

## 1. Datos Generales de la asignatura

<b>Nombre de la asignatura:</b>	Finanzas Corporativas
<b>Clave de la asignatura:</b>	FEF-2203
<b>SATCA<sup>1</sup>:</b>	3-2-5
<b>Carrera:</b>	Contador Público

## 2. Presentación

<p><b>Caracterización de la asignatura</b></p> <p>Esta asignatura proporcionará al alumno el conocimiento y la habilidad profesional para poder aplicar las diversas herramientas de análisis y proyección financiera en las diversas corporaciones y entidades de los sectores privados y públicos donde sea necesario establecer planes y estrategias de carácter financiero.</p> <p>El contenido de esta asignatura deberá ser enfocado desde la perspectiva de formar y desarrollar en el estudiante la capacidad de observación, análisis y planeación de las metas financieras de una corporación.</p> <p>Esta asignatura retoma los diversos conocimientos anteriores que el estudiante ha cursado para relacionarlos con los objetivos de una planeación financiera específica y concreta en una organización de carácter económico cualquiera.</p>
<p><b>Intención didáctica</b></p> <p>Se organiza el temario en cinco unidades, en cada unidad se abordan contenidos conceptuales de la asignatura y se incluyen temas que se destinan a la aplicación de los conceptos abordados.</p> <p>Se abordan temas relacionados con los fundamentos de finanzas, tópicos especiales de las finanzas, valuación de acciones y obligaciones, estructura de capital, y apalancamiento empresarial, con el objetivo de diferenciar lo más significativo, así como sus implicaciones económicas que de forma sustancial coadyuven a un desarrollo profesional, oportuno e integrado del estudiante de contador público.</p>

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

Los contenidos que se abordan en esta asignatura deberán ser considerados desde una visión y aplicación práctica, a partir de ejemplos hipotéticos y de carácter real, de tal manera que el alumno aprenda que el conocimiento adquirido forma parte de un conjunto de herramientas de trabajo en la planeación financiera de una entidad económica.

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

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Observaciones
Instituto Tecnológico de Ocotlán, abril de 2022.	Araceli González García Francisco Javier Godínez Ramírez Gerardo Ceja del Ángel Ilda Castillo Vázquez José Guadalupe Rangel Suárez Julissa Geovanna Barajas Pacheco Lidia Obdulia Rivera Rojas María de Jesús Iñiguez Torres María Dolores Uribe Vega Margarita Vázquez Ramírez Yuliana Araceli Urquieta Negrete	Participación en la elaboración del módulo de especialidad.

### 4. Competencia(s) a desarrollar

<b>Competencia(s) específica(s) de la asignatura</b>
Comprender, analizar y aplicar las diversas formas de inversión y financiamiento para aplicarlos en cualquier corporativo económico, además de utilizarlos para proyectar la situación financiera y establecer una planeación financiera eficiente.

### 5. Competencias previas

Analizar, interpretar y diagnosticar la información financiera de organizaciones en la toma de decisiones para la optimización de los recursos.
---

Aplicar las herramientas de matemáticas financieras para establecer estrategias que apoyen la planeación, control y toma de decisiones para optimizar los resultados de la organización, de tal forma que ayuden en la solución de problemas financieros de forma efectiva.

Conocer las diferentes fuentes de financiamiento externo que permiten a la empresa obtener financiamiento a través de un plan estratégico de acuerdo a las políticas de la entidad, para cubrir las necesidades de la misma.

## 6. Temario

No.	Temas	Subtemas
1	Fundamentos de Finanzas Corporativas	1.1 Objetivos de las finanzas 1.2 Áreas en que se desempeña el ejecutivo de finanzas 1.3 Funciones y objetivos de la gerencia financiera 1.4 Formas alternativas de organización de los negocios
2	Tópicos Especiales de las Finanzas	2.1 Fusiones y adquisiciones 2.2 Motivos de las fusiones 2.3 Estrategias de ataque y defensa en las fusiones 2.4 Casos prácticos
3	Valuación de Acciones y Obligaciones	3.1 Valor de los activos en un mercado eficiente. 3.2 Valuación y rendimiento de la inversión en acciones 3.3 Valuación y rendimiento de la inversión en obligaciones 3.4 Casos prácticos
4	Apalancamientos	4.1 Apalancamiento operativo 4.2 Apalancamiento financiero 4.3 Apalancamiento total 4.4 Punto de equilibrio y de indiferencia financieros 4.5 Casos prácticos
5	Introducción a la industria Fintech	5.1 Introducción a las tecnologías de la información en finanzas 5.2 Definición de Fintech 5.3 Marco Legal 5.4 Riesgos Inherentes a la industria Fintech 5.5 Exigencias de solvencia en los operadores Fintech

		<p>5.5.1 Los establecimientos financieros de crédito</p> <p>5.4.2 Las plataformas de financiación participativa</p> <p>5.4.3 Las entidades de pago</p>
--	--	--

## 7. Actividades de aprendizaje de los temas

1. Fundamentos de Finanzas Corporativas	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s): Comprender la importancia que tienen las finanzas en las corporaciones económicas.</p> <p>Genéricas:</p> <p><b>Instrumentales</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Habilidades de gestión de información (habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas)</li> <li>• Capacidades cognitivas, la capacidad de comprender y manipular ideas y pensamientos.</li> <li>• Destrezas de comunicación escrita.</li> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Capacidad de organizar y planificar.</li> <li>• Habilidades básicas de manejo de la computadora.</li> </ul> <p><b>Interpersonales.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad crítica y autocrítica.</li> <li>• Trabajo en equipo.</li> <li>• Compromiso ético.</li> </ul> <p><b>Sistémicas.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.</li> <li>• Habilidades de investigación.</li> <li>• Capacidad de aprender.</li> <li>• Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad).</li> <li>• Habilidad para trabajar en forma autónoma.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigar a través de las diversas fuentes documentales las distintas definiciones de finanzas, objeto y aplicación.</li> <li>• Realizar un mapa conceptual de la ubicación del ejecutivo financiero y contralor en una entidad económica.</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Búsqueda del logro.</li> </ul>	
<b>2. Tópicos Especiales de las Finanzas</b>	
<b>Competencias</b>	<b>Actividades de aprendizaje</b>
<p>Específica(s): Comprender los motivos válidos y discutibles para llevar a cabo una fusión.</p> <p>Genéricas:</p> <p><b>Instrumentales</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Habilidades de gestión de información (habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas)</li> <li>• Capacidades cognitivas, la capacidad de comprender y manipular ideas y pensamientos.</li> <li>• Destrezas de comunicación escrita.</li> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Capacidad de organizar y planificar.</li> <li>• Habilidades básicas de manejo de la computadora.</li> </ul> <p><b>Interpersonales.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad crítica y autocrítica.</li> <li>• Trabajo en equipo.</li> <li>• Compromiso ético.</li> </ul> <p><b>Sistémicas.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.</li> <li>• Habilidades de investigación.</li> <li>• Capacidad de aprender.</li> <li>• Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad).</li> <li>• Habilidad para trabajar en forma autónoma.</li> <li>• Búsqueda del logro.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigar a través de las diversas fuentes documentales las formas de fusión que se dan en las organizaciones.</li> <li>• Realizar un cuadro comparativo sobre las fusiones y adquisiciones</li> <li>• Investigar las estrategias de ataque y defensa en las fusiones</li> </ul>
<b>3. Valuación de Acciones Y Obligaciones</b>	
<b>Competencias</b>	<b>Actividades de aprendizaje</b>
<p>Específica(s): Aplicar las técnicas de valuación de los principales títulos que emiten las empresas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigar y analizar los elementos de las acciones y obligaciones.</li> <li>• Analizar y elaborar la valuación de las obligaciones y acciones.</li> </ul>

<p>Entender y aplicar las técnicas de valuación de los títulos de las empresas.</p> <p>Genéricas:</p> <p><b>Instrumentales</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Habilidades de gestión de información (habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas)</li> <li>• Capacidades cognitivas, la capacidad de comprender y manipular ideas y pensamientos.</li> <li>• Destrezas de comunicación escrita.</li> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Capacidad de organizar y planificar.</li> <li>• Habilidades básicas de manejo de la computadora.</li> </ul> <p><b>Interpersonales.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad crítica y autocrítica.</li> <li>• Trabajo en equipo.</li> <li>• Compromiso ético.</li> </ul> <p><b>Sistémicas.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.</li> <li>• Habilidades de investigación.</li> <li>• Capacidad de aprender.</li> <li>• Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad).</li> <li>• Habilidad para trabajar en forma autónoma.</li> <li>• Búsqueda del logro.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizar cálculos asociados a la inversión en acciones y obligaciones</li> <li>• Analizar y discutir en equipo los resultados de la evaluación.</li> </ul>
<p>4. Apalancamientos</p>	
<p>Competencias</p>	<p>Actividades de aprendizaje</p>
<p>Específica(s):</p> <p>Analizar la utilización de los costos fijos en la actividad operativa, financiera y total en las corporaciones</p> <p>Genéricas:</p> <p><b>Instrumentales</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Habilidades de gestión de información (habilidad para buscar</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigar concepto de apalancamiento, clasificación y riesgo presentando resultados en instrumento didáctico de preferencia por el alumno, para concluir con debate en clase.</li> <li>• Resolver casos prácticos aplicando las técnicas de apalancamiento, guiados por el maestro utilizando hoja electrónica o software.</li> </ul>

<p>y analizar información proveniente de fuentes diversas)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidades cognitivas, la capacidad de comprender y manipular ideas y pensamientos.</li> <li>• Destrezas de comunicación escrita.</li> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Capacidad de organizar y planificar.</li> <li>• Habilidades básicas de manejo de la computadora.</li> </ul> <p><b>Interpersonales.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad crítica y autocrítica.</li> <li>• Trabajo en equipo.</li> <li>• Compromiso ético.</li> </ul> <p><b>Sistémicas.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.</li> <li>• Habilidades de investigación.</li> <li>• Capacidad de aprender.</li> <li>• Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad).</li> <li>• Habilidad para trabajar en forma autónoma.</li> <li>• Búsqueda del logro.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Resolver casos prácticos extra clase aplicando las técnicas de apalancamiento, en hoja electrónica o software, presentando resultados en PowerPoint para discusión en clase.</li> </ul>
<p>5. Introducción a la Industria Fintech</p>	
<p>Competencias</p>	<p>Actividades de aprendizaje</p>
<p>Específica(s): Conocer las nuevas tecnologías de la información en finanzas, así como conocer y analizar los riesgos inherentes a las mismas y sus beneficios para las corporaciones.</p> <p>Genéricas:</p> <p><b>Instrumentales</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Habilidades de gestión de información (habilidad para buscar y analizar información proveniente de fuentes diversas)</li> <li>• Capacidades cognitivas, la capacidad de comprender y manipular ideas y pensamientos.</li> <li>• Destrezas de comunicación escrita.</li> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recopilar información relevante relativa a las nuevas tecnologías de información en finanzas (FINTECH).</li> <li>• Investigar y analizar el marco legal del Fintech</li> <li>• Analizar los riesgos inherentes a las finanzas digitales así como los beneficios que genera para las diferentes entidades económicas.</li> <li>• Investigar los establecimientos, plataformas y entidades de pago que forman parte del Fintech</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de organizar y planificar.</li> <li>• Habilidades básicas de manejo de la computadora.</li> </ul> <p><b>Interpersonales.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad crítica y autocrítica.</li> <li>• Trabajo en equipo.</li> <li>• Compromiso ético.</li> </ul> <p><b>Sistémicas.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.</li> <li>• Habilidades de investigación.</li> <li>• Capacidad de aprender.</li> <li>• Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad).</li> <li>• Habilidad para trabajar en forma autónoma.</li> <li>• Búsqueda del logro.</li> </ul>	
--	--

## 8. Práctica(s)

<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Desarrollar una práctica integradora con los componentes de la estructura capital.</li> <li>2. Práctica con desarrollo de estrategias financieras sobre activos fijos.</li> <li>3. Análisis de casos para evaluar las acciones en el mercado bursátil de las sociedades mercantiles y la reinversión de utilidades de la empresa.</li> <li>4. Casos prácticos de apalancamiento operativos y financieros para la aplicación de estrategias de evaluación presupuestal.</li> <li>5. A través de un caso realizar un plan estratégico de financiamiento en una entidad económica.</li> <li>6. Realizar análisis de lecturas selectas que tengan relación con la temática tratada y presentar conclusiones frente al grupo.</li> <li>7. Realizar mesas redondas para analizar y discutir las diferentes teorías existentes sobre los temas que se tratan y presentar conclusiones de manera escrita.</li> <li>8. Realizar visitas a las diferentes empresas del entorno con la finalidad de que se comprenda en un mayor grado de importancia los conocimientos teóricos y prácticos adquiridos en esta asignatura.</li> </ol>
---

## 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 comunitario, 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.

## 11. Fuentes de información

Andrew, G. y. (2001). Administración Financiera. Colombia: Prentice Hall.

Brigham, J. F. (s.f.). Fundamentos de Administración Financiera. México: McGraw Hill.

Dumrauf, G. L. (s.f.). Finanzas corporativas. McGraw Hill.

Horne, J. C. (s.f.). Administración financiera. Prentice Hall Internacional.

Joaquín, M. F. (2003). Planeación financiera. México : CECSA.

Lawrence J. Gitman. (2000). Administración Financiera. México: Pearson Education.

Ross, W. J. (s.f.). Finanzas Corporativas. McGraw Hill.

Vercher, J (2021). Retos del mercado financiero digital. España: Aranzadi-Thomson Reuters.

[www.fintech.org](http://www.fintech.org)