



Presupuesto de capital y asignación de recursos

Datos generales

Nombre de la asignatura	Nivel de formación	Clave de la asignatura	
Presupuesto de capital y asignación de recursos	Licenciatura	I5712	
Prerrequisito	Area de formación	Departamento	
Fuentes e Instrumentos de Financiamiento de Empresas	Especializante Selectiva	Departamento de Finanzas	
Academia	Modalidad	Tipo de asignatura	Prerrequisito de % de créditos
Pronósticos y Presupuestos	Presencial	Curso-Taller	0 %

Carga horaria

Teoría Práctica Total Créditos

40 40 80 8

Trayectoria de la asignatura

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

Contenido del programa

Presentación

Esta materia es especializante, los temas del programa brindarán las herramientas analíticas y estratégicas para tomar decisiones financieras de manera ética y responsable, con una formación en la evaluación de proyectos de inversión, formulación de presupuesto de capital, así como el uso eficiente de los recursos financieros

Objetivos del programa

Objetivo general

Elaborar, evaluar y gestionar presupuestos de capital en entornos empresariales complejos, integrando variables económicas, financieras y estratégicas para optimizar el valor organizacional, empleando técnicas de evaluación financiera, análisis de riesgo y asignación eficiente de recursos, para la toma de decisiones a largo plazo

Contenido

Contenido temático

Unidad I. Análisis y evaluación del entorno. (10 horas)

Identificar, analizar e interpretar los factores macroeconómicos, microeconómicos, sociales, tecnológicos y regulatorios que influyen en las decisiones de inversión a largo plazo considerando su impacto en el entorno local, nacional e internacional.

Jaaro

Mre. Anaabel a.

Objetivo Formativo:

Comprender el contexto económico, político y social que influye en la planeación financiera.

Unidad II. Formulación de premisas para la planeación. (10 horas)

Formular supuestos clave para la planeación financiera utilizando información estadística, económica y de mercado con la finalidad de realizar proyecciones de flujos y evaluación de escenarios en proyectos de inversión.

Objetivo Formativo:

Desarrollar escenarios de proyección financiera (optimista, conservador, pesimista) fundamentados de variables económicas y financieras.

Unidad III. Presupuesto de capital. (10 horas)

Formular, estructurar y justificar presupuestos de capital destinados a proyectos de inversión a largo plazo considerando oportunidades de inversión, flujos de efectivo proyectados.

Objetivo Formativo:

Elaborar presupuestos de capital integrando inversiones en activos fijos, capital de trabajo y gastos operativos.

Unidad IV. Análisis de alternativas y sensibilidades. (20 horas)

Analizar la sensibilidad de variables críticas en proyectos de capital, mediante el uso de herramientas financieras y tecnológicas basadas en la Inteligencia Artificial para la modelación de escenarios, con el propósito de optimizar la toma de decisiones en condiciones de riesgo e incertidumbre.

Objetivo Formativo:

Implementar simulación Monte Carlo para evaluar distribuciones de probabilidad de resultados financieros bajo incertidumbre utilizando Inteligencia Artificial.

Unidad V. Evaluación financiera de proyectos de inversión (20 horas)

Identificar los diferentes métodos de evaluación financiera como Valor Actual Neto (VAN) La tasa Interna de Retorno (TIR) Periodo de recuperación de la Inversión (PRI) y el análisis de riesgo financiero, estableciendo criterios de aceptación o rechazo al proyecto, comparando con alternativas de inversión.

Objetivo Formativo:

Calcular e interpretar indicadores financieros (VAN, TIR, PRI, para la evaluación de proyectos, así como la determinación del costo de capital ponderado.

Unidad VI. Asignación de recursos (10 horas)

Analizar la asignación óptima de recursos financieros entre múltiples proyectos aplicando criterios de eficiencia económica, prioridades organizaciones y restricciones presupuestales para garantizar el cumplimiento de las metas financieras.

Objetivo Formativo:

Aplicar técnicas de optimización de portafolios para asignar recursos entre múltiples proyectos.

Contenido temático

Torre

Yacoubi & Co

Unidad I. Análisis y evaluación del entorno

- 1.1 Introducción
- 1.2 Ciclos económicos
- 1.3 Producto Interno Bruto y sus elementos
- 1.4 Oferta y Demanda
- 1.5 Índice Nacional de precios al consumidor
- 1.6 Inflación
- 1.7 Población económica activa (PEA)
- 1.8 Empleo y desempleo
- 1.9 Consumo y ahorro
- 1.10 Inversión extranjera directa
- 1.11 Finanzas Públicas
- 1.12 Ingresos y Egresos
- 1.13 Deuda Externa y Deuda Interna
- 1.14 Tipo de Cambio

Unidad II. Formulación de premisas para la planeación.

- 2.1 Fuentes de Financiamiento
- 2.2 Grado de Apalancamiento
- 2.3 Tasas de interés nacionales e internacionales
- 2.4 Paridad de las principales monedas extranjeras
- 2.5 Estructura de capital
- 2.6 Política de precios
- 2.7 Política de Dividendos y de inversión

Unidad III. Presupuesto del capital

- 3.1 Plan de objetivos corporativos

Harro

Yre. chabul a.

- 3.2 Planes de comercialización
- 3.3 Planes de operación
- 3.4 Planes de administración
- 3.5 Planes de negocios
- 3.6 Generación de estados Financieros

Unidad IV. Análisis de alternativas y sensibilidades

- 4.1 Análisis de sensibilidad
- 4.2 Análisis de simulación
- 4.3 Método Montecarlo

Unidad V. Evaluación financiera de proyectos de inversión

- 5.1 Valor Presente Neto y otros criterios de evaluación
 - 5.1.1 Regla de Valor actual neto
 - 5.1.2 Cálculo del Valor Actual Neto
- 5.2 Técnica del periodo de recuperación
- 5.3 Rendimiento Contable promedio
- 5.4 Tasa Interna de Retorno
- 5.5 Índice de Rentabilidad
- 5.6 Punto de equilibrio contable y financiero

Unidad VI. Asignación de recursos

- 6.1. Decisiones con racionamiento de capital
- 6.2 Racionamiento moderado
- 6.3 Racionamiento Fuerte
- 6.4 Programa de oportunidades de inversión

Actividades prácticas

Hoore.

Are. chand a.

Investigaciones sobre innovaciones en base de datos biblioteca digital y de la Webgrafía 20 horas. Participación en torneo Forex Congresos que el Centro Universitario convoque.

Metodología

El maestro utilizará el modelo constructivista, utilizando técnicas instruccionales, así como las técnicas grupales: mesa redonda, panel, lluvia de ideas. Utilizando la exposición como una herramienta más, además de la exposición por parte de los alumnos en el desarrollo de los casos prácticos y su presentación al grupo, destacando el trabajo participativo y responsabilidad en el desempeño de las actividades.

Evaluación

Evaluación de un proyecto	30%
Exámenes Parciales	20%
Tareas e investigación	30%
Análisis de casos	20%
Total	100%

Bibliografías

Bibliografía

Libro

Fundamentos de Finanzas Corporativas

Ross, Stephen, A. (2022) Mc. Graw Hill No. Ed 13a

ISBN: 9781456293000

Libro

PLANEACIÓN FINANCIERA INTEGRAL

Corona Dueñas y Corona Pachec (2017) AM Editores No. Ed 1ra.

ISBN: 9786074374209

Libro

Presupuestos: Un enfoque Gerencial

Pacheco Coello Carlos Enrique (2020) IMCP No. Ed 2a

ISBN: 978-607-563-063-2

Libro

Evaluación Privada de Proyectos

Beltran B. Arlette (2020) Universidad del Pacífico No. Ed 4a.

ISBN: 978-9972-57-436-8

Libro

Hoero

Grechael a.

Proyectos de Inversión para PYME

Flores Uribe Juan Antonio (2018) Ecoe Ediciones No. Ed 3a

ISBN: 9789587710809

Libro

Evaluación Financiera de Proyectos

Meza Orozco Jhonny de Jesus (2017) Ecoe Ediciones No. Ed 4a

ISBN: 9789587714685

Libro

Análisis Financiero Integral

Mariano Merlo, Ignacio Velez-P (2021) Alpha Editores No. Ed 1

ISBN: 978-958-778-691-0

Otros materiales

-

Perfil del profesor

Maestro en Finanzas, Contador Público, Contador Público Titulado, Contador Público y Auditor, Licenciado en Contaduría Pública o su equivalente. Experiencia de 3 años en el ámbito Bancario-Financiero, Haber cursado mínimo 3 años de Capacitación Pedagógica.

Lugar y fecha de su aprobación

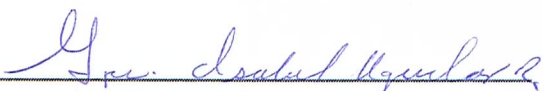
Zapopan, Jalisco 16 de Julio del 2025

Instancias que aprobaron el programa

Jefe del Departamento de Fianzas

Academia

Colegio Departamental



Presidente de la Academia



Jefe del Departamento