



CARTA DESCRIPTIVA

PARA UNIDADES DE APRENDIZAJE

Elementos estructurales del programa de las Unidades de Aprendizaje

UNIVERSIDAD MICHOACANA DE SAN NICOLÁS DE HIDALGO	
DENOMINACIÓN DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE (UA)	Gestión Financiera
CICLO ESCOLAR	Febrero – agosto
CICLO	VIII
CLAVE DE LA UA	OAE-VIII-EF-2
CARÁCTER	Obligatoria por área de especialización (OAE)
TIPO	Teórico-Práctica
UA ANTECEDENTES	UA CONSECUCENTES
Ninguna	Ninguna

Horas teóricas	Horas prácticas	Horas de trabajo independientes	Total de horas teóricas	Total de horas prácticas	Total horas de trabajo independientes	Créditos
3	1	1	48	16	16	5

AUTORES DEL PROGRAMA	Fecha de elaboración
Academia de Economía de la Empresa	Junio 2025.
	Fecha de revisión y aval de Consejo Técnico

COMPETENCIAS A DESARROLLAR	
COMPETENCIAS	EJES FORMATIVOS
Analiza e interpreta estados financieros y otros reportes contables para evaluar la salud financiera de una empresa y diagnosticar problemas financieros. Aplica los conceptos del Valor del dinero en el tiempo para la evaluación de proyectos de inversión y la determinación de flujos de efectivo futuros. Diseña y evalúa estrategias de inversión y financiamiento que maximice el valor de la empresa, considerando el riesgo y el rendimiento. Identifica y gestiona los principales riesgos financieros (operativos, de mercado, de crédito, de liquidez) que enfrentan las organizaciones en el entorno mexicano.	Empresa y Finanzas

PERFIL ACADÉMICO DEL DOCENTE	
Grado(s) académico (s)	Experiencia
Formación Académica: Licenciatura en Economía o una disciplina afín. Deseable contar con estudios de posgrado (maestría o doctorado) en Finanzas.	Mínimo 2 años de experiencia, con sólidos conocimientos y comprensión profunda de análisis financiero, finanzas corporativas.





--	--

CONTENIDO TEMÁTICO (Temas y subtemas)	
Temas	Subtemas
1. Introducción a la Gestión Financiera y su entorno en México	1.1 Concepto y objetivo de la Gestión financiera. 1.2 La función del gerente financiero y su relación con otras áreas de la empresa. 1.3 Formas jurídicas de las organizaciones y sus implicaciones financieras en México. 1.4 El sistema financiero mexicano: Mercados de dinero y de capitales. 1.5 Gobierno corporativo y ética en las finanzas.
2. Análisis de Estados Financieros	2.1 Fundamentos de contabilidad financiera para la gestión. 2.2 Balance General, Estado de Resultados y Estado de Flujo de Efectivo. 2.3 Razones financieras: Liquidez, actividad, apalancamiento rentabilidad y valor de mercado. 2.4 Análisis de tendencias y benchmarking en el contexto mexicano. 2.5 Limitaciones del análisis de estados financieros.
3. Valor del Dinero en el tiempo y Evaluación de inversiones	3.1 Interés simple y compuesto. 3.2 Anualidades, perpetuidades y amortizaciones. 3.3 Valor Presente Neto (VPN) y Tasa Interna de Retorno (TIR). 3.4 Periodo de recuperación y periodo de recuperación descontado. 3.5 Índice de rentabilidad 3.6 Análisis de sensibilidad y riesgo en la evaluación de proyectos. 3.7 Casos prácticos de inversión en empresas mexicanas
4. Costo del capital y apalancamiento	4.1 Fuentes de financiamiento a corto y largo plazo en México. 4.2 Costo de la deuda, costo de las acciones preferentes y costo del capital común. 4.3 Costo promedio ponderado de capital (CPPC). 4.4 Apalancamiento operativo, financiero y total. 4.5 Determinación de la estructura de capital óptima.





5. Gestión del capital de trabajo	5.1 Concepto e importancia del capital de trabajo. 5.2 Gestión de efectivo y valores negociables 5.3 Gestión de cuentas por cobrar y política de crédito. 5.4 Gestión de inventarios. 5.5 Financiamiento a corto plazo. 5.5 Ciclo de conversión de efectivo
6. Política de dividendos y otros temas.	6.1 Factores que influyen en la política de dividendos. 6.2 Tipos de políticas de dividendos. 6.3 Readquisición de acciones. 6.4 Introducción a la valoración de empresas.

ACTIVIDADES

Actividades de aprendizaje bajo la conducción de un académico

- Exposición y resolución guiada de ejercicios financieros como: Valor Presente Neto (VPN) y Tasa Interna de Retorno (TIR), guiando a los estudiantes paso a paso en su resolución, destacando errores comunes y consideraciones especiales para proyectos de inversión en el contexto mexicano.
- Análisis de casos de empresas mexicanas: Se seleccionarán reportes financieros reales de empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) para su análisis en clase.

Actividades de aprendizaje independientes

- Elaboración de reportes de Análisis Financiero: A partir de los estados financieros de una empresa mexicana de libre elección (cotizada en la BMV), el alumno deberá elaborar un reporte de análisis financiero completo, utilizando razones financieras y comparándolas con el sector.
- Investigar y comparar las características, costos y requisitos de diferentes fuentes de financiamiento disponibles para empresas en México (ej. créditos bancarios, emisión de bonos, capital de riesgo, crowdfunding).
- Resolver de forma autónoma problemarios propuestos por el profesor sobre cálculo de VPN, TIR y otros métodos de evaluación de proyectos, buscando la optimización de los resultados.
- Análisis de Noticias Financieras: Leer y analizar diariamente noticias relevantes de periódicos económicos mexicanos (ej. *El Economista*, *Reforma Negocios*, *El Financiero*) o portales especializados, e identificar su impacto potencial en las decisiones de inversión y financiamiento de las empresas.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Actividad	% de ponderación
Dos exámenes parciales	60%
Tareas (controles de lectura, ensayos, resolución de ejercicios, proyectos)	10%
Participación en clase	10%
Exposición de temas o casos	20%
Total	100%





BIBLIOGRAFÍA	
Básica	
Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2016). Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill	
Brenda, J., & Ehrhardt, M. C. (2020). <i>Administración Financiera</i> . Cengage Learning, México	
Brigham, E. y Ehrhardt, M. (2007). <i>Finanzas Corporativas</i> . 2da Edición. Cengage Learning México, 2007.	
Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2020). <i>Principios de Administración Financiera</i> . Pearson Educación, México.	
Horngren, C. T., Datar, S. M., & Rajan, M. V. (2012). <i>Contabilidad de gestión</i> . Pearson.	
Ross, S. A., Westerfield, R. W., Jaffe, J. F., & Jordan, B. D. (2020). <i>Fundamentos de Finanzas Corporativas</i> . McGraw-Hill Education, México.	
Weston, J. F., & Brigham, E. F. (2010). <i>Fundamentos de administración financiera</i> . McGraw-Hill	
Complementaria	
Ley del Mercado de Valores y Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito. (Disponibles en publicaciones oficiales y sitios web del gobierno mexicano).	
Información financiera de empresas mexicanas:	
Bolsa Mexicana de Valores (BMV): www.bmv.com.mx (reportes anuales, trimestrales).	
Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV): www.gob.mx/cnbv (normatividad, estadísticas).	
Artículos y reportes de organismos financieros:	
Banco de México (Banxico): www.banxico.org.mx (informes, investigaciones).	
Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas (IMEF): www.imef.org.mx .	
Revistas especializadas en finanzas y economía publicadas en México (ej. <i>Revista Contaduría y Administración</i> de la UNAM, <i>Análisis Económico</i> de la UAM)..	

