

Directorio

Lic. Emilio Chuayffet Chemor
Secretario de Educación

Dr. Fernando Serrano Migallón
Subsecretario de Educación Superior

Mtro. Héctor Arreola Soria
Coordinador General de Universidades Tecnológicas y Politécnicas

Dr. Gustavo Flores Fernández
Coordinador de Universidades Politécnicas.

PÁGINA LEGAL

Participantes

M.A. María Elena Sandoval López - Universidad Politécnica de Zacatecas



Primera Edición: 2011

DR ©2011 Coordinación de Universidades Politécnicas.

Número de registro: (LIBRE)

México, D.F.

ISBN----- (LIBRE)



ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	1
PROGRAMA DE ESTUDIOS	2
FICHA TÉCNICA.....	3
FINANZAS CORPORATIVAS	3
INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN.....	12
GLOSARIO.....	26
BIBLIOGRAFÍA	33

INTRODUCCIÓN

El estudio de las finanzas corporativas es muy importante por su relación y sus aplicaciones prácticas al sistema económico micro y global. Su estudio de análisis es indispensable en la toma de decisiones.

El Sistema Financiero Mexicano representa búsqueda de intermediarios y mercados financieros en la distribución eficiente de los fondos de prestamistas hacia los prestatarios.

En un mundo competitivo se hacen indispensables en las corporaciones los métodos de análisis que proporcionan índices que agilicen la forma de decisiones en la empresa a nivel internacional, determinando su relevancia en la obtención de resultados financieros y utilidades.

Para poder realizar la planeación financiera es fundamental analizar los requerimientos necesarios a través de las herramientas que midan el flujo de efectivo proyectado a través de las entradas y salidas de dinero, el valor actual del capital, la tasa interna de rendimiento misma que valora el proyecto de inversión, donde lo fundamental es valorar la viabilidad de una puesta en marcha.

La planeación financiera requiere de presupuestos que ayuden a medir a través del control de éstos. Pues es a través de la predicción el que se convierta en una herramienta base para enfrentar los retos del entorno cambiante en el que viven las corporaciones.

Las empresas y sobre todo aquellas que mantengan relaciones comerciales o deseen generarlas se hace obligatorio el uso de las NIIF en los estados financieros en la conversión y reexpresión de los mismos, de esta forma se estará entrando en un mundo financiero dinamizado en el que se tenga una homologación de lenguaje contable.

PROGRAMA DE ESTUDIOS

PROGRAMA DE ESTUDIO																		
DATOS GENERALES																		
NOMBRE DEL PROGRAMA EDUCATIVO:		LICENCIATURA EN NEGOCIOS INTERNACIONALES																
OBJETIVO DEL PROGRAMA EDUCATIVO:		Formar profesionales con capacidad de dirigir, asesorar y ejecutar estrategias gerenciales y de negociación en ámbitos de Incentivamiento y competitividad Internacional; aplicando e innovando herramientas administrativas, económicas, financieras y mercadológicas.																
NOMBRE DE LA ASIGNATURA:		FINANZAS CORPORATIVAS																
CLAVE DE LA ASIGNATURA:		FIC-0V																
OBJETIVO DE LA ASIGNATURA:		El alumno será capaz de Interpretar la situación financiera de una empresa a través de razones y métodos porcentuales, así como su punto de equilibrio y análisis de su punto de equilibrio y administración de cuentas por cobrar y capital de trabajo.																
TOTAL HRS. DEL CUATRIMESTRE:		90																
FECHA DE EMISIÓN:		07 de mayo de 2011																
UNIVERSIDADES PARTICIPANTES:		UPA, UPBZ, UPZ, UPQ, UPTu, UPYT, UPTecameo, UPQOP																
CONTENIDOS PARA LA FORMACIÓN			ESTRATEGIA DE APRENDIZAJE											EVALUACIÓN		OBSERVACIÓN		
UNIDADES DE APRENDIZAJE	RESULTADOS DE APRENDIZAJE	EVIDENCIAS	TÉCNICAS SUGERIDAS		ESPACIO EDUCATIVO			MOVILIDAD FORMATIVA		MATERIALES REQUERIDOS	EQUIPOS REQUERIDOS	TOTAL DE HORAS					TÉCNICA	INSTRUMENTO
			PARA LA ENSEÑANZA (PROFESOR)	PARA EL APRENDIZAJE (ALUMNO)	AULA	LABORATORIO	OTRO	PROYECTO	PRÁCTICA			Presencial	NO Presencial	Presencial	NO Presencial			
1. Fundamentos de las Finanzas Corporativas y Sistema Financiero Mexicano	Al completar la unidad de aprendizaje, el alumno será capaz de: * Identificar los conceptos de finanzas, objetivo, finalidad y funciones dentro de un ente económico. * Identificar la estructura, los actores y los órganos reguladores y de vigilancia del Sistema Financiero Mexicano.	EP1 Mapa conceptual de la relación entre el propósito de las finanzas y el desempeño de la empresa. EC1 Cuestionario de los conceptos de finanzas, objetivo, finalidad y funciones dentro de un ente económico. ED1 Exposición de la estructura, los actores y los órganos reguladores y de vigilancia del Sistema Financiero Mexicano.	Resumen, exposición.	Investigación documental y/o electrónica, Cuadros sinópticos	x	N.A.	Biblioteca	N/A	N/A	Plumones, dispositivos, material impreso y bibliografía	Pintarrón, cañón.	5	0	10	2	Documental Campo	Lista de cotejo para Mapa conceptual de la relación entre el propósito de las finanzas y el desempeño de la empresa. Cuestionario de los conceptos de finanzas, objetivo, finalidad y funciones dentro de un ente económico. Guía de observación para exposición de la estructura, los actores y los órganos reguladores y de vigilancia del Sistema Financiero Mexicano.	N/A
2. Evaluación Financiera y Capital de Trabajo	Al completar la unidad de aprendizaje, el alumno será capaz de: Elaborar análisis financieros con el método de porcentajes integrados y las fórmulas de las razones financieras. * Interpretar a través del análisis financiero de Porcentajes Integrados y Razones Financieras aplicado el método para el análisis de la política del Capital de Trabajo y de cuentas por cobrar.	EP1 Problematario de Razones Financieras de Liquidez, Endeudamiento, Eficiencia y Operación; y Rentabilidad. EP2: Reporte de casos prácticos del análisis financiero de una empresa con el método de Porcentajes Integrados y Razones Financieras para su evaluación financiera acorde a las políticas del Capital de Trabajo establecido y de cuentas por cobrar.	Exposición, ejercicios y casos prácticos.	Solución de ejercicios	x	N.A.	Biblioteca	N/A	N/A	Plumones, dispositivos, calculadora, material impreso, hojas tabuladas de dos columnas y bibliografía	Pintarrón, cañón.	3	0	20	2	Documental	Lista de cotejo para problemario de Razones Financieras de Liquidez, Endeudamiento, Eficiencia y Operación; y Rentabilidad. Lista de cotejo de reporte de casos prácticos de análisis financiero de una empresa aplicando el método de Porcentajes Integrados y Razones Financieras para su evaluación financiera acorde a las políticas del Capital de Trabajo establecido y de cuentas por cobrar.	N/A
3. Técnicas de Evaluación de Proyectos de Inversión y Flujo de Efectivo	Al completar la unidad de aprendizaje, el alumno será capaz de: * Interpretar los alcances y limitaciones del Valor Actual Neto, la Tasa Interna de Retorno, el Índice de Rentabilidad y Flujo Eficiente de Efectivo en la forma de retribución del dinero a la empresa. * Identificar las herramientas de excel para el análisis de Evaluación de Proyectos de Inversión.	EP1 Casos prácticos del Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Índice de Rentabilidad y Flujo Eficiente de Efectivo. EP2 Dispositivo de almacenamiento (CD) de datos en EXCEL de Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Índice de Rentabilidad y Flujo Eficiente de Efectivo.	Exposición, ejercicios y casos prácticos, lap top.	Solución de ejercicios	x	N.A.	Biblioteca	N/A	N/A	Plumones, dispositivos, material impreso, lap top y bibliografía	Pintarrón, cañón.	3	0	10	2	Documental	Lista de cotejo de casos prácticos del Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Índice de Rentabilidad y Flujo Eficiente de Efectivo. Lista de cotejo de dispositivos de almacenamiento (CD) de datos en EXCEL de Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Índice de Rentabilidad y Flujo Eficiente de Efectivo.	N/A
4. Planeación Financiera Corporativa	Al completar la unidad de aprendizaje, el alumno será capaz de: * Identificar el concepto, la utilidad y funciones del presupuesto en una empresa. * Describir la clasificación de los presupuestos según su flexibilidad, período, campo y sector que se utilicen.	EP1 Mapa conceptual para identificar el concepto, la utilidad y funciones del presupuesto en una empresa. EP2 Práctica para la clasificación de los presupuestos según su flexibilidad, período, campo y sector que se utilicen.	Exposición, ejercicios y casos prácticos, lap top.	Investigación documental y/o electrónica, Cuadros sinópticos, Solución de casos	x	N.A.	Biblioteca	N/A	N/A	Plumones, dispositivos, material impreso, lap top, internet y bibliografía	Pintarrón, cañón.	3	0	10	2	Documental Campo	Lista de cotejo para mapa conceptual para identificar el concepto, la utilidad y funciones del presupuesto en una empresa. Guía de observación para la práctica de clasificación de los presupuestos según su flexibilidad, período, campo y sector que se utilicen.	N/A
5. Las Normas Internacionales de Información Financiera en las Corporaciones	Al completar la unidad de aprendizaje, el alumno será capaz de: * Describir las NIIF y las Normas de Información Financiera de México. * Interpretar la reexpresión y conversión de estados financieros.	ED1 Exposición de las NIIF y NIF de México. EP1 Reporte del análisis de casos prácticos de la reexpresión (INPC y reemplazo) y la conversión de EEFF	Exposición, ejercicios y casos prácticos, lap top.	Investigación documental y/o electrónica, Cuadros sinópticos	x	N.A.	Biblioteca	N/A	N/A	Plumones, dispositivos, material impreso, lap top, internet y bibliografía	Pintarrón, cañón e internet.	6	0	10	2	Campo Documental	Lista de cotejo del reporte del análisis de casos prácticos de la reexpresión (INPC y reemplazo) y la conversión de EEFF	N/A



FICHA TÉCNICA FINANZAS CORPORATIVAS

Nombre:	Finanzas Corporativas
Clave:	FIC-CV
Justificación:	La asignatura contribuye a la formación del profesional en el empleo de herramientas para una correcta toma de decisiones con base en los datos numéricos que arrojan las fuentes internas y externas registradas en los estados financieros de la empresa .
Objetivo:	El alumno será capaz de interpretar la situación financiera de una empresa a través de razones y métodos porcentuales, así como su punto de equilibrio y análisis de su punto de equilibrio y administración de cuentas por cobrar y capital de trabajo.
Habilidades:	Recolectar e interpretar información, capacidad de análisis y síntesis, investigación, habilidad numérica, comunicación, liderazgo, manejo de riesgo, habilidad ofimática, ordenado, trabajo en equipo.
Competencias genéricas a desarrollar:	Para aprender; para resolver problemas; para aplicar los conocimientos en la práctica; para adaptarse a nuevas situaciones; para cuidar la calidad; para gestionar la información; y para trabajar en forma autónoma y en equipo.

Capacidades a desarrollar en la asignatura	Competencias a las que contribuye la asignatura
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Proponer políticas que establezcan un proceso para un adecuado desempeño del mercado que converja en una estabilidad duradera de las variables macro mediante el uso de sistemas hacendarios e instrumentos reguladores. ➤ Elaborar los diferentes estudios de mercado técnico y financiero siguiendo la metodología pertinente en cada caso, para ayudar al proceso de toma de decisiones. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Estimar variables macroeconómicas del entorno nacional y global interpretando en forma adecuada datos de ciclos económicos como resultado de las fluctuaciones de la economía internacional, para la mejor toma de decisiones de la empresa. ➤ Integrar el proyecto de inversión empleando herramientas de análisis disponibles para evaluar la factibilidad del mismo.

- Seleccionar los estudios de mercado, técnico y financiero empleando diversas herramientas de análisis para el mejor cumplimiento de los objetivos empresariales.
- Identificar requerimientos y procedimientos de financiamiento analizando sus ventajas y desventajas para la obtención de financiamiento.
- Ejecutar la aplicación de recursos mediante el seguimiento de los planes y programas aprobados para lograr los objetivos institucionales.
- Integrar los estados y razones financieras mediante la técnica y herramientas de recopilación de estados financieros para la determinación de las contribuciones de la empresa y su aplicación en la gestión de decisiones.
- Analizar los estados y razones financieras mediante la aplicación de técnicas y métodos de análisis e interpretación de los estados y razones financieras de la empresa para la toma de decisiones.
- Diagnosticar los requerimientos de la organización mediante la determinación de la situación económica de la empresa para lograr la rentabilidad financiera.
- Diseñar el plan financiero de la organización mediante los requerimientos de la empresa para

- Seleccionar los estudios de mercado, técnico y financiero factibles empleando diversas herramientas de análisis para el mejor cumplimiento de los objetivos empresariales.
- Seleccionar fuentes de financiamiento empleando las herramientas de análisis financiero pertinentes, para la puesta en marcha del proyecto.
- Coordinar la aplicación de recursos financieros a corto y largo plazo a través del análisis de la oferta crediticia y con base en los planes y programas de desarrollo para garantizar la liquidez, operatividad y el crecimiento empresarial.
- Interpretar la formación de estados y razones financieras mediante la aplicación técnicas, herramientas y métodos de análisis e interpretación, para dar cumplimiento a las normas de información financiera (NIF) y disposiciones legales de orden fiscal, induciendo a la toma de decisiones.
- Ejecutar el plan financiero mediante el uso de estados financieros para el desarrollo global e integral de la empresa.
- Fomentar la competitividad de la empresa mediante los instrumentos de inversión de los mercados financieros internacionales para el uso óptimo del capital.
- Proponer herramientas de comercio exterior mediante la identificación de requerimientos necesarios para cada operación comercial internacional.

<p>incrementar sus posibilidades de desarrollo económico.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Determinar los requerimientos y necesidades de inversión mediante la detección de las características de inversión de la empresa para la buena administración de la cartera de inversión. ➤ Gestionar herramientas de comercio exterior conforme al tipo de operación comercial internacional a realizar, para contribuir al incremento de los flujos de capital y la competitividad de la empresa. ➤ Formular Plan de Negocios de Exportación integrando los elementos necesarios para su implementación, para penetrar y/o expandir las operaciones de las empresas hacia los mercados globales. ➤ Formular escenarios económicos rentables mediante la valoración de la pertinencia de tres alternativas calculando riesgos para determinar las oportunidades de negocios. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Implementar Plan de Negocios de Exportación utilizando la metodología establecida por los organismos de fomento a los negocios internacionales para penetrar y/o expandir las operaciones de la empresa hacia los mercados globales, permitiendo el incremento de los flujos de capital y la competitividad de la empresa. ➤ Formular un diagnóstico de la empresa empleando la metodología correcta de acuerdo a la realidad de la organización para la toma de decisiones respecto a las oportunidades de negocios.
--	--

	Unidades de aprendizaje	HORAS TEORÍA		HORAS PRÁCTICA	
		presencial	No presencial	presencial	No presencial
Estimación de tiempo (horas) necesario para transmitir el aprendizaje al alumno, por Unidad de Aprendizaje:	1. Fundamentos de las Finanzas Corporativas y Sistema Financiero Mexicano	5	0	10	2
	2. Evaluación Financiera y Capital de Trabajo	3	0	20	2
	3. Técnicas de Evaluación de Proyectos de Inversión y Flujo de Efectivo	3	0	10	2
	4. Planeación Financiera Corporativa	3	0	10	2
	5. Las Normas Internacionales de Información Financiera en las Corporaciones	6	0	10	2
Total de horas por cuatrimestre:	90				
Total de horas por semana:	6				
Créditos:	6				



Subsistema de
**Universidades
Politécnicas**

DESARROLLO DE LA PRIMERA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Nombre de la asignatura:	FINANZAS CORPORATIVAS		
Nombre de la Unidad de Aprendizaje:	Fundamentos de las Finanzas Corporativas y Sistema Financiero Mexicano		
Número:	1	Duración (horas) :	15
Resultado de aprendizaje:	Identificar los conceptos de finanzas, objetivo, finalidad y funciones dentro de un ente económico. Identificar la estructura, los actores y los órganos regulatorios y de vigilancia del Sistema Financiero Mexicano.		
Requerimientos (Material o equipo):	Plumones, diapositivas, material impreso y bibliografía. Pintarrón y cañón.		
El profesor Realizará: Resumen y exposición			
El Alumno Realizará: Investigación documental y/o electrónica. Cuadros sinópticos.			
Evidencias a las que contribuye el desarrollo de la unidad de aprendizaje:	EP1. Mapa conceptual de la relación entre el propósito de las finanzas y el desempeño de la empresa. EC1. Cuestionario de los conceptos de finanzas, objetivo, finalidad y funciones dentro de un ente económico. ED1. Exposición de la estructura los actores y los órganos regulatorios y de vigilancia del Sistema Financiero Mexicano.		



Subsistema de
**Universidades
Politécnicas**

DESARROLLO DE LA SEGUNDA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Nombre de la asignatura:	FINANZAS CORPORATIVAS		
Nombre de la Unidad de Aprendizaje:	Evaluación financiera y capital de trabajo		
Número:	2	Duración (horas) :	25
Resultado de aprendizaje:	Elaborar análisis financiero con el método de porcentos integrales y las fórmulas de las razones financieras. Interpretar a través del análisis financiero de porcentos integrales y razones financieras aplicando el método para su evaluación financiera acorde a las políticas del Capital de Trabajo y de cuentas por cobrar.		
Requerimientos (Material o equipo):	Plumones, diapositivas, calculadora, material impreso, hojas tabulares de dos columnas y bibliografía. Pintarrón y cañón.		
El profesor Realizará:	Exposición, ejercicios y casos prácticos.		
El Alumno Realizará:	Solución de ejercicios		
Evidencias a las que contribuye el desarrollo de la unidad de aprendizaje:	EP1. Problemario de Razones Financieras, de Liquidez, de Endeudamiento, Eficiencia y Operación; y Rentabilidad. EP2. Reporte de casos prácticos del análisis financiero de una empresa con el método Porcentual y de razones financieras para su evaluación financiera acorde a las políticas del capital de trabajo establecido y de cuentas por cobrar.		



Subsistema de
**Universidades
Politécnicas**

DESARROLLO DE LA TERCERA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Nombre de la asignatura:	FINANZAS CORPORATIVAS		
Nombre de la Unidad de Aprendizaje:	Técnicas de Evaluación de Proyectos de Inversión y Flujo de efectivo		
Número:	3	Duración (horas) :	15
Resultado de aprendizaje:	Interpretar los alcances y limitaciones del Valor Actual Neto, la Tasa Interna de Retorno, el Índice de Rentabilidad y Flujo Eficiente de Efectivo en la forma de retribuir rendimiento a la empresa. Identificar las Herramientas de EXCEL para las Técnicas de Evaluación de Proyectos de Inversión.		
Requerimientos (Material o equipo):	Plumones, diapositivas, material impreso, laptop y bibliografía. Pintarrón, cañón.		
El profesor Realizará: Exposición, ejercicios y casos prácticos en laptop El Alumno Realizará: Solución de ejercicios			
Evidencias a las que contribuye el desarrollo de la unidad de aprendizaje: EP1. Casos prácticos del Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Índice de Rentabilidad y Flujo Eficiente de Efectivo. EP2. Dispositivo de almacenamiento (CD) de datos en EXCEL de Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Índice de Rentabilidad y Flujo de Eficiente de Efectivo.			



Subsistema de
**Universidades
Politécnicas**

DESARROLLO DE LA CUARTA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Nombre de la asignatura:	FINANZAS CORPORATIVAS		
Nombre de la Unidad de Aprendizaje:	Planeación Financiera Corporativa		
Número:	4	Duración (horas) :	15
Resultado de aprendizaje:	Identificar el concepto, la utilidad y funciones del presupuesto en una empresa. Describir la clasificación de los presupuestos según su flexibilidad, periodo, campo y sector que utilicen		
Requerimientos (Material o equipo):	Plumones, diapositivas, material impreso, laptop, internet y bibliografía. Pintarrón y cañon.		
El profesor Realizará: Exposición, ejercicios y casos prácticos en laptop.			
El Alumno Realizará: Investigación documental y/o electrónica, cuadros sinópticos y solución de casos			
Evidencias a las que contribuye el desarrollo de la unidad de aprendizaje: EP1. Mapa Conceptual para identificar el concepto, la utilidad y funciones del presupuesto en una empresa. ED1. Práctica para la clasificación de los presupuestos según su flexibilidad, periodo, campo y sector que se utilicen.			



Subsistema de
**Universidades
Politécnicas**

DESARROLLO DE LA QUINTA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Nombre de la asignatura:	FINANZAS CORPORATIVAS		
Nombre de la Unidad de Aprendizaje:	Las Normas Internacionales de Información Financiera en las Corporaciones		
Número:	5	Duración (horas) :	18
Resultado de aprendizaje:	Describir las NIIF y las Normas de Información Financiera en México. Interpretar la reexpresión y conversión de Estados Financieros.		
Requerimientos (Material o equipo):	Plumones, diapositivas, material impreso, laptop, internet y bibliografía. Pintarrón, cañón e internet.		
El profesor Realizará: Exposición, ejercicios y casos prácticos, laptop.			
El Alumno Realizará: Investigación documental y/o electrónica y cuadros sinópticos.			
Evidencias a las que contribuye el desarrollo de la unidad de aprendizaje: ED1. Exposición de las NIIF y NIF de México. EP1. Reporte del análisis de casos prácticos de la reexpresión (INPC y reemplazo) y la conversión de EEFF			



Instrumentos de Evaluación

LISTA DE COTEJO PARA MAPA CONCEPTUAL
Unidad 1. Fundamentos de las Finanzas Corporativas y Sistema Financiero
Mexicano

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN

Nombre del alumno:		Firma del alumno
Materia: Finanzas Corporativas		Valor total de reactivos:
Periodo:	Fecha:	Matricula:
Nombre del profesor		Firma del profesor

INSTRUCCIONES

Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados "SI" cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque "NO". En la columna "OBSERVACIONES" ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.

Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
10%	Puntualidad en la entrega			
10%	Ortografía (cero errores ortográficos).			
10%	Limpieza (no borrones ni manchones)			
	Desempeño			
10%	Identificación del tema central y objetivo principal			
10%	Procedimiento de diseño			
10%	Manejo de términos			
10%	Capacidad organizativa			
10%	Secuencia de ideas claras y comprensibles			
10%	Dominio del tema			
10%	Relación de flujo mediante cuestiones gráficas			
VALORACIÓN :		TOTAL		
		% FINAL		
		VALOR ESPERADO	100%	
MÉTODO DE EVALUACION:				
COMENTARIOS				



Subsistema de
Universidades
Politécnicas

CUESTIONARIO SOBRE FINANZAS

Unidad 1. Fundamentos de las Finanzas Corporativas y Sistema Financiero Mexicano

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN

Nombre del alumno:	Firma del alumno	
Materia: Planeación y organización	Valor total de reactivos:	
Periodo:	Fecha:	Matricula:
Nombre del profesor	Firma del profesor	

INSTRUCCIONES

Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados "SI" cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque "NO". En la columna "OBSERVACIONES" ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.

Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
10	Ortografía (cero errores ortográficos). Limpieza (NO: borrones, corrector, manchas). Hojas de color blanco.			

80	<p>Cuestionario contestado correctamente y fundamentado de acuerdo a la bibliografía consultada:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Qué son las finanzas? 2. Explica solvencia, estabilidad y rentabilidad. 3. Define empresa y sus objetivos 4. ¿Cuáles son los objetivos de la Administración Financiera? 5. ¿Cuáles son los dos funcionarios que se dividen las actividades financieras? 6. ¿A quienes reúne el comité financiero? 7. ¿Qué son los mercados financieros? 8. Menciona los factores que determinan la rentabilidad y riesgo de la empresa 9. ¿Cuáles son los problemas contables más comunes? 10. ¿De qué se ocupa la contraloría? 11. ¿De qué es responsable el contralor, administrador financiero y comisario? 12. ¿Qué es la inflación? 13. Menciona 3 causantes de la inflación. 14. ¿Consideras un mal necesario la inflación? Y por qué 15. ¿Cómo visualizas el panorama de la economía mexicana si se llegara a aplicar la tasa del 2% a todos los artículos? 16. ¿Por qué la OMC aconseja al gobierno mexicano mantener los precios y evitar los dos puntos porcentuales en el consumo de los mexicanos? 			
10	Bibliografía (mínimo 2 referencias)			
VALORACIÓN :		TOTAL		
		% FINAL		
VALOR ESPERADO			100%	
MÉTODO DE EVALUACION: Observación del producto terminado				
COMENTARIOS				



GUÍA DE OBSERVACIÓN PARA EXPOSICIÓN
Unidad 1. Fundamentos de las Finanzas Corporativas y Sistema Financiero
Mexicano

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN

Nombre del alumno:		Firma del alumno
Materia: Finanzas Corporativas		Valor total de reactivos:
Periodo:	Fecha:	Matricula:
Nombre del profesor		Firma del profesor

INSTRUCCIONES

Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados "SI" cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque "NO". En la columna "OBSERVACIONES" ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.

Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
10%	Puntualidad para iniciar y concluir la exposición. (respeto de tiempo: 50 minutos)			
10%	Esquema de diapositiva. Colores y tamaño de letra apropiada. Sin saturar las diapositivas de texto.			
5%	Identificación: Nombre de la escuela (logotipo), Carrera, Asignatura, Profesor, Alumnos, Matricula, Grupo, Lugar y fecha de entrega.			
10%	Ortografía (cero errores ortográficos).			
10%	Presentación y arreglo personal			
	Desempeño			
10%	Utiliza las diapositivas como apoyo, no lectura total			
15%	Desarrollo del tema fundamentado y con una secuencia estructurada.			
5%	Organización de los integrantes del equipo.			
5%	Expresión no verbal (gestos, miradas y lenguaje corporal).			
10%	Dominio del tema. Habla con seguridad.			
10%	Actividad en grupo			
VALORACIÓN :		TOTAL		
		% FINAL		
		VALOR ESPERADO	100%	
MÉTODO DE EVALUACION:				
COMENTARIOS				



Subsistema de
**Universidades
Politécnicas**

LISTA DE COTEJO PARA PROBLEMARIO
Unidad 2. Evaluación financiera y capital de trabajo

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN

Nombre del alumno:		Firma del alumno
Materia: Finanzas Corporativas		Valor total de reactivos:
Periodo:	Fecha:	Matricula:
Nombre del profesor		Firma del profesor

INSTRUCCIONES

Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados "SI" cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque "NO". En la columna "OBSERVACIONES" ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.

Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
	Actitud			
10%	a. Puntualidad en la entrega			
10%	b. Limpieza en hojas de trabajo (no borroneos ni manchones)			
	Desempeño			
80%	El estudiante resolverá y entregará de manera individual los ejercicios previamente modelados. - Aplicar las fórmulas de los grupos de Razones de Liquidez, Endeudamiento, Eficiencia y operación; y rentabilidad. - Explicar la interpretación de cada una de las fórmulas de los grupos de las Razones. - Formula y justifica la conclusión de cada una de las fórmulas de los grupos de las Razones.			
VALORACIÓN :		TOTAL		
		% FINAL		
		VALOR ESPERADO	100%	

MÉTODO DE EVALUACION:

COMENTARIOS



Subsistema de
Universidades
Politécnicas

LISTA DE COTEJO PARA CASOS PRÁCTICOS
Unidad 2. Evaluación financiera y capital de trabajo

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN

Nombre del alumno:	Firma del alumno
Materia: Finanzas Corporativas	Valor total de reactivos:
Periodo:	Fecha:
Nombre del profesor	Matricula:
	Firma del profesor

INSTRUCCIONES

Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados "SI" cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque "NO". En la columna "OBSERVACIONES" ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.

Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
Indispensable	a. Puntualidad para entregar reporte			
5%	b. Limpieza (no borrones ni manchones).			
5%	c. Orden: preportada (imagen alusiva al trabajo) Hoja de Identificación (nombre de la escuela (logotipo), Carrera, Asignatura, Profesor, Alumnos, Matricula, Grupo, Lugar y fecha de entrega) y Hojas de trabajo			
10%	d. Ortografía (cero errores ortográficos).			
	Producto			
10%	a. Datos de la empresa (nombre, denominación, misión, visión, valores, organigrama y políticas de contabilidad)			
10%	b. Estados financieros anuales de 5 años a la fecha			
20%	c. Porcientos integrales			
20%	d. Razones Financieras			
20%	e. Evaluación financiera			
VALORACIÓN :		TOTAL		
		% FINAL		
VALOR ESPERADO		100%		

MÉTODO DE EVALUACION:

COMENTARIOS



Subsistema de
**Universidades
Politécnicas**

LISTA DE COTEJO PARA CASOS PRÁCTICOS

Unidad 3. Técnicas de evaluación de proyectos de Inversión y flujo de efectivo

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN

Nombre del alumno:	Firma del alumno
Materia: Finanzas Corporativas	Valor total de reactivos:
Periodo:	Fecha:
Nombre del profesor	Matricula:
	Firma del profesor

INSTRUCCIONES

Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados "SI" cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque "NO". En la columna "OBSERVACIONES" ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.

Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
Indispensable	Puntualidad para entregar			
5%	Limpieza (no borrones ni manchones).			
5%	Ortografía (cero errores ortográficos).			
	Producto			
10%	Estados financieros anuales de 5 años a la fecha			
20%	Valor Actual Neto			
20%	Tasa Interna de Retorno			
20%	Índice de Rentabilidad			
20%	Flujo Eficiente de Efectivo			
VALORACIÓN :		TOTAL		
		% FINAL		
VALOR ESPERADO		100%		

MÉTODO DE EVALUACION:

COMENTARIOS

LISTA DE COTEJO PARA DISPOSITIVO DE ALMACENAMIENTO
Unidad 3. Técnicas de evaluación de proyectos de Inversión y flujo de efectivo

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN

Nombre del alumno:		Firma del alumno
Materia: Finanzas Corporativas		Valor total de reactivos:
Periodo:	Fecha:	Matricula:
Nombre del profesor		Firma del profesor

INSTRUCCIONES

Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados "SI" cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque "NO". En la columna "OBSERVACIONES" ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.

Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
Indispensable	Puntualidad para entregar			
5%	Caja dura para CD con portada impresa alusiva al tema y datos generales.			
5%	Cd con serigrafía			
	Producto			
10%	Programa de EXCEL			
20%	Aplicación de fórmulas de Valor Actual Neto			
20%	Aplicación de fórmulas de Tasa Interna de Retorno			
20%	Aplicación de fórmulas de Índice de Rentabilidad			
20%	Aplicación de fórmulas de Flujo Eficiente de Efectivo			
VALORACIÓN :		TOTAL		
		% FINAL		
		VALOR ESPERADO	100%	

MÉTODO DE EVALUACION:

COMENTARIOS



Subsistema de
Universidades
Politécnicas

LISTA DE COTEJO PARA MAPA CONCEPTUAL SOBRE PRESUPUESTO
Unidad 4. Planeación Financiera Corporativa

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN

Nombre del alumno:	Firma del alumno
Materia: Finanzas Corporativas	Valor total de reactivos:
Periodo:	Fecha:
Nombre del profesor	Matricula:
	Firma del profesor

INSTRUCCIONES

Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados "SI" cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque "NO". En la columna "OBSERVACIONES" ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.

Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
10%	Puntualidad en la entrega			
10%	Ortografía (cero errores ortográficos).			
10%	Limpieza (no borrones ni manchones)			
	Desempeño			
10%	Identificación del tema central y objetivo principal			
10%	Procedimiento de diseño			
10%	Manejo de términos			
10%	Capacidad organizativa			
10%	Secuencia de ideas claras y comprensibles			
10%	Dominio del tema			
10%	Relación de flujo mediante cuestiones gráficas			
VALORACIÓN :		TOTAL		
		% FINAL		
		VALOR ESPERADO	100%	
MÉTODO DE EVALUACION:				
COMENTARIOS				



Subsistema de
Universidades
Politécnicas

GUÍA DE OBSERVACIÓN PARA PRÁCTICA SOBRE CLASIFICACIÓN DE PRESUPUESTOS

Unidad 4. Planeación Financiera Corporativa

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN

Nombre del alumno:		Firma del alumno
Materia: Finanzas Corporativas		Valor total de reactivos:
Periodo:	Fecha:	Matricula:
Nombre del profesor		Firma del profesor

INSTRUCCIONES

Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados “SI” cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque “NO”. En la columna “OBSERVACIONES” ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.

Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
20%	Ambiente: <ul style="list-style-type: none"> - La interacción aplicada con el ambiente externo es la indicada - Es adecuado el escenario elegido 			
20%	Interacción: <ul style="list-style-type: none"> - Trabaja en equipo - Hace uso de las TIC´s en la práctica - Está definido el rol dentro del equipo 			
20%	Aprendizaje: <ul style="list-style-type: none"> - Identifica el objetivo de aprendizaje - Relaciona lo aprendido con otros conceptos de la materia 			
20%	Actitud: <ul style="list-style-type: none"> - Es organizado - Puntualidad para iniciar y concluir la práctica - Interacciona con el equipo 			
20%	Recursos: <ul style="list-style-type: none"> - Emplea material didáctico y de tecnología - Emplea por lo menos 1 software - Emplea herramientas de internet 			
VALORACIÓN :		TOTAL		
		% FINAL		
		VALOR ESPERADO	100%	
MÉTODO DE EVALUACION:				
COMENTARIOS				



GUÍA DE OBSERVACIÓN PARA EXPOSICIÓN DE LA NIIF Y NIF
 Unidad 5. Las Normas Internacionales de Información Financiera en las Corporaciones

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN


Nombre del alumno:	Firma del alumno
Materia: Finanzas Corporativas	Valor total de reactivos:
Periodo:	Fecha:
Nombre del profesor	Matricula:
	Firma del profesor

INSTRUCCIONES

Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados “SI” cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque “NO”. En la columna “OBSERVACIONES” ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.

Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
10%	Puntualidad para iniciar y concluir la exposición. (respeto de tiempo: 50 minutos)			
10%	Esquema de diapositiva. Colores y tamaño de letra apropiada. Sin saturar las diapositivas de texto.			
5%	Identificación: Nombre de la escuela (logotipo), Carrera, Asignatura, Profesor, Alumnos, Matricula, Grupo, Lugar y fecha de entrega.			
10%	Ortografía (cero errores ortográficos).			
10%	Presentación y arreglo personal			
	Desempeño			
10%	Utiliza las diapositivas como apoyo, no lectura total			
15%	Desarrollo del tema fundamentado y con una secuencia estructurada.			
5%	Organización de los integrantes del equipo.			
5%	Expresión no verbal (gestos, miradas y lenguaje corporal).			
10%	Dominio del tema. Habla con seguridad.			
10%	Actividad en grupo			

VALORACIÓN :	TOTAL			
	% FINAL			
VALOR ESPERADO		100%		
MÉTODO DE EVALUACION:				
COMENTARIOS				

 Subsistema de Universidades Politécnicas	LISTA DE COTEJO PARA REPORTE DE CASOS PRÁCTICOS DE LA REEXPRESIÓN Y CONVERSIÓN Unidad 5. Las Normas Internacionales de Información Financiera en las Corporaciones
--	--

DATOS GENERALES DEL PROCESO DE EVALUACIÓN			
Nombre del alumno:		Firma del alumno	
Materia: Finanzas Corporativas		Valor total de reactivos:	
Periodo:	Fecha:	Matricula:	
Nombre del profesor		Firma del profesor	

INSTRUCCIONES				
Revisar los documentos o actividades que se solicitan y marque en los apartados “SI” cuando la evidencia a evaluar se cumple; en caso contrario marque “NO”. En la columna “OBSERVACIONES” ocúpela cuando tenga que hacer comentarios referentes a lo observado.				
Valor del reactivo	Característica a cumplir (Reactivo)	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
10%	a. Puntualidad en la entrega			
10%	b. Limpieza en hojas de trabajo (no borrones ni manchones)			
40%	El estudiante resolverá y entregará de manera individual los ejercicios previamente modelados. Reexpresión <ul style="list-style-type: none"> - Estructurar el Estado financiero en base a los saldos. - Modificar las cifras según proveedores, peritos, entre otros que demuestre cambio en la cuenta. - Formula la reexpresión en base a los cambios anteriores. - Determinar el índice de inflación según el INPC. - Modifica las cifras no monetarias según el Índice de Inflación. - Formula la reexpresión en base a los cambios anteriores. 			
40%	Conversión <ul style="list-style-type: none"> - Identificar el tipo de cambio histórico, actual o corriente de la moneda extranjera - Aplicar el tipo de cambio correspondiente según la naturaleza de la cuenta - Formular la conversión en base a los cambios anteriores. 			

VALORACIÓN :	TOTAL			
	% FINAL			
VALOR ESPERADO:		100%		
MÉTODO DE EVALUACION:				
COMENTARIOS				

GLOSARIO

A

Algoritmo: es un conjunto preescrito de instrucciones o reglas bien definidas, ordenadas y finitas que permite realizar una actividad mediante pasos sucesivos que no generen dudas a quien deba realizar dicha actividad.

Amortización: significa saldar gradualmente una deuda por medio de una serie de pagos, que generalmente, son iguales y que se realizan también a intervalos de tiempo iguales.

Análisis: Acción de dividir una cosa o problema en tantas partes como sea posible, para reconocer la naturaleza de las partes, las relaciones entre éstas y obtener conclusiones objetivas del todo.

Análisis de costo – beneficio: búsqueda de la mejor razón entre beneficios y costos.

Análisis de riesgos: enfoque del análisis de problemas que pondera los riesgos de una situación al incluir probabilidades para obtener una evaluación más exacta de los riesgos existentes.

Análisis financiero: El valor de los métodos de análisis radica en la información que suministren para ayudar a hacer correctas y definidas decisiones, que no se hacen sin aquella; en su estímulo para provocar preguntas referentes a los diversos aspectos de los negocios, así como de la orientación hacia la determinación de las causas o de las relaciones de dependencia de los hechos y tendencias.


Anualidad: Una anualidad es una serie de pagos iguales realizados a intervalos iguales de tiempo.

Anualidad ordinaria o vencida: Es aquella en la cual los pagos se hacen al final de cada periodo, por ejemplo el pago de salarios a los empleados, ya que primero se realiza el trabajo y luego se realiza el pago.

Anualidad anticipada: En esta los pagos se hacen al principio del periodo.

Auditoria. Es la investigación, consulta, revisión, verificación, comprobación, y evidencia aplicada a la empresa. Es el examen realizado por el personal cualificado e independiente de acuerdo con Normas de Contabilidad; con el fin de esperar una opinión que muestre lo acontecido en el negocio, requisito fundamental es la independencia.

B



Balance General: situación actual de una empresa, donde se observan los activos, pasivos y capital.

C

Capital: Es la cantidad de dinero que se presta inicialmente.

Control: función administrativa que consiste en medir y corregir el desempeño individual y organizacional para asegurar que los acontecimientos se adecuen a los planes. Implica medir el desempeño con metas y planes; mostrar donde existen desviaciones de los estándares y ayudar a corregirlas.

Corporación o sociedad corporativa: es una entidad jurídica que consiste en un grupo de personas que han formado una asociación con propósitos comerciales o sin fines de lucro. Esta asociación formal, reconocida como persona jurídica y amparada por el derecho de sociedades, cuenta con sus propios privilegios y responsabilidades distintos a aquellos de sus miembros (personas naturales).

Costos: La suma de esfuerzos y recursos que se han invertido para producir una cosa.

Coordinación: logro de la armonía de los esfuerzos individuales y de grupo hacia el logro de los propósitos y objetivos del grupo.

D

Decisiones, toma de: selección de un curso de acción entre varias opciones; selección racional de un curso de acción.

Demanda. Con este nombre se conoce el deseo o plan de adquisición de un bien o de un conjunto de bienes. Por lo general, se admite que la demanda depende del precio del bien, de la renta del sujeto y de los precios de los bienes que son sustitutivos o complementarios del primero.

Depreciación: es la pérdida del valor que sufre un activo físico como consecuente del uso o del transcurso del tiempo.

Dirección: función de los administradores que implica el proceso de influir sobre las personas para que contribuyan a las metas de la organización y del grupo; se relaciona principalmente con el aspecto interpersonal de administrar.

Descuento: consiste en que las instituciones bancarias adquieren letras de cambio o pagares, de cuyo valor nominal descuentan una suma equivalente a los intereses que devengaría el documento entre la fecha en que se recibe y la fecha del vencimiento.

División de trabajo: número de tareas distintas en que se distribuye el trabajo necesario para la producción de un bien o servicio, tareas que han de ser realizadas por distintos trabajadores especializados en cada una de ellas.

E

Eficacia: consecución de objetivos; logro de los efectos deseados.

Eficiencia: logro de los fines con la menor cantidad de recursos; el logro de objetivos al menor costo u otras consecuencias no deseadas.

Efectividad: Es la congruencia entre lo planificado y los logros obtenidos, sin cuestionar si dichos objetivos son o no adecuados.

Entorno: Conjunto de agentes externos a la organización- jurídicos, políticos, sociales, económicos, tecnológicos, de la competencia, etc.- que afectan a su supervivencia, mantenimiento o desarrollo y que provoca en ella una determinada respuesta en sus propios agentes internos.

Equilibrio: Situación de una economía en la cual las proporciones de las cantidades globales permiten el ajuste armónico de los flujos, la estabilidad de los precios y el funcionamiento satisfactorio del conjunto económico.

Equipo: grupo de personas con habilidades complementarias comprometidas con un propósito común y una serie de metas de desempeño, de los que son mutuamente responsables.

Estabilidad: es la capacidad que tiene la empresa de mantenerse en operación en el mediano y largo plazo, la cual se determina mediante el estudio de su estructura financiera, particularmente, de las proporciones que existen en sus inversiones y fuentes de financiamiento

Ética: sistema de principios o valores morales que se relacionan con el juicio moral, el deber y la obligación; disciplina que trata del bien y del mal.

F

Finanzas: en economía, son las actividades relacionadas con los flujos de capital y dinero entre individuos, empresas o Estados. Por extensión también se denomina finanzas el estudio de esas actividades como especialidad de la economía y la Administración que estudia la obtención y gestión, por parte de una compañía, individuo o del Estado, de los fondos que necesita para cumplir sus objetivos y de los criterios con que dispone de sus activos.

Flujo Neto de Efectivo: Es la diferencia entre los Ingresos netos y los desembolsos netos, descontados a la fecha de aprobación de un proyecto de Inversión con la técnica de "Valor Presente".

G

Gastos: erogaciones de una empresa.

I

Incentivo: estímulo que se ofrece a una persona, grupo o sector para elevar la producción o la actividad a realizar.

Iniciativa: idea que sirve para iniciar o hacer una actividad en la organización.

Instrucción: conjunto de reglas para ejecutar algo o para el manejo de algo.

Intervalo o periodo de pago: es el tiempo que transcurre entre un pago y otro.

L

Línea: relación de autoridad en puestos organizacionales, donde una persona tiene la responsabilidad de las actividades de otra persona.

Liquidez. Es una de las características que definen una inversión junto con la seguridad y la rentabilidad. En un sentido más concreto, se refiere al dinero en efectivo o en futuros activos financieros fácilmente convertibles en dinero.

M

Medición: Se refiere a la información numérica que cuantifica los recursos, procesos, servicios, desempeño y resultados de la organización

Meta: fines hacia los que se dirige la actividad; puntos finales de la plantación.

Monto: es el valor en el momento de su vencimiento.

Motivos, objetivos verificables: un objetivo es verificable si, en alguna fecha futura, la persona puede mirar hacia atrás y determinar con seguridad si se ha cumplido o no.

N

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los

Estándares Internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

O

Organización: concepto utilizado en diversas formas, como por ejemplo 1 sistemas o patrón de cualquier grupo de relaciones en cualquier clase de operación 2 la empresa en si misma 3 cooperación de dos o mas personas 4 la conducta de los integrantes de un grupo y 5 la estructura intencional de papeles en una empresa “formalmente organizada”

Organizar: establecer una estructura intencional de roles para que sean ocupados por miembros de una organización.

P

Periodo de renta: Es el tiempo que transcurre entre los pagos periódicos continuos.

Planeación: selección de misiones y objetivos, y estrategias, políticas, programas y procedimientos para lograrlos; toma de decisiones; selección de un curso de acción entre varias opciones.

Planes: propósitos o misión, objetivos, estrategias, políticas, procedimientos, reglas, programas y presupuestos.

Plazo: El tiempo que transcurre entre el principio del primer periodo y el final del último periodo se denomina plazo de la anualidad y se representa por la letra n .

Políticas: declaraciones o interpretaciones generales que guían el pensamiento durante la toma de dediciones; la esencia de las políticas es la existencia de cierto grado de discrecionalidad para guiar la toma de decisiones.

Porcientos Integrales: consiste en la separación del contenido de los estados financieros a una misma fecha o correspondiente a un mismo periodo, en sus elementos o partes integrales, con el fin de poder determinar la proporción que guarda cada una de ellas en relación con el todo.

Presupuesto: es un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista, expresada en valores y términos financieros que, debe cumplirse en determinado tiempo y bajo ciertas condiciones previstas, este concepto se aplica a cada centro de responsabilidad de la organización.

Procedimientos: planes que establecen un método para manejar las actividades futuras. Son series cronológicas de acciones requeridas, guías para la acción, que detallan la forma exacta en que se deben realizar ciertas actividades.

Productividad: en términos generales, puede definirse como la capacidad de una empresa de producir utilidades suficientes para retribuir a sus inversionistas y promover el desarrollo de la misma. Esta capacidad se determina mediante el estudio de la eficiencia de las operaciones, de las relaciones entre las ventas y los gastos y de la utilidad con la inversión del capital

Programas: conjunto de metas, políticas, procedimientos, reglas, asignación de tareas, pasos a seguir recursos a emplear y otros elementos necesarios para ejecutar un determinado curso de acción, normalmente respaldado por capital y presupuestos de operación.

R

Reembolso. Es la devolución o pago de principal de una emisión de títulos de renta fija, de una deuda o, en general, de una cantidad debida.

Renta: Es el pago periódico de igual valor.

Rentabilidad. Es una de las características que definen una inversión junto con la seguridad y la liquidez y consiste en la obtención de beneficios en una actividad económica o financiera.

Remanente. En términos generales se entiende a veces como sinónimo de beneficio, aunque en términos financieros estrictos. Es el saldo final de una cuenta.

Responsabilidad: obligación que los subordinados le deben a sus superiores con respecto al ejercicio de la autoridad que les fue delegada como una forma para lograr los resultados deseados.

S


Sistema financiero. Así se define al conjunto de regulaciones, normativas, instrumentos, personas e instituciones que operan y constituyen el mercado de dinero y el mercado de capitales de un país.

Solvencia. Es la capacidad de pagar las deudas a su vencimiento.

T

Táctica: planes de acción mediante los cuales se ponen en práctica las estrategias.

Tasa de interés: Es la cantidad de dinero que se paga por el préstamo del capital, casi siempre se expresa de manera porcentual.



Tasa interna de retorno o tasa interna de rentabilidad (TIR) de una inversión, está definida como la tasa de interés con la cual el valor actual neto o valor presente neto (VAN o VPN) es igual a cero.

Teoría: agrupamiento sistemático de conceptos y principios interdependientes que forman un marco para un conocimiento más significativo.

Tiempo: es la duración del préstamo.

V

Valor de salvamento o desecho: es el valor que tiene el activo final de su vida útil.

Valor en libros: es la diferencia entre el valor original y la depreciación acumulada a una fecha determinada.

Valor Actual Neto: más conocido por las siglas de su abreviación, VAN, es una medida de los excesos o pérdidas en los flujos de caja, todo llevado al valor presente (el valor real del dinero cambia con el tiempo).

Valor presente: significa el presente de una anualidad en n periodos a la tasa

BIBLIOGRAFÍA

Básica

TÍTULO: Introducción a las Finanzas
AUTOR: Alfonso Ortega Castro
AÑO: 2008
EDITORIAL O REFERENCIA: Mc Graw Hill Interamericana
LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN México, 2008
ISBN O REGISTRO: 9789701067222

TÍTULO: Finanzas Internacionales
AUTOR: Zbigniew Kozikowski
AÑO: 2007
EDITORIAL O REFERENCIA: Mc Graw Hill Interamericana
LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN México, 2007
ISBN O REGISTRO: 9701059174

TÍTULO: Finanzas Corporativas
AUTOR: Guillermo L. Dumrauf
AÑO: 2006
EDITORIAL O REFERENCIA: Alfaomega
LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN Buenos Aires Argentina
ISBN O REGISTRO: 978-1113-03-X

TÍTULO: Contabilidad Internacional
AUTOR: Irving González Esqueda
AÑO: 2002
EDITORIAL O REFERENCIA: Mc Graw Hill
LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN México
ISBN O REGISTRO: 970-10-3821-5



Complementaria

TÍTULO: Matemáticas Financieras

AUTOR: Díaz Mata Alfredo; Aguilera, Gómez Víctor M.

AÑO: 2008

EDITORIAL O REFERENCIA: Mc Graw Hill

LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN México

ISBN O REGISTRO: 978-970-10-5920-3

Sitio Web

<http://nicniif.org/home/>