del programa de estudio propuesto en la Reunión Nacional de Diseño Curricular de la Carrera de Ingeniería Industrial.</p>
<p>Instituto Tecnológico de Zacatecas del 12 al 16 de abril de 2010.</p>	<p>Representantes de los Institutos Tecnológicos de: Álamo Temapache, Alvarado, Apizaco, Arandas, Campeche, Celaya, Centla, Cerro Azul, Chihuahua, Ciudad Acuña, Ciudad Guzmán, Ciudad Valles, Ciudad Victoria, Comitán, Durango, Ecatepec, Huetamo, La Paz, La Piedad, La Sierra Norte de Puebla, León, Libres, Linares, Los Mochis, Macuspana, Matamoros, Matehuala, Mérida, Monclova, Nuevo León, Ocotlán, Orizaba, Pachuca, Parral, Piedras Negras, Puebla, Reynosa, Saltillo, San Luis Potosí,</p>	<p>Reunión Nacional de Consolidación de los Programas en Competencias Profesionales de la Carrera de Ingeniería Industrial.</p>

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Evento
	Tantoyuca, Tehuacán, Tepexi de Rodríguez, Tepic, Teziutlán, Toluca, Tuxtla Gutiérrez, Veracruz, Villahermosa, Zacapoaxtla, Zacatecas, Zacatecas Occidente y Zacatepec.	

5.- OBJETIVO GENERAL DEL CURSO

Conocer los conceptos fundamentales, que involucran la planeación financiera, balance proforma, estado de resultados, el punto de equilibrio para que el estudiante sepa interpretar estados financieros utilizando herramientas para tomar la mejor decisión.

6.- COMPETENCIAS PREVIAS

- Aplicar métodos y técnicas de pronósticos e inventarios, sistemas de costos y principios de análisis de la productividad.

7.- TEMARIO

Unidad	Temas	Subtemas
1.	Planeación y Presupuestos	1.1 Presupuesto de capital (Inversión fija, diferida y capital de trabajo). 1.2 Presupuesto de Venta 1.3 Presupuesto de Gasto Administrativo 1.4 Presupuesto de producción. 1.5 Presupuesto de operación. 1.6 Punto de Equilibrio.
2.	Balances financieros Proforma	2.1 Balance General Pro - Forma 2.2 Estado de resultados Pro –Forma 2.3 Flujos de Efectivo Pro – Forma
3.	Razones financieras	3.1 Razones de Liquidez 3.2 Razones de Rentabilidad 3.3 Razones de Cobertura 3.4 Razones de Endeudamiento. 3.5 TIR 3.6 VPN
4.	Fuentes de financiamiento	4.1 Arrendamiento financiero (Leasing) 4.2 Créditos Mercantiles 4.3 Factoraje Financiero 4.4 Autofinanciamiento 4.5 Bancas de Segundo Piso 4.6 Mercado de Dinero y de Capitales. 4.1.1.
5.	T Análisis de Sensibilidad financiera.	5.1 Certidumbre, Riesgo e Incertidumbre 5.2 Concepto de valor esperado. 5.3 Variables independientes 5.4 Variables Dependientes 5.5 Árboles de decisión. 5.1.1.
6.	Tema	6.1. Subtema 6.1.1. Sub-Subtema 6.2. Subtema 6.3. Subtema 6.3.1. Sub-subtema

7.	Tema	7.1. Subtema 7.1.1. Sub-Subtema 7.2. Subtema 7.3. Subtema 7.3.1. Sub-subtema
8.	Tema	8.1. Subtema 8.1.1. Sub-Subtema 8.2. Subtema 8.3. Subtema 8.3.1. Sub-subtema
9.	Tema	9.1. Subtema 9.1.1. Sub-Subtema 9.2. Subtema 9.3. Subtema 9.3.1. Sub-subtema
10.	Tema	10.1. Subtema 10.1.1. Sub-Subtema 10.2. Subtema 10.3. Subtema 10.3.1. Sub-subtema

8.- SUGERENCIAS DIDÁCTICAS

El docente debe:

- Propiciar la búsqueda y selección de la información previa a clase
- Realizar visitas a empresas
- Fomentar el trabajo en equipo que propicie la comunicación y el intercambio de ideas.
- Propiciar el estudio de casos prácticos.
- Investigar los orígenes de la Planeación Financiera para conocer el estado del arte.
- Investigar la aplicación de la planeación financiera en la vida real y analizar las mismas en clase.
- Realizar investigación de campo para formular y aplicar modelos

9.- SUGERENCIAS DE EVALUACIÓN

- Participar en clases
- • Cumplir con tareas y ejercicios
- • Exponer temas
- • Participar en mesas redondas.
- • Realizar trabajos de investigación individual y en equipo
- • Elaborar reportes de visitas industriales
- • Aplicar exámenes escritos, considerando que no sea el factor decisivo para la acreditación de la asignatura.

10.- UNIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad 1: Planeación y Presupuestos

<i>Competencia específica a desarrollar</i>	<i>Actividades de Aprendizaje</i>
<ul style="list-style-type: none">• Reconocer los diferentes tipos de presupuestos• Reconocer la planeación en los sistemas administrativos• Resolver casos prácticos• Elaborar presupuestos.• Elaborar y graficar punto de equilibrio	<ul style="list-style-type: none">• Realizar investigación documental sobre los diferentes tipos de presupuestos existentes.• Definir mediante el análisis los diferentes conceptos.• Aplicar los métodos para la planificación de las operaciones en la resolución de casos asignados.• Discutir los diferentes tipos de presupuestos• Elaborar los diferentes presupuestos aplicándolos a la vida cotidiana• Resolver casos prácticos

Unidad 2: Estados financieros proforma

<i>Competencia específica a desarrollar</i>	<i>Actividades de Aprendizaje</i>
<ul style="list-style-type: none">• Definir conceptos sobre los Estados Financieros Proforma, y sus clasificaciones.• Elaborar Estados Financieros Pro forma.• Utilizar la tecnología	<ul style="list-style-type: none">• Realizar investigación documental sobre estados financieros proforma• Elaborar el estado pro forma del proyecto así como el Balance General y el flujo de efectivo a un periodo contable

Unidad 3: Ratios financieros

<i>Competencia específica a desarrollar</i>	<i>Actividades de Aprendizaje</i>
<ul style="list-style-type: none">• Conceptualizar, definir e interpretar las razones financieras• Identificar los tipos de razones.• Comprender los resultados de la aplicación de razones financieras.	<ul style="list-style-type: none">• Realizar una investigación documental sobre los diferentes conceptos de razones• Analizar en grupo la información investigada• Realizar ejercicios de cálculos de órdenes de producción y de compras necesarias para los artículos que tienen demanda dependiente.

<ul style="list-style-type: none"> • Calcular razones de liquidez, rentabilidad, cobertura, endeudamiento, TIR y VPN • Interpretar los resultados obtenidos. 	<ul style="list-style-type: none"> • Extraer de los Estados Financieros por medio de un Análisis de los mismos, ratios financieros evaluar la capacidad de liquidez de rentabilidad de cobertura y de endeudamiento que tendrá el proyecto a un periodo de tiempo • Elabora Aplicar la TIR a nuestro proyecto para conocer exactamente con que tasa se nos regresara la inversión en un tiempo determinado. • Determinar el VPN del proyecto desarrollado, para conocer si el crecimiento de la inversión inicial es positiva o negativa.
--	--

Unidad 4: Fuentes de financiamiento

<i>Competencia específica a desarrollar</i>	<i>Actividades de Aprendizaje</i>
<ul style="list-style-type: none"> • Conocer las principales fuentes de financiamiento. • Valuar las fuentes de financiamiento. • Distinguir las más viables • Análisis y discusión de casos 	<ul style="list-style-type: none"> • Investigará las diferentes fuentes de financiamiento • Identificará a corto y largo plazo que estén disponibles para la empresa • Analizará los diferentes aspectos que debe considerar para elegir entre las distintas alternativas • Discutir el crédito que corresponda al objetivo que persiga la empresa.

Unidad 5: Análisis de sensibilidad financiera

<i>Competencia específica a desarrollar</i>	<i>Actividades de Aprendizaje</i>
<ul style="list-style-type: none"> • Definir conceptos • Interpretar y distinguir variables dependientes e independientes. • Implementar los árboles de decisión en la selección de alternativas. • Uso de modelos didácticos de simulación 	<ul style="list-style-type: none"> • Construirá un árbol de decisiones financieras • Realizará toma de decisiones sobre el proyecto financiero desarrollado.

11.- FUENTES DE INFORMACIÓN

1. Administración financiera CONTEMPORANEA/ Contemporary Financial Administration R. Charles Moyer, James R. McGuigan.2004
2. Eugene F. Brigham,Joel F. Fundamentos de administración financiera. Houston. 2006
3. Perdomo Moreno Abraham, Planeación Financiera para épocas Normal y de Inflación. México, 2001.
4. Van Horne, James C., Fundamentos de administración financiera, 3ª edición, Ed. Prentice Hall, México, 1994.
5. Michael C. Ehrhardt, Eugene F. Brigham , Finanzas corporativas -CENGA Learning. 2007
6. Zvi Bodie, Robert C. Merton - Finanzas , PEARSON Educacion. 1999.
7. Douglas R. Emery, John D. Stowe, John D. Finnerty, Fundamentos de administración financiera 2000
8. Autor Manuel Díaz Mondragón, Planeación financiera, Editor Gasca-SICCO, 2005

12.- PRÁCTICAS PROPUESTAS

- Desarrollar un proyecto para aplicar en el mismo las técnicas y herramientas aprendidas durante el curso.
- En Base a la planeación estratégica del proyecto, Identificar el capital inicial.
- Elaborar un presupuesto de venta,
- Elaborar un presupuesto de gasto administrativo,
- Elaborar un presupuesto de producción proyectado de 1 a 3 años de acuerdo al plan estratégico de la empresa.
- Elaborar y Graficar el punto de Equilibrio en unidades vendidas y en cantidad monetaria de acuerdo a lo presupuestado.
- Elaborar los principales Estados Pro Forma del proyecto; en base a los presupuestos elaborados con anterioridad, (Balance General Pro Forma, Estado de Resultados Pro Forma y el Flujo de Efectivo a un periodo contable)
- Extraer de los Estados Financieros por medio de un Análisis de los mismos, ratios financieros evaluar la capacidad de liquidez de rentabilidad de cobertura y de endeudamiento que tendrá el proyecto a un periodo de tiempo.
- Aplicar la TIR a nuestro proyecto para conocer exactamente con que tasa se nos regresara la inversión en un tiempo determinado.
- Determinar el VPN del proyecto desarrollado, para conocer si el crecimiento de la inversión inicial es positiva o negativa.
- El alumno investigara las diferentes fuentes de financiamiento Identificar a corto y largo plazo que estén disponibles para la empresa, así mismo analizar los diferentes aspectos que debe considerar para elegir entre las distintas alternativas, el tipo de crédito que corresponda al objetivo que persiga la empresa.
- El alumno construirá un árbol de decisiones financieras que le permitan disminuir la incertidumbre de inversión y le facilite la toma de decisiones sobre el proyecto financiero desarrollado.