

**NOMBRE DE LA ASIGNATURA O UNIDAD DE APRENDIZAJE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**CICLO**

**CUARTO TRIMESTRE**

**CLAVE DE ASIGNATURA**

**INF 401**

**OBJETIVO (S) GENERAL (ES) DE LA ASIGNATURA**

El alumno explica el funcionamiento del sistema financiero nacional e internacional, para proponer los instrumentos correctos en operaciones financieras nacionales.

**TEMAS Y SUBTEMAS**

**1. INTRODUCCIÓN A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

- 1.1 Características de los instrumentos financieros
- 1.2 Análisis básico de los instrumentos primarios
  - 1.2.1 Efectivo
  - 1.2.2 Depósitos a la vista
  - 1.2.3. Inversiones en acciones
- 1.3 Introducción al mercado
  - 1.3.1 Estructura de los mercados financieros
  - 1.3.2 Sistema Financiero Mexicano
  - 1.3.3 Similitudes y diferencias entre el mercado Mexicano y Americano
- 1.4 Índices bursátiles del mundo
- 1.5 Sociedades de inversión

**2. ANÁLISIS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

- 2.1 Características de los instrumentos financieros
- 2.2 Capital y deuda
- 2.3 Gubernamental
- 2.4 Derivados
  - 2.4.1 Futuros
  - 2.4.2 Opciones
  - 2.4.3 Swaps
  - 2.4.4 Tasas de descuento y tasas de rendimiento
- 2.5 El arbitraje en el mercado financiero nacional e internacional

**3. Valuación del riesgo**

- 3.1 ¿Qué es el riesgo financiero?
  - 3.1.1 ¿Se puede controlar el riesgo?
- 3.2 Metodologías de valuación del riesgo
  - 3.2.1 Riesgo de operación
  - 3.2.2 Riesgo de liquidez
  - 3.2.3 Riesgo del mercado
  - 3.2.4 Riesgo cambiario
- 3.3 Instrumentos para administrar y transferir el riesgo
  - 3.3.1 Perfil de inversión
  - 3.3.2 Diversificación de portafolios
  - 3.3.3 Productos estructurados



- 3.3.4 Seguros y coberturas crediticias
- 3.3.5 Productos financieros colateralizados

#### **4. Normas de información financiera aplicada a los instrumentos financieros**

- 4.1 Registro de operaciones con instrumentos primarios
  - 4.1.1 Instrumentos para negociación
  - 4.1.2 Instrumentos mantenidos para su venta
  - 4.1.3 Instrumentos mantenidos hasta su vencimiento
- 4.2 Registro de instrumentos derivados
  - 4.2.1 Operaciones de cobertura
    - 4.2.1.1 De valor razonable
    - 4.2.1.2 De moneda extranjera
    - 4.2.1.3 De flujo de efectivo
  - 4.2.2 Operaciones especulativas

#### **5. Administración a corto plazo y largo plazo**

- 5.1 Presupuestos
  - 5.1.1 Maestro
  - 5.1.2 Base
  - 5.1.3 Cero
- 5.2 Análisis de tendencias
- 5.3 Análisis vertical y horizontal
- 5.4 Porcientos integrales
- 5.5 Administración de efectivo e inventario
- 5.6 Administración de cuentas por cobrar y por pagar
- 5.7 Fuentes de financiamiento a mediano y largo plazo
- 5.8 Arrendamiento financiero y arrendamiento puro
- 5.9 Capitalización

#### **6. Efectos fiscales de las operaciones con instrumentos financieros**

- 6.1 Código fiscal de la federación
  - 6.1.1 Definición de operaciones financieras
  - 6.1.2 Mercados reconocidos
- 6.2 Ley del Impuestos sobre la renta
  - 6.2.1 Personas Morales
  - 6.2.2 Personas Físicas
  - 6.2.3 Residentes en el extranjero
- 6.3 Casos prácticos



SECRETARÍA  
DE EDUCACIÓN PÚBLICA  
SPEC-OGAIR-DIPES  
DEPARTAMENTO DE  
EVALUACION CURRICULAR

## ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

### Bajo la Conducción Docente

- Por medio de una mesa redonda los alumnos identificarán las diferencias entre el mercado financiero Mexicano y el mercado Americano
- Por medio de una revisión de textos especializados proporcionados por el docente los alumnos analizarán cuáles han sido los instrumentos financieros más exitosos en México.
- Los alumnos por medio de un debate describirán las normas de información financiera que se aplica a los instrumentos financieros.
- A través de exposiciones por parte de los alumnos, contrastaran las diferentes metodologías de valuación del riesgo.

### De Manera Independiente

- Reporte de lectura de los contenidos que el profesor proporcione para lecturas previas a cada sesión.
- Mapa mental en el que se establezcan los elementos de los Instrumentos Financieros en México.
- Diagrama de flujo en el que se represente el proceso que siguen las diferentes metodologías para la valuación de riesgo.
- Mapa conceptual de la Administración a corto y a largo plazo.
- Reporte de investigación en la que se analicen los efectos fiscales de las operaciones con instrumentos financieros.
- Esquema de la Ley de impuesto sobre la renta.
- Proyecto de una propuesta de instrumentos para operaciones financieras de una empresa.

## CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Reporte de lectura	10%
Mapa mental	10%
Diagrama de flujo	10%
Mapa conceptual	10%
Esquema	10%
Propuesta	25%
Examen final	25%

---

100%



**NOMBRE DE LA ASIGNATURA O UNIDAD DE APRENDIZAJE****FINANZAS PÚBLICAS****CICLO****CUARTO TRIMESTRE****CLAVE DE ASIGNATURA****FIP 402****OBJETIVO (S) GENERAL (ES) DE LA ASIGNATURA**

El alumno distingue la influencia económica que generan los impuestos para las finanzas públicas, así como la importancia de los mismos para la determinación de las partidas presupuestales, con el fin de ejercerlos en el desarrollo del presupuesto y gasto público en instituciones.

**TEMAS Y SUBTEMAS****1. FINANZAS PÚBLICAS**

- 1.1 Marco Conceptual de las Finanzas Públicas
  - 1.1.1 Concepto de Finanzas Públicas
  - 1.1.2 Enfoque clásico y enfoque moderno
- 1.2 Fuente de riqueza
- 1.3 Teorías en la actividad financiera estatal
  - 1.3.1 Escuela inglesa
  - 1.3.2 Utilidad relativa
  - 1.3.3 Estado cooperativo
- 1.4 Concepto de la Hacienda Pública
  - 1.4.1 Hacienda Pública y el presupuesto
  - 1.4.2 Actividad de Hacienda neutral o intervencionista
  - 1.4.3 Liberalismo
  - 1.4.4 Intervencionismo
- 1.5 Los gastos públicos
- 1.6 Expansión de los gastos públicos en países desarrollados y subdesarrollados

**2. MARCO LEGAL DE LAS FINANZAS PÚBLICAS**

- 2.1 Ley de ingresos
- 2.2 Dominio público o recursos patrimoniales
- 2.3 Los bienes de dominio publico
- 2.4 Actividad financiera del Estado
  - 2.4.1 Elementos de la actividad financiera del Estado
  - 2.4.2 Composición constitucional de la Hacienda Pública en el Sistema Federal Mexicano
  - 2.4.3 Marco constitucional de la Hacienda Pública Federal
  - 2.4.4 Hacienda Local
  - 2.4.5 Los poderes Públicos y sus facultades en materia financiera
- 2.5 Recursos de las empresas públicas
- 2.6 Entidades paraestatales
- 2.7 Principio de capacidad contributiva y las cargas públicas

**3. ANÁLISIS ECONÓMICO**

- 3.1 Definición



- 3.2 El problema clásico: administrar recursos insuficientes
- 3.3 Análisis Macroeconómico
  - 3.3.1 Variables nominales y reales
  - 3.3.2 Tasas de Interés nominales y reales
  - 3.3.3 Producto Interno Bruto
  - 3.3.4 Inflación
- 3.4 Análisis Microeconómico
  - 3.4.1 Comportamiento y elección del consumidor
  - 3.4.2 Demanda de insumos
  - 3.4.3 El mercado del capital
  - 3.4.4 El monopolio
  - 3.4.5 Regulación por parte del gobierno
  - 3.4.6 Distribución del ingreso
- 3.5 Economía de la tributación
- 3.6 Recursos aplicados a servicios de primera necesidad

#### **4. EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN PÚBLICA**

- 4.1 Ley de obra pública
- 4.2 Ley de adquisiciones
- 4.3 Definición del proyecto
- 4.4 Elección del proyecto
  - 4.4.1 Preparación de proyecto
  - 4.4.2 Construcción y análisis de flujos de proyecto
- 4.5 Criterios de rentabilidad
  - 4.5.1 Valor Actual Neto
  - 4.5.2 Tasa Interna de Retorno
  - 4.5.3 Tasa de rentabilidad Inmediata
  - 4.5.4 Período de recuperación Descontado
- 4.6 Flujo de efectivo
  - 4.6.1 Valuación económica
  - 4.6.2 Valuación financiera
- 4.7 Estadística
  - 4.7.1 Nociones de Probabilidad
  - 4.7.2 Valor esperado, desviación, correlación y varianza
  - 4.7.3 Aplicaciones
- 4.8 Problemas de la estimación
  - 4.8.1 Interpretación de resultados
- 4.9 Casos prácticos

#### **5. INGRESOS PÚBLICOS**

- 5.1 Concepto y clasificación
- 5.2 Derechos, cuotas e impuestos
  - 5.2.1 Derechos
  - 5.2.2 Aportaciones de seguridad social
  - 5.2.3 Impuestos
- 5.3 Principios generales del impuesto
  - 5.3.1 Elementos constitutivos del impuesto
  - 5.3.2 La materia imponible
  - 5.3.3 El objeto del impuesto
  - 5.3.4 El sujeto pasivo del impuesto
- 5.4 La deuda pública
  - 5.4.1 Naturaleza de la deuda pública
  - 5.4.2 Los rendimientos de los títulos de la deuda



SECRETARÍA  
DE EDUCACIÓN PÚBLICA  
SPEC-DGAIR-DIPES  
DEPARTAMENTO DE  
EVALUACIÓN CURRICULAR

- 5.4.3 Deuda pública en exceso
- 5.4.4 Clasificación de la deuda pública en interna y externa
- 5.4.5 Incumplimiento de la deuda pública
- 5.5 Contribuciones especiales
  - 5.5.1 En la legislación mexicana
  - 5.5.2 Concepto de la contribución de mejora

## **6. PRESUPUESTO Y GASTO PÚBLICO**

- 6.1 Concepto del presupuesto
- 6.2 Valor jurídico del presupuesto
  - 6.2.1 Principio de legalidad en el Derecho Constitucional
  - 6.2.2 El presupuesto como desarrollo económico
- 6.3 Bases y normas presupuestarias
- 6.4 Estados presupuestarios
- 6.5 Artículo 74 Constitucional
- 6.6 Control del presupuesto
  - 6.6.1 Cobertura del presupuesto
  - 6.6.2 El papel de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público



**ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE**

**Bajo la Conducción Docente**

- Por medio de exposiciones los alumnos explicarán las teorías que se han desarrollado en materia de finanzas públicas.
- Por medio de equipos de trabajo los alumnos identificarán el marco legal de las finanzas públicas.
- Por medio de la revisión de modelo y con apoyo del docente, los alumnos identificarán los elementos de un análisis económico y los tipos.
- A través de la lectura de textos especializados proporcionados por el docente los alumnos describirán las características de los ingresos públicos.

**De Manera Independiente**

- Reporte de lectura previo a cada uno de los temas de la asignatura.
- Cuadro sinóptico en relación a las actividades financieras públicas.
- Esquema en el que se estructuren los ingresos públicos.
- Trabajo analítico de la problemática económica del Estado.
- Cuadro comparativo para distinguir entre ingresos, presupuesto y gasto público.
- Mapa mental acerca de los elementos para la evaluación de proyectos de inversión pública.
- Ensayo en el que se exponga la importancia de los impuestos para unas finanzas públicas saludables.

**CRITERIOS DE EVALUACIÓN**

Reportes de lectura	15%
Cuadro sinóptico	10%
Esquema	10%
Trabajo analítico	20%
Cuadro comparativo	10%
Mapa mental	10%
Ensayo	25%

---

100%



SECRETARÍA  
DE EDUCACIÓN PÚBLICA  
SPEC-DGAIR-DIPES  
DEPARTAMENTO DE  
EVALUACIÓN CURRICULAR

**NOMBRE DE LA ASIGNATURA O UNIDAD DE APRENDIZAJE**

**FINANZAS CORPORATIVAS**

**CICLO**

**CUARTO TRIMESTRE**

**CLAVE DE ASIGNATURA**

**FIC 403**

**OBJETIVO (S) GENERAL (ES) DE LA ASIGNATURA (4)**

El alumno examina los elementos y métodos que son utilizados para la toma de decisiones a corto y largo plazo en las finanzas corporativas, con el fin de gestionar el capital de una empresa.

**TEMAS Y SUBTEMAS**

**1. LA DEFINICIÓN ESTRATÉGICA DE LA EMPRESA.**

- 1.1 Estrategias y maximización de recursos propios.
- 1.2 Decisión de productos y mercados
- 1.3 Segmentos del mercado
- 1.4 Ventajas competitivas
- 1.5 Valorización del cliente

**2. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU IMPORTANCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES**

- 2.1 Balance General y estado de resultados
- 2.2 Estado de costo de producción de ventas
- 2.3 Razones financieras
- 2.4 Estructura del capital de trabajo
- 2.5 La importancia del costeo en la evaluación de los productos y servicios
- 2.6 Criterios de costeo
- 2.7 Punto de equilibrio

**3. PROYECTOS DE INVERSIÓN**

- 3.1 Importancia de los proyectos de inversión
- 3.2 Viabilidad de los proyectos
  - 3.2.1 Expansión
  - 3.2.2 Diversificación
  - 3.2.3 Legales-ecológicos
- 3.3 Alternativas de financiamiento
  - 3.3.1 Fuentes de financiamiento
  - 3.3.2 Mezcla de recursos
  - 3.3.3 Costo ponderado del capital
- 3.4 Evaluación del proyecto
  - 3.4.1 Determinación de la inversión
  - 3.4.2 Valor presente
  - 3.4.3 Recuperación y rendimiento
  - 3.4.4 Conclusiones



**SECRETARÍA  
DE EDUCACIÓN PÚBLICA  
SPEC-DG AIR-DIPES  
DEPARTAMENTO DE  
EVALUACIÓN CURRICULAR**

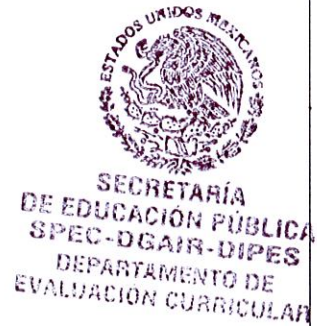


#### **4. VALUACIÓN DE EMPRESAS**

- 4.1 Método balance
- 4.2 Método de cuentas de resultados
- 4.3 Metodología de flujos descontados
- 4.4 Creación de valor
  - 4.4.1 Valor Económico Agregado (EVA)

#### **5. FINANZAS INTERNACIONALES**

- 5.1 Regulación del mercado
- 5.2 Mercados financieros internacionales
- 5.3 Modelos económicos
- 5.4 Tipos de cambio, tasas de interés, balanza de pagos
- 5.5 Globalización y tendencias actuales de economía



**ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE****Bajo la Conducción Docente**

- Por medio de una lluvia de ideas los alumnos definirán el concepto de empresa y sus elementos.
- Por medio de mesas de trabajo los alumnos describirán los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones en una empresa.
- A través de un debate el alumno analizará las decisiones involucradas para una definición estratégica de la empresa.
- Por medio de un seminario el alumno analizará los elementos de un proyecto de inversión.

**De Manera Independiente**

- Reporte de lectura previo a cada uno de los temas de la asignatura.
- Diagrama de flujo en el que se represente el proceso para la valuación de empresas.
- Esquema de las finanzas internacionales.
- Ensayo en el que se analice la importancia de la toma de decisiones acertadas para los estados financieros.
- Mapa mental de todos los elementos que integran los proyectos de inversión.
- Cuadro comparativo para distinguir las diferencias entre los diferentes métodos utilizados para la valuación de empresas.
- Reporte de investigación acerca de decisiones que hayan llevado al éxito a empresas de prestigio.
- Trabajo final en el que se visualicen algunas decisiones para la gestión del capital de una empresa.

**CRITERIOS DE EVALUACIÓN**

Reporte de lectura	10%
Diagrama de flujo	10%
Esquema finanzas	10%
Ensayo	10%
Mapa mental	10%
Cuadro comparativo	10%
Reporte de investigación	15%
Trabajo de investigación	25%

---

100%



**NOMBRE DE LA ASIGNATURA O UNIDAD DE APRENDIZAJE****INSTRUMENTOS FINANCIEROS****CLAVE DE LA ASIGNATURA**

INF 401

	TIPO	TITULO	AUTOR	EDITORIAL	AÑO
1	LIBRO	ESPECULACIÓN E INNOVACIÓN FINANCIERA: MERCADO DE DERIVADOS Y CONSECUENCIAS MACROECONÓMICAS EN MÉXICO	SOTO ESQUIVEL, ROBERTO	PORRÚA	2010
2	LIBRO	INVERSIONES FINANCIERAS: SELECCIÓN DE CARTERAS TEORÍA Y PRÁCTICA	GARCÍA BOZA, JUAN	EDICIONES PIRÁMIDE	2013
3	LIBRO	INTRODUCCIÓN AL MERCADO BURSÁTIL	DIAS MATA, ALFREDO	MCGRAW-HILL INTERAMERICANA	2012

**NOMBRE DE LA ASIGNATURA O UNIDAD DE APRENDIZAJE****FINANZAS PÚBLICAS****CLAVE DE LA ASIGNATURA**

FIP 402

	TIPO	TITULO	AUTOR	EDITORIAL	AÑO
1	LIBRO	FINANZAS PÚBLICAS EN MÉXICO	AMIEVA HUERTA, JUAN	PORRÚA	2014
2	LIBRO	FINANZAS PUBLICAS	FAYA VIESCA, JACINTO	PORRÚA	2014
3	LIBRO	FINANZAS BURSÁTILES	AYALA BRITO, GAMALIEL	IMCP	2011

**NOMBRE DE LA ASIGNATURA O UNIDAD DE APRENDIZAJE****FINANZAS CORPORATIVAS****CLAVE DE LA ASIGNATURA**

FIC 403

	TIPO	TITULO	AUTOR	EDITORIAL	AÑO
1	LIBRO	ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO: FAST TRACK TO SUCES	BAXTER, KEITH	TRILLAS	2012
2	LIBRO	LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA: ENLACE ESTRATÉGICO PARA LA TOMA DE DECISIONES	INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS	IMPC	2012
3	LIBRO	VALUACION DE EMPRESAS Y CREACIÓN DE VALOR	INSTITUTO MEXICANO DE EJECUTIVOS DE FIANZAS, A.C.	IMEF	2012