



UNIVERSIDAD DE SONORA
Unidad Regional Centro
División de Ciencias Económicas Administrativas
Departamento Contabilidad
LICENCIATURA EN TURISMO

Asignatura: Finanzas			Clave:
Antecedente: Matemáticas financieras		Consecuente: Formulación y evaluación de proyectos turísticos	
Créditos: 8	Modalidad: Semipresencial	Horas Semana: 4	Horas curso: 64
Modalidad enseñanza-aprendizaje: Curso teórico		Departamento de Servicio: Contabilidad	
Eje de formación: Básico			

Competencias específicas a desarrollar:

Competencia 2. Planea y diseña proyectos turísticos que respondan al diagnóstico de la problemática social.

Competencia 4. Identifica y diagnostica el impacto negativo de los factores sociales, ambientales y territoriales en el desarrollo del turismo.

Competencia 5. Gestiona organizaciones turísticas mediante el diseño de planes de negocios, y la administración de sistemas de operación de los servicios turísticos y dirige organizaciones.

Introducción:

La asignatura de finanzas tiene la finalidad de capacitar al profesional de la Licenciatura en Turismo en la administración de empresas turísticas, a través de la toma de decisiones adecuada en relación a los recursos, tanto monetarios como no monetarios, invertidos o a invertir en la misma.

En la unidad de competencia 1 se analiza el papel de las finanzas en la empresa turística.

En la unidad de competencia 2 se ven las fuentes de financiamiento de una empresa, tanto internas, como externas.

En la unidad de competencia 3 se analizan la utilidad de calcular el costo y el presupuesto de capital, para en base en los mismos tomar decisiones acertadas de inversión en las empresas.

En la unidad de competencia 4 se analiza el tema del riesgo en las decisiones de inversión

En la unidad de competencia 5 se analiza los mercados financieros disponibles para la empresa turística.

Propósito:

Es una asignatura del eje básico, se imparte en el cuarto semestre y es de carácter obligatoria. Esta materia contribuye en el plan de estudios en la formación del alumno desde el punto de vista financiero mismo que aplicará en los proyectos y empresas del sector turismo, analizando y poniendo en práctica las herramientas que las finanzas le ofrecen para tomar decisiones, considerando el elemento del grado de riesgo de la inversión y el financiamiento.

Objetivo General:

Aplicar los conocimientos mediante las herramientas financieras para la toma de decisiones en la empresa contribuyendo en administración eficiente.

Objetivos Específicos:

- Conocer los propósitos y objetivos que persigue la administración financiera y qué elementos intervienen en la administración y gobierno de una empresa o corporación, así como su papel dentro de la misma.
- Conocer, analizar y elegir las mejores fuentes de financiamiento, tanto internas, como externas, disponibles para las empresas turísticas.
- Conocer y aplicar el cálculo del costo de capital y el presupuesto de capital en la elección de proyectos de inversión para la empresa turística.
- Conocer los componentes del riesgo en la toma de decisiones de inversión en la empresa turística y aplicar los métodos para un óptimo tratamiento o utilización del mismo.
- Conocer y utilizar los mercados financieros disponibles, como fuente para la obtención de recursos de la empresa turística.

Unidades de competencia:**Unidad de competencia 1: Las finanzas en la empresa turística**

- 1.1. La función financiera. Naturaleza y contenido.
- 1.2. Objetivo de la empresa desde la perspectiva financiera.
- 1.3. Las relaciones de agencia de la toma de decisiones financieras
- 1.4. El gobierno corporativo de la empresa.

Unidad de competencia 2: Las fuentes de financiación interna y externa**2.1 Internas.**

- 2.1.1. Análisis de las fuentes de financiación internas
- 2.1.2. La política de amortizaciones como fuente de financiación.
- 2.1.3. Reservas y autofinanciación.

2.2. Fuentes externas.

- 2.2.1 Financiación externa a corto plazo
- 2.2.2 Financiación externa a largo plazo

Unidad de competencia 3: El costo de capital y el Presupuestos de Capital.**3.1. Costo de capital**

- 3.1.1. Fuentes de financiación.
- 3.1.2. Capital Deuda.
- 3.1.3. Capital Acciones.
- 3.1.3. Coste de capital promedio ponderado.

3.2. Presupuesto de capital

- 3.2.1. Flujos de efectivo.
- 3.2.2 Valor actual Neto (VAN)
- 3.2.3 Tasa Interna de rendimiento (TIR)
- 3.2.4. Otros métodos

Unidad de competencia 4: La introducción del riesgo en las decisiones de inversión.

4.1. Efecto del riesgo en los componentes del proyecto.

4.2. Métodos simples de tratamiento del riesgo.

Unidad de competencia 5: Los mercados financieros y la empresa turística

5.1. Introducción a los mercados financieros

5.2. Mercados financieros como fuente de financiación

5.3. Implicaciones de la empresa turística en los mercados financieros

Evaluación: criterios generales para la acreditación del curso:

- Exámenes parciales -----40%
- Resolución de prácticas-----20%
- Trabajos de investigación y otros----- 20%
- participación en clase----- 20%

Perfil académico deseable del responsable de la asignatura:

Poseer Licenciatura en Finanzas o Licenciaturas afines en áreas relacionadas al campo específico de la materia. Preferentemente con grado académico de maestría o especialidad afín al campo de estudio de la materia, con experiencia y desarrollo profesional comprobada cuando menos de dos años en áreas afines al campo de la materia. Contar con experiencia docente de al menos dos años a nivel superior.

Bibliografía	Tipo (básica o complementaria)
Gitman L.J. y Zutter CH. J. (2012). Principios de Administración Financiera. México: Editorial Pearson	Básica
Diez, I. (2010). Como entender las finanzas de hoy. Editorial Antoni Bosch, ISBN 9788495348548	Básica
Bravo, M.L. (2010). Introducción a las finanzas. México, Ed. Pearson, ISBN 9786073201674	Básica
Van Horne. J.C. (1997). Administración Financiera. México: Editorial Pearson	Básica
López, M. E., Morales, D. y Vallejo, E. V. (1987). Financiamiento turístico fuentes internas y externas. México: Editorial Trillas.	Básica
Ortíz, H. (2013). Finanzas básicas para no financieros. México, Editorial Cengage Learning, ISBN 97895879116	Complementaria
Brigham E.F. y Houston J.F. (2006). Fundamentos de administración Financiera. México: CECSA.	Complementaria
Johnson R.W. y Melicher R.W. (2003), Administración Financiera. México: Editorial Pearson.	Complementaria
Hernández D. E. (1983). Proyectos Turísticos, Formulación y Evaluación. México: Editorial Trillas.	Complementaria

Desarrollo de las competencias

Resultados del aprendizaje	Actividades educativas	Volumen de trabajo del estudiante calculado en horas	Evaluación
SEMANA 1			
La función financiera en las empresas.	Lecturas en material de apoyo. Investigación y Exposición.	4	Reportes escritos de investigación documental.
La función financiera en las empresas.	Exposición, lectura, análisis y discusión en grupo.	4	Discusión del tema.
SEMANA 2			
Objetivos de la empresa desde la perspectiva financiera.	Lecturas y exposiciones grupales.	3	Reportes escritos de investigación documental.
Objetivos de la empresa desde la perspectiva financiera.	Exposición, lectura, análisis y discusión en grupo.	4	Discusión del tema.
SEMANA 3			
Las relaciones de agencia en la toma de decisiones financieras.	Exposición de temas. Elaboración de mapas conceptuales	4	Trabajo de investigación en equipo. Resolución de problemas.
SEMANA 4			
El gobierno corporativo de la empresa.	Exposición de temas. Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	4	Trabajo de investigación en equipo. Resolución de problemas.
Evaluación	Evaluación escrita	1	Examen escrito
SEMANA 5			
Analizar y evaluar la utilización de las reservas de la propia empresa como fuente financiación.	Investigación del tema. Exposición de temas. Resúmenes en cuadro sinóptico	4	Cuadro sinóptico. Calidad de las exposiciones.
SEMANA 6			
Conocer, analizar y evaluar las fuentes de financiación externa a corto plazo.	Investigación del tema. Exposición de temas. Resúmenes en cuadro sinóptico	2	Cuadro sinóptico. Calidad de las exposiciones.
SEMANA 7			
Conocer, analizar y evaluar las fuentes de financiación externa a largo plazo	Exposición de temas. Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	5	Calidad de la exposición. Ejercicios y resolución de caso.
SEMANA 8			
Conocer las fuentes de financiación de una empresa que implican un costo financiero.	Resúmenes escritos Discusión en clase Exposición grupal Mesas redondas.	4	Participación activa Reportes escritos. Discusión del tema. Calidad de las exposiciones

			Evaluación de ejercicios
Evaluación	Evaluación escrita	1	Examen escrito
Conocer y calcular la financiación con capital de deuda Capital Deuda, ya sea a través de los bancos y financiera o a través de la emisión de bonos de deuda.	Exposición de temas. Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	4	Trabajo de investigación en equipo. Resolución de problemas. Examen escrito
SEMANA 9			
Conocer y calcular la financiación a través de la emisión de acciones comunes.	Investigación de campo. Exposición de temas. Ejercicios y resolución de casos en clase.	4	Trabajo de investigación en equipo. Resolución de problemas.
Conocer y calcular la financiación a través de la emisión de acciones preferentes.	Investigación de campo. Exposición de temas. Ejercicios y resolución de casos en clase.	4	Participación activa Trabajo de investigación en equipo. Resolución de problemas. Examen escrito
SEMANA 10			
Conocer y calcular la financiación a través de la emisión de utilidades retenidas.	Exposición de temas. Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	4	Participación activa. Trabajo de investigación en equipo. Resolución de problemas. Examen escrito
Conocer y calcular la financiación a través de la emisión de nuevas acciones comunes.	Exposición de temas. Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	4	Trabajo de investigación en equipo. Resolución de problemas.
SEMANA 11			
Conocer, calcular y evaluar el Coste de capital promedio ponderado.	Exposición de temas. Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	4	Trabajo de investigación en equipo. Resolución de problemas.
SEMANA 12			
Conocer y calcular los diferentes tipos de flujos de efectivo que se generan en una empresa.	Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	4	Participación activa Resolución de problemas.
SEMANA 13			
Conocer y calcular el método de valuación de flujos de efectivo de un proyecto, denominado Valor actual Neto (VAN).	Exposición de temas. Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	4	Trabajo de investigación en equipo. Resolución de problemas.
Evaluación	Evaluación escrita	1	Examen escrito
SEMANA 14			
Conocer y calcular el método de valuación de flujos de efectivo de un proyecto, denominado Tasa Interna de Rendimiento (TIR).	Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	6	Participación activa en equipo. Resolución de problemas.

Conocer y calcular el método de valuación de flujos de efectivo de un proyecto a través de otros métodos de valuación de flujos de efectivo de un proyecto de inversión.	Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	5	
SEMANA 15			
Conocer, analizar y calcular los efectos del riesgo en los componentes de un proyecto de inversión.	Exposición de temas.	2	Trabajo de investigación en equipo. Resolución de problemas.
Métodos simples de tratamiento del riesgo.	Presentación de ejercicios y resolución de casos en clase.	2	
SEMANA 16			
Conocer y entender la función de los mercados financieros en las decisiones de inversión y financiamiento de las empresas.	Exposición de temas. Discusión y debate del tema.	1	Trabajo individual. Evaluación
Evaluar las implicaciones de la empresa turística en los mercados financieros.	Evaluación escrita.	1	