



**UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA**  
**CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA SUR**  
**DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA**  
**PROGRAMA UNIDAD DE APRENDIZAJE:**

## 1. INFORMACIÓN DEL CURSO

### Datos generales

Nombre de la asignatura: Presupuesto de Capital y Asignación de Recursos	Clave: IA038	NRC: 106506
<b>Nombre del profesor:</b> Héctor Jesús Díaz Michel		
Tipo: Curso-Taller	Nivel de formación: Superior	Academia: Materias Especializantes y Optativas
Área de formación: Especializante Selectiva	Obligatorio <input checked="" type="checkbox"/> Optativo <input type="checkbox"/>	Prerrequisitos: Fuentes e Instrumentos de Financiamiento de Empresas
Horas: 40hrs Teoría; 40hrs Práctica; 80hrs Totales		Créditos: 8
<b>Instancias que aprobaron el programa:</b> Jefe del Departamento de Fianzas, Academia, Colegio Departamental		<b>Lugar y fecha de actualización o elaboración:</b> Junio de 2022
<b>Perfil del profesor que imparte la materia:</b> Licenciado en Contaduría Pública		

## 2. DESCRIPCIÓN

### Objetivo general

Elaborar presupuestos de capital a través del uso de técnicas de evaluación de proyectos para asignar recursos de manera óptima.

### Contenido temático sintético

1. Análisis y evaluación del entorno.
2. Formulación de premisas para la planeación.
3. Presupuesto de capital.
4. Análisis de alternativas y sensibilidades.
5. Evaluación financiera de proyectos de inversión.
6. Asignación de recursos.

### Estructura conceptual

Unidad I. Análisis y evaluación del entorno

Objetivo Particular. Evaluar el entorno para medir la capacidad de competir.

- 1.1. Introducción.
- 1.2. Ciclos económicos
- 1.3. Producto Interno Bruto y sus elementos
- 1.4. Oferta y demanda
  - 1.4.1. Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC)
  - 1.4.2 Inflación
- 1.5. Indicadores financieros relacionados
  - 1.5.1 Población Económicamente Activa (PEA)
  - 1.5.2. Empleo y Desempleo
  - 1.5.3. Consumo y Ahorro
  - 1.5.4. Inversión Extranjera Directa
  - 1.5.5. Finanzas públicas
  - 1.5.5.1. Ingresos y Egresos
  - 1.5.5.2. Deuda Externa y Deuda Interna
  - 1.5.5.3. Tipo de Cambio

Unidad II. Formulación de premisas para la planeación.

Objetivo Particular. Seleccionar las premisas para hacer la planeación dentro de la organización y sustentar las bases que se utilizarán en el presupuesto de capital.

- 2.1 Identificación de fuentes de financiamiento



**UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA  
CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA SUR  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA  
PROGRAMA UNIDAD DE APRENDIZAJE:**

- 2.2 Determinación del nivel de apalancamiento
- 2.3 Análisis de tasas de interés nacionales e internacionales
- 2.4 Análisis de la paridad con las principales monedas extranjeras
- 2.5 Análisis de la estructura del capital
- 2.6 Análisis de la política de precios
- 2.7 Análisis de política de dividendos y reinversión

**Unidad III. Presupuesto del capital**

Evaluar el efecto que pueden tener los cambios en las condiciones internas o externas para medir el impacto y la sensibilidad de lo planeado ante las principales variables.

- 3.1 Plan de objetivos corporativos
- 3.2 Planes de comercialización
- 3.3 Planes de operación
- 3.4 Planes de administración
- 3.5 Plan de negocios
- 3.6 Generación de estados financieros

**Unidad IV. Análisis de alternativas y sensibilidades**

Diseñar los diferentes escenarios para medir el efecto que pueden tener los cambios en las condiciones internas y externas de lo planeado ante las principales variables.

- 4.1 Análisis de sensibilidad
- 4.2 Análisis de simulación
- 4.3 Método Monte Carlo

**Unidad V. Evaluación financiera de proyectos de inversión**

Objetivo Particular. Aplicar las técnicas de presupuesto de capital para la evaluación de proyectos de inversión en ejercicios prácticos, aplicando por lo menos un ejercicio en cada técnica.

- 5.1 Valor presente neto y otros criterios de evaluación
  - 5.1.1 Regla del valor actual neto
  - 5.1.2 Cálculo del valor actual neto
  - 5.1.3 Técnica del periodo de recuperación
  - 5.1.4 Rendimiento contable promedio
  - 5.1.5 Tasa interna de retorno
  - 5.1.6 Índice de rentabilidad
  - 5.1.7 Punto de equilibrio contable y financiero

**Unidad VI. Asignación de recursos**

Decidir sobre la asignación de recursos que demandan los proyectos seleccionados, tomando en consideración las inversiones fijas y el capital de trabajo necesario.

- 6.1. Decisiones con racionamiento de capital
  - 6.1.1 Racionamiento moderado
  - 6.1.2 Racionamiento Fuerte
  - 6.1.3 Programa de oportunidades de inversión

**Modalidades del proceso enseñanza aprendizaje**

Presencial

**Competencia(s) que el alumno deberá adquirir**

Primera materia del bloque Selectivo especializante "Gestión y administración de financiamiento a empresas".

**Relación con el perfil de egreso**

Todos los temas del programa tienen una gran relevancia en el perfil de los egresados de la licenciatura a la que va dirigido y su contenido cubre los requisitos básicos para que los estudiantes tengan los conocimientos de las herramientas e instrumentos que les permitan valorar inversiones estratégicas en condiciones de incertidumbre y que les sirvan para su vida profesional

**Campo de aplicación profesional de los conocimientos promovidos en la Unidad**



# UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA

## CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA SUR

### DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA

#### PROGRAMA UNIDAD DE APRENDIZAJE:

#### Modalidad de evaluación y factores de ponderación

##### A. DEL PROGRAMA DE ESTUDIOS

La evaluación curricular se verifica en dos niveles: Primero a través de los exámenes teórico-práctico, y segundo, a través de la evaluación que realiza la Secretaría Académica, vía el censo aplicado a los alumnos al finalizar el semestre o ciclo escolar, donde se les pregunta sobre el proceso de enseñanza - aprendizaje y se evalúa el programa de estudios, el académico y la calidad del proceso integral de lo educativo.

Al finalizar el semestre se le pedirá al estudiante que realice una relatoría donde mencione y argumente la pertinencia de los contenidos y la dificultad de éstos.

El asesor coordinará mediante lluvia de ideas, la participación, reflexionando sobre la congruencia de los contenidos con el perfil de egreso de la licenciatura, las actividades que realizarán como egresados, los métodos de enseñanza y la pertinencia de los temas contemplados en el programa.

##### B. DE LA LABOR DEL PROFESOR

En la primera sesión de trabajo se les informará a los estudiantes que en cualquier momento pueden hacer observaciones al asesor respecto a la forma de trabajo que contribuya a mejorar el proceso de facilitación.

Así mismo se solicitará por escrito las sugerencias y observaciones sobre la metodología utilizada, con el objetivo de realizar los cambios pertinentes.

Los alumnos al finalizar el semestre o ciclo escolar, realizan una evaluación donde califican diversos aspectos del profesor mismo que se da a conocer al titular de la materia.

##### C. DE LA METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE (INSTRUMENTACIÓN DIDÁCTICA)

La materia se impartirá con una metodología de enseñanza - aprendizaje - teórico - práctica. Los métodos de enseñanza usados serán: el método descriptivo y explicativo, en primera instancia, y el lógico deductivo, implementación de experiencias estructuradas y métodos de casos. Las actividades de aprendizaje serán: lecturas previas, resolución de casos prácticos y discusión de ejemplos y resolución problemas de actualidad.

El Modelo Centrado en el estudiante direccionalará el trabajo del asesor y estudiantes, por ello la metodología del curso se fundamenta en la corriente constructivista, privilegiando la participación, la investigación, el desarrollo de casos prácticos.

Una vez concluido el curso, el profesor deberá considerar todos los medios de evaluación que hayan sido aplicados.

##### D. ACREDITACIÓN DEL CURSO.

Requisitos Administrativos (Reglamento General de Promoción y Evaluación de Alumnos de la Universidad de Guadalajara):

I. Para que el alumno tenga derecho al registro del resultado final de la evaluación en el periodo ordinario, establecido en el calendario escolar aprobado por el H. Consejo General Universitario, se requiere estar inscrito en el plan de estudios y curso correspondiente, y tener un mínimo de asistencia del 80% a clases y/o actividades registradas durante el curso.

II. Para que el alumno tenga derecho al registro de la calificación en el periodo extraordinario, se requiere estar inscrito en el plan de estudios y curso correspondiente, haber pagado el arancel y presentar el comprobante correspondiente, y tener un mínimo de asistencia del 65% a clases y/o actividades registradas durante el curso.

Requisitos Académicos: Evidencias de aprendizaje. Todos los alumnos deberán presentar en tiempo y forma todos los trabajos señalados en el presente programa, participando en el material instruccional en línea. Así como, elaborar las prácticas demostradas por el profesor. Y, por último, si se requiere desarrollar un producto terminal en el que se integre y utilice todo lo visto a lo largo del curso.

##### E. CALIFICACIÓN DEL CURSO

Formación integral (Trabajo, Tareas e Investigaciones)	<b>20%</b>
Exámenes Parciales	<b>60%</b>
Examen Departamental	<b>20%</b>

Información complementaria:

1. Se aplicará un examen por unidad, la fecha de aplicación se notificará con 8 días de anticipación.
2. Para la evaluación parcial, esta estará comprendida tanto de un examen como actividad complementaria (ensayos, resolución de casos, entre otros) la ponderación se señalará al citar la fecha de aplicación.



# UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA

## CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA SUR

### DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA

#### PROGRAMA UNIDAD DE APRENDIZAJE:

3. Para el examen departamental, la fecha de aplicación la dará a conocer la Academia de Finanzas.
4. Se aplicará de forma rigurosa la normatividad relacionada con los derechos a evaluación ordinaria como extraordinaria, señaladas en los artículos 20 Frac II y 27 Frac III del Reglamento General de Evaluación de Alumnos de la Universidad de Guadalajara. Se tomó acuerdo que así esté presente un alumno la clase se impartirá, si hay ausencia total del grupo se dará el tema por visto.
5. Para incentivar la Tutoría Académica, los alumnos para poder acreditar el 20% de la Formación Integral es necesario presentar evidencia con el formato 5 de tres visitas a su tutor.

#### F. CALIFICACIÓN EN PERÍODO EXTRAORDINARIO

Características del examen que se aplicará en periodo extraordinario en correspondencia con lo señalado en el Reglamento General de Evaluación y Promoción de Alumnos de la Universidad de Guadalajara:

La evaluación en periodo extraordinario deberá versar sobre el contenido global de la materia, se realizará a través de los medios o instrumentos diseñados, aplicados y calificados por el profesor de la materia bajo la supervisión de la academia correspondiente.

La evaluación en periodo extraordinario se calificará atendiendo a los siguientes criterios:

- I. La calificación obtenida en periodo extraordinario, tendrá una ponderación del 80% para la calificación final;
- II. La calificación obtenida por el alumno durante el periodo ordinario, tendrá una ponderación del 40% para la calificación en periodo extraordinario, y,
- III. La calificación final para la evaluación en periodo extraordinario, será la que resulte de la suma de los puntos obtenidos en las fracciones anteriores.

El examen extraordinario comprenderá una práctica de cada unidad temática del curso, o en su caso, un examen teórico y/o práctico que englobe cada uno de los temas tratados.

### 3. BIBLIOGRAFÍA

#### a) Básica:

Libros / Revistas Libro: Fundamentos de Finanzas Corporativas Ross, Stephen, A. (2014) Mc. Graw Hill No. Ed 5<sup>a</sup>  
ISBN: 978-607-151-2017

Libro: PLANEACIÓN FINANCIERA INTEGRAL Corona Dueñas y Corona Pachec (2017) AM Editores No. Ed 1ra.  
ISBN: 9786074374209

Libro: Matemáticas financieras Díaz Mata, A (2013) Mc. Graw Hill No. Ed 5<sup>a</sup>  
ISBN: 978-607-150-9437

Libro: Matemáticas financieras Dumrauf, G (2013) Alfa Omega No. Ed  
ISBN: 978-987-7160-9512

Libro: Evaluación financiera de proyectos: 10 casos prácticos resueltos en Excel Meza Orozco, P (2013) UPC No. Ed 1<sup>a</sup>  
ISBN: 978-61-2419-1055

Libro: Finanzas Corporativas Ross, Stephen, A. (2012) Mc. Graw Hill No. Ed 9<sup>a</sup>  
ISBN: 978-607-150-7419

Libro: Presupuesto: enfoque moderno de planeación y control de recursos Burbano Ruiz, J. (1995) Mc. Graw Hill No. Ed 2<sup>a</sup>  
ISBN: 958-60-044-473

#### b) Complementaria, y

#### c) Materiales de apoyo académico

Plataformas tecnológicas