



Finanzas internacionales (Modalidad Connect)

Guía para el profesor

Clave LTFZ1804

Nivel Profesional Ejecutivo

Contenido

Información general del curso	3
Competencias del curso	3
Introducción al curso	3
Metodología.....	3
Evaluación	5
Calendario	6
Bibliografía y recursos especiales	6
Contenido del curso	7
Herramientas	7
Preguntas más frecuentes	7
Guía para las sesiones.....	8
Anexo 1. Rúbrica de evidencia 1	16
Anexo 2. Rúbrica de evidencia 2	17

Información general del curso

Nombre del curso: Finanzas internacionales

Nivel: Profesional ejecutivo

Modalidad: Connect

Clave: LTFZ1804

Competencias del curso

Identifica, investiga y clasifica las principales ventajas y desventajas que enfrentan las empresas multinacionales, debido a las variaciones del tipo de cambio.

Introducción al curso

Te damos la más cordial bienvenida al curso de Finanzas internacionales. El objetivo del presente curso es identificar y analizar los principales componentes que afectan directa o indirectamente a las empresas multinacionales y a las domésticas.

A través de los diferentes temas y subtemas se analizará cómo el tipo de cambio, las tasas de interés extranjeras, el costo laboral y la inflación, pueden afectar significativamente a las empresas domésticas y a las multinacionales en cuanto a su costo de producción y políticas de precios, modificando de manera positiva o negativa la creación de valor a los accionistas.

Metodología

Se ha diseñado un curso **Connect** con la finalidad de ser impartido por un **docente líder con experiencia en el ámbito laboral**, quien compartirá contigo su conocimiento, experiencia y las mejores prácticas que realiza en su labor profesional.

La experiencia de cursos Connect promueve la interacción virtual entre estudiantes localizados en diferentes campus de la Universidad Tecmilenio, como una forma de enriquecer tu formación, contrastando la realidad de tu ciudad o región con la de otros compañeros.

Durante cada sesión virtual, el docente transmite su experiencia y actúa como guía en el proceso de aprendizaje durante la realización de las actividades.

El curso es **tetramestral** y tiene una distribución **semanal**; en cada semana se lleva a cabo una sesión virtual sincrónica de tres horas a través de una herramienta tecnológica de videoconferencia. La asistencia a estas sesiones de videoconferencia es muy importante, pero no obligatoria, ya que tienes la posibilidad de revisar la sesión grabada en caso de no poder asistir en el horario establecido.

Bibliografía

Cada curso requiere un material bibliográfico disponible en formato electrónico, para que su adquisición sea más accesible y económica. Para conocer cuál es el libro que debes adquirir, revisa la sección **Bibliografía** de tu curso.

Evaluación

En la sección **Evaluación** puedes consultar cómo se integrará la calificación final del curso. Dependiendo del curso, la evaluación puede variar con una combinación de los siguientes elementos:

- Exámenes aplicados en plataforma en las semanas 1 y 3.
- Dos evidencias para acreditar el avance en el nivel de competencia adquirido por el alumno.
- Actividades que retomen el contenido conceptual de los temas de la semana.
- Evaluación final estandarizada compuesta por instrumentos tales como mini casos, exámenes de opción múltiple, ensayos, proyectos, entre otros.

Estructura de las sesiones

Las sesiones se dividen en tres bloques; estas son las actividades que se recomienda realizar:

Bloque 1	Bloque 2	Bloque 3
<ul style="list-style-type: none"> • Bienvenida y presentación de agenda. • Actividad de bienestar-<i>mindfulness</i>. • Desarrollo de temas de la semana: <ul style="list-style-type: none"> ○ Aplicación en contextos reales. ○ Actividades. ○ Cierre del tema. • Cierre del bloque mediante utilización de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, foro o <i>quiz</i>. • Receso. 	<ul style="list-style-type: none"> • Actividad de reconexión. • Desarrollo de temas de la semana: <ul style="list-style-type: none"> ○ Aplicación en contextos reales. ○ Actividades. ○ Cierre del tema. • Cierre del bloque mediante utilización de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, foro o <i>quiz</i>. • Receso. 	<ul style="list-style-type: none"> • Actividad de reconexión. • Desarrollo de temas de la semana: <ul style="list-style-type: none"> ○ Aplicación en contextos reales. ○ Actividades. ○ Cierre del tema. • Cierre de la sesión mediante utilización de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, foro o <i>quiz</i>.

Antes de acudir a una sesión, es necesario que realices las lecturas de las explicaciones y del libro de texto, ya que te proporcionarán los fundamentos teóricos de los temas del curso. De igual manera, se requiere que revises el material adicional como videos y lecturas.

Durante las sesiones sincrónicas el docente da una breve explicación del tema, resuelve dudas, comparte las instrucciones de las actividades y te acompaña durante la realización de estas.

Actividades

Algunas actividades han sido diseñadas para realizarse de manera individual y otras de manera colaborativa. Para las actividades colaborativas el profesor integra equipos con alumnos de diferentes campus, lo cual te permite obtener experiencias de aprendizaje más enriquecedoras.

Para mayor efectividad del trabajo colaborativo se utilizan las funcionalidades de la herramienta de colaboración que permiten la creación de salas virtuales interactivas, donde puedes compartir pantallas, documentos, videos y audios.

Como una forma de promover el dinamismo y la interacción de los alumnos en distintos formatos, durante las sesiones el profesor alterna intervenciones individuales, plenarias y grupales que enriquecen tus puntos de vista y al mismo tiempo te dan la oportunidad de presentar tus ideas y posturas en torno a los temas de clase.

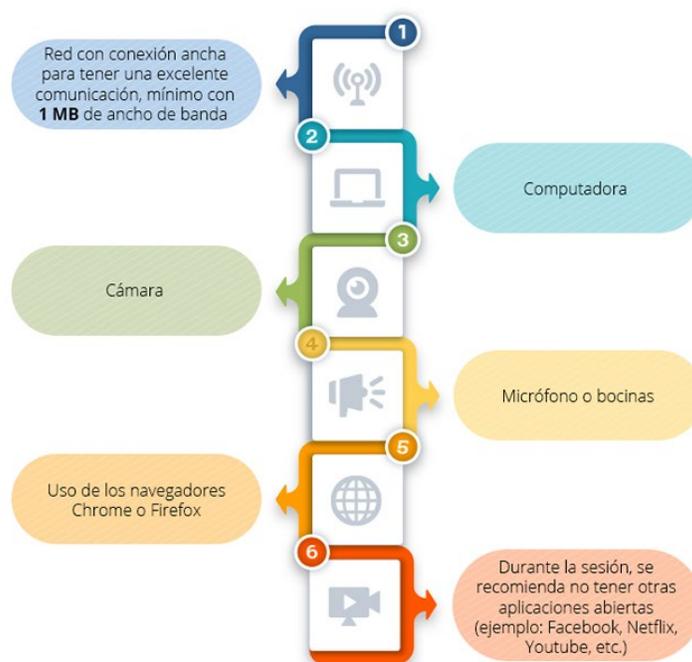
El resultado de todas las actividades y tareas realizadas durante la semana deberá concentrarse en **un solo documento**, el cual se entregará a través de la plataforma tecnológica para su revisión y evaluación por parte del docente.

Es muy importante que revises el esquema de evaluación y los criterios que utilizará el docente para otorgarte una calificación. Lo anterior con la intención de que desde el inicio de la semana tengas claro el nivel de complejidad y esfuerzo que requieres para realizar las entregas semanales y garantizar tu éxito dentro del curso.

En caso de tener dudas sobre algún ejercicio o sobre el contenido del curso, puedes contactar a tu docente a través de los medios que este te indique.

Sesiones virtuales

Para la transmisión de las sesiones se utiliza una herramienta de videoconferencias. Con el fin de mejorar la calidad de dichas interacciones, se recomienda lo siguiente:



Evaluación

Número	Evaluable	Ponderación
1	Evaluables semana 1	10%
2	Evaluables semana 2	30%

3	Evaluables semana 3	10%
4	Evaluables semana 4	30%
5	Examen final	20%
	Total:	100%

Calendario

Semana	Temas	Actividades	Tarea	Evidencia	Examen
1	<ul style="list-style-type: none"> Fundamentos de las finanzas internacionales Sistema Monetario Internacional Balanza de pagos Funciones y participantes del mercado cambiario 	✓			
2	<ul style="list-style-type: none"> Transacciones del mercado Factores que influyen en el tipo de cambio Inversión extranjera 			✓	
3	<ul style="list-style-type: none"> Condiciones de paridad Efecto Fisher Pronóstico del tipo de cambio Exposición por transacciones 	✓			
4	<ul style="list-style-type: none"> Exposición por operaciones Los instrumentos derivados Coberturas para la exposición de cuentas por pagar Coberturas para la exposición de cuentas por cobrar 			✓	
5	Examen final				✓

Bibliografía y recursos especiales

Libro de texto

- Madura, J. (2015). *Administración Financiera Internacional* (12ª ed.). México: Cengage Learning. ISBN-13: 9786075195414

Puedes consultar gratuitamente su versión digital en la colección de libros electrónicos de McGraw-Hill de la Biblioteca Digital: <http://millenium.itesm.mx>

Para conocer sobre cómo realizar la búsqueda de eBooks de McGraw-Hill en Biblioteca Digital, revisa el siguiente video: <https://youtu.be/SQsG5VoKJHg>

Libro de apoyo

- Eitman, D., Stonehill, A., y Mooffett, M. (2010). *Las Finanzas en las Empresas Multinacionales* (12ª ed.). México: Pearson.
ISBN: 9786073202527
- Kozikowski, Z. (2013). *Finanzas Internacionales* (3ª ed.). México: McGraw-Hill.
ISBN: 6071509772

Puedes consultar gratuitamente su versión digital en la colección de libros electrónicos de McGraw-Hill de la Biblioteca Digital: <http://millenium.itesm.mx>

Para conocer sobre cómo realizar la búsqueda de eBooks de McGraw-Hill en Biblioteca Digital, revisa el siguiente video: <https://youtu.be/SQsG5VoKJHg>

Contenido del curso

Tema	Título
Tema 1.	Fundamentos de las finanzas internacionales
Tema 2.	Sistema Monetario Internacional
Tema 3.	Balanza de pagos
Tema 4.	Funciones y participantes del mercado cambiario
Tema 5.	Transacciones del mercado
Tema 6.	Factores que influyen en el tipo de cambio
Tema 7.	Inversión extranjera
Tema 8.	Condiciones de paridad
Tema 9.	Efecto Fisher
Tema 10.	Pronóstico del tipo de cambio
Tema 11.	Exposición por transacciones
Tema 12.	Exposición por operaciones
Tema 13.	Los instrumentos derivados
Tema 14.	Coberturas para la exposición de cuentas por pagar
Tema 15.	Coberturas para la exposición de cuentas por cobrar

Herramientas

Para asegurar que aproveches al máximo tu experiencia educativa en esta modalidad de cursos, te recomendamos revisar estos [tutoriales](#).

Preguntas más frecuentes

¿En dónde o a quién reporto un error detectado en el contenido del curso?

Lo puedes reportar a la cuenta atencioncursos@servicios.tecmilenio.mx, también puedes compartir sugerencias para el contenido y actividades del curso.

¿Quién me informa de la cantidad de sesiones y tiempo de cada sesión en las semanas?

GUÍA PARA EL PROFESOR

El coordinador docente te debe de proporcionar esta información.

¿En qué semanas se aplican los exámenes parciales y el examen final?

Consulta con tu coordinador docente los calendarios de acuerdo con la modalidad de impartición.

¿Tengo que capturar las calificaciones en banner y en la plataforma educativa?

Sí, es importante que captures calificaciones en la plataforma para que los alumnos estén informados de su avance y reciban retroalimentación de parte tuya de todo lo que realizan en el curso. En banner es el registro oficial de las calificaciones de los alumnos.

Guía para las sesiones

Semana 1

Bloque 1

Actividad	Descripción	Duración
Bienvenida	El profesor se presenta ante el grupo y da una breve introducción al curso.	5 minutos
Actividad de bienestar	El profesor seguirá las instrucciones de la actividad correspondiente y accederá al siguiente enlace: https://www.youtube.com/watch?v=RnEXYYj8p6w&feature=youtu.be	5 minutos
Agenda de clase	El profesor explicará a los alumnos los contenidos y actividades que se revisarán durante la clase.	5 minutos
Desarrollo de los temas y actividad	Revisión de los temas 1 y 2: <ul style="list-style-type: none"> • Fundamentos de las finanzas internacionales • Sistema Monetario Internacional <p>Explicar detalles del inciso a de la actividad de la semana 1, pero sobre todo es importante que elija una empresa multinacional que cotice en la bolsa, para que los alumnos realicen su actividad.</p>	35 minutos
Receso	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	10 minutos

Bloque 2

Actividad	Descripción	Duración
Actividad de reconexión	El profesor guiará una actividad de preferencia física para ayudar al alumno a reconectarse a la clase (ejemplo: sentadillas, estiramientos, etcétera).	5 minutos
Desarrollo de los temas y actividad	Revisión de los temas 3 y 4: <ul style="list-style-type: none"> • Balanza de pagos • Funciones y participantes del mercado cambiario <p>Explicar detalles del inciso b de la actividad de la semana 1.</p>	45 minutos
Receso	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	10 minutos

Bloque 3

GUÍA PARA EL PROFESOR

Actividad	Descripción	Duración
Actividad de reconexión	El profesor guiará una actividad que refuerce alguna fortaleza. Intervenciones positivas.	5 minutos
Desarrollo de la actividad	Explicar detalles del inciso b de la actividad de la semana 1.	50 minutos
Cierre	El profesor deberá generar una actividad con apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, <i>quiz</i> o foro plenario.	5 minutos

Evaluable de la semana 1: Actividad 1

El IED

1. Tu profesor elegirá una empresa multinacional que cotice en bolsa para que realices tu actividad.
2. Con base en la empresa que te tocó investigar y tomando como referencia su información pública como el informe anual, reportes de producción, anuncios publicados en la bolsa o noticias de fuentes confiables sobre la empresa, investiga lo siguiente:
 - a. Antecedentes generales de la empresa:
 - Historia de la empresa, país de origen, giro del negocio, misión, visión, etc.
 - b. Transacciones internacionales:
 - ¿Con qué países mantiene relaciones comerciales?
 - ¿Qué tipo de operaciones realiza en el extranjero?
 - ¿Cuáles son las ventajas que tiene la empresa al tener comercio internacional?
 - ¿Cuáles son los riesgos que tiene la empresa al tener comercio internacional?
 - c. Inversión extranjera directa:
 - ¿Qué tipo de inversión extranjera directa (IED) ha realizado la empresa? ¿Qué factores han beneficiado o perjudicado la IED en la empresa? Toma en cuenta:
 - Restricciones gubernamentales
 - Privatización
 - Impuestos
 - Tipos de cambio
 - Crecimiento económico
 - Otros

Entregables

En un documento de Word resume los hallazgos de tu investigación, incluye una introducción, desarrollo y conclusiones.

Criterios de evaluación de la semana

Actividad	Criterios de evaluación	Ponderación	Puntos sobre evaluación final
Inciso a	Antecedentes generales de la empresa correcta.	25%	2.5 puntos
Inciso b	Responde correctamente a todas las preguntas correspondientes a las transacciones internacionales.	35%	3.5 puntos
Inciso c	Responde correctamente a todas las preguntas correspondientes al IED.	40%	4 puntos

	Incluye una introducción, desarrollo y conclusiones en la entrega de su actividad.		
		100%	10 puntos

Semana 2

Bloque 1

Actividad	Descripción	Duración
Bienvenida	El profesor se presenta ante el grupo y da una breve introducción a la sesión.	5 minutos
Actividad de bienestar	El profesor seguirá las instrucciones de la actividad correspondiente y accederá al siguiente enlace: https://www.youtube.com/watch?v=tEYQTKIzXio&feature=youtu.be	5 minutos
Agenda de clase	El profesor explicará a los alumnos los contenidos y actividades que se revisarán durante la clase.	5 minutos
Desarrollo del tema y la actividad	Revisión de los temas 5 y 6: <ul style="list-style-type: none"> • Transacciones del mercado • Factores que influyen en el tipo de cambio <p>Explicar a detalle los puntos 1 y 2 de la evidencia 1 en la semana 2, pero sobre todo es importante que elija una empresa multinacional que cotice en la bolsa, para que los alumnos realicen su evidencia.</p>	35 minutos
Receso	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	10 minutos

Bloque 2

Actividad	Descripción	Duración
Actividad de reconexión	El profesor guiará una actividad de preferencia física para ayudar al alumno a reconectarse a la clase (ejemplo: sentadillas, estiramientos, etcétera).	5 minutos
Desarrollo del tema y la actividad	Revisión del tema 7: <ul style="list-style-type: none"> • Inversión extranjera <p>Explicar a detalle los puntos 3 y 4 de la evidencia 1 en la semana 2.</p>	45 minutos
Receso	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	10 minutos

Bloque 3

Actividad	Descripción	Duración
Actividad de reconexión	El profesor guiará una actividad que refuerce alguna fortaleza. Intervenciones positivas.	5 minutos
Actividad del tema	Explicar a detalle los puntos 5 y 6 de la evidencia 1 en la semana 2. Existe una rúbrica para la evaluación de la evidencia.	50 minutos
Cierre	El profesor deberá generar una actividad con apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, <i>quiz</i> o foro plenario.	5 minutos

Evaluable de la semana 2: Evidencia 1

Evidencia 1:

Análisis crítico del impacto de las finanzas internacionales en una empresa multinacional

Tu profesor elegirá una empresa multinacional que cotice en la bolsa para que realices tu actividad. Con base en la empresa que te tocó investigar y tomando como referencia su información pública, como el informe anual, reportes de producción, anuncios publicados en la bolsa o noticias de fuentes confiables sobre la empresa, investiga lo siguiente y responde de manera detallada y correcta:

1. Antecedentes generales de la empresa:
 - Historia, país de origen, giro del negocio, misión, visión, etc.
2. Transacciones internacionales:
 - ¿Con qué países mantiene relaciones comerciales?
 - ¿Qué tipo de operaciones realiza en el extranjero?
 - ¿Cuáles son las ventajas que tiene la empresa al tener comercio internacional?
 - ¿Cuáles son los riesgos que tiene la empresa al tener comercio internacional?
3. Régimen monetario:
 - ¿Qué régimen monetario mantiene tanto el país doméstico como en los países donde mantiene relaciones y cómo podría afectar de manera positiva o negativa a la empresa?
4. Políticas de gobierno:
 - ¿Qué tipo de programas y políticas de gobierno han facilitado o dificultado las operaciones con los países con los que la empresa mantiene relaciones?
5. Administración financiera:
 - ¿Cómo cubre la empresa su exposición al riesgo cambiario?
 - ¿Cuáles son los retos que tiene el administrador financiero en el caso particular de la empresa que investigas?
 - ¿Cómo han beneficiado o perjudicado las transacciones que realiza la empresa en el extranjero para generar valor a los accionistas?
6. En tu análisis, integra los resultados de tu investigación y tus conclusiones personales, incluida una propuesta de mejora para la creación de valor de los accionistas correspondiente a tus hallazgos.

Realiza la entrega de tu evidencia con base en los criterios de evaluación que se muestran en la siguiente rúbrica.

Entregable

Documento de Word detallando todo lo solicitado.

Criterios de evaluación de la semana

Actividad	Criterios de evaluación	Ponderación	Puntos sobre evaluación final
Evidencia 1	Antecedentes generales de la empresa.	10%	3 puntos
	Transacciones internacionales.	20%	6 puntos
	Régimen monetario.	20%	6 puntos
	Políticas de gobierno.	20%	6 puntos
	Administración financiera.	20%	6 puntos

	Conclusiones.	10%	3 puntos
		100%	30 puntos

Semana 3

Bloque 1

Actividad	Descripción	Duración
Bienvenida	El profesor se presenta ante el grupo y da una breve introducción a la sesión.	5 minutos
Actividad de bienestar	El profesor seguirá las instrucciones de la actividad correspondiente y accederá al siguiente enlace: https://www.youtube.com/watch?v=s3aExRtykuA&feature=youtu.be	5 minutos
Agenda de clase	El profesor explicará a los alumnos los contenidos y actividades que se revisarán durante la clase.	5 minutos
Desarrollo del tema y actividad	Revisión de los temas 8 y 9: <ul style="list-style-type: none"> • Condiciones de paridad • Efecto Fisher <p>Explicar a detalle el punto 1 de la actividad de la semana 3.</p>	35 minutos
Receso	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	10 minutos

Bloque 2

Actividad	Descripción	Duración
Actividad de reconexión	El profesor guiará una actividad de preferencia física para ayudar al alumno a reconectarse a la clase (ejemplo: sentadillas, estiramientos, etcétera).	5 minutos
Desarrollo de los temas y actividad	Revisión del tema 10 y 11: <ul style="list-style-type: none"> • Pronóstico del tipo de cambio • Exposición por transacciones <p>Explicar a detalle el punto 2 de la actividad de la semana 3.</p>	45 minutos
Receso	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	10 minutos

Bloque 3

Actividad	Descripción	Duración
Actividad de reconexión	El profesor guiará una actividad que refuerce alguna fortaleza. Intervenciones positivas.	5 minutos
Actividad del tema	Explicar a detalle del punto 3 de la actividad de la semana 3, pero sobre todo es importante que ayude a los alumnos a elegir la empresa que necesitan, para realizar este punto de la actividad.	50 minutos
Cierre	El profesor deberá generar una actividad con apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, <i>quiz</i> o foro plenario.	5 minutos

Evaluable de la semana 3: Actividad 2

Paridad de poder de compra, efecto Fisher internacional, pronóstico del tipo de cambio y la exposición por transacciones

La siguiente actividad consta de tres apartados, correspondiente a los temas PPC, EFI, pronóstico del tipo de cambio y la exposición por transacciones.

1. Paridad de poder de compra (PPC)

Investiga la inflación anual de México, así como de otro país a tu elección.

Con los datos anteriores, determina la PPC y responde a las siguientes preguntas:

- ¿Se cumple la PPC?
- Si no se cumple la PPC, ¿la moneda doméstica deberá apreciarse o depreciarse para lograr la PPC?
- Justifica tus respuestas.

2. Efecto Fisher internacional (EFI)

Investiga la tasa de interés de México, así como de otro país a tu elección.

Con los datos anteriores, determina el EFI y responde a las siguientes preguntas:

- ¿Se cumple el EFI?
- Si no se cumple el EFI, ¿la moneda doméstica deberá apreciarse o depreciarse para lograr el EFI?
- Justifica tus respuestas.

3. Pronóstico del tipo de cambio y exposición por transacciones

Investiga una empresa que determine el pronóstico del tipo de cambio y que tenga obligaciones denominadas en moneda extranjera, posteriormente responde a las siguientes preguntas:

- ¿Qué método de pronóstico de tipo de cambio utilizan (técnico, fundamental, basado en el mercado, mixto, etcétera)?
- ¿Cuál es la principal razón por la que utilizan dicho método?
- ¿Qué tan alejado o cercano a la realidad es el pronóstico del tipo de cambio que determinan?
- ¿Cuál es la utilidad para la empresa la determinación del pronóstico del tipo de cambio?
- ¿Tiene la empresa exposición por transacciones? Es decir, ¿se tienen obligaciones denominadas en moneda extranjera?
- De tener exposición por transacciones, ¿qué estrategias de cobertura utiliza la empresa?

De ser necesario, puedes entrevistar a la persona encargada de determinar el pronóstico del tipo de cambio. En caso de ser así, favor de incluir los datos de contacto: nombre de la persona que te atendió, puesto, teléfono y correo electrónico.

Entregable

En un documento de Word incluye los resultados de tu actividad.

Criterios de evaluación de la semana

Actividad	Criterios de evaluación	Ponderación	Puntos sobre evaluación final
Actividad 2	Paridad de poder de compra (PPC).	30%	3 puntos
	Efecto Fisher internacional (EFI).	30%	3 puntos
	Pronóstico del tipo de cambio y exposición por transacciones.	40%	4 puntos
Totales		100%	10 puntos

Semana 4

Bloque 1

Actividad	Descripción	Duración
Bienvenida	El profesor se presenta ante el grupo y da una breve introducción a la sesión.	5 minutos
Actividad de bienestar	El profesor seguirá las instrucciones de la actividad correspondiente y accederá al siguiente enlace: https://www.youtube.com/watch?v=bPsGx6wy8CQ&feature=youtu.be	5 minutos
Agenda de clase	El profesor explicará a los alumnos los contenidos y actividades que se revisarán durante la clase.	5 minutos
Desarrollo de los temas y actividad	Revisión del tema 12 y 13: <ul style="list-style-type: none"> Exposición por operaciones Los instrumentos derivados Explicar a los alumnos cómo abordarán el inciso a del punto 1 de la evidencia 2.	35 minutos
Receso	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	10 minutos

Bloque 2

Actividad	Descripción	Duración
Actividad de reconexión	El profesor guiará una actividad de preferencia física para ayudar al alumno a reconectarse a la clase (ejemplo: sentadillas, estiramientos, etcétera).	5 minutos
Desarrollo de los temas y actividad	Revisión del tema 14 y 15: <ul style="list-style-type: none"> Coberturas para la exposición de cuentas por pagar Coberturas para la exposición de cuentas por cobrar Explicar a los alumnos cómo abordarán los incisos b y c del punto 1 de la evidencia 2.	45 minutos
Receso	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	10 minutos

Bloque 3

Actividad	Descripción	Duración
Actividad de reconexión	El profesor guiará una actividad que refuerce alguna fortaleza. Intervenciones positivas.	5 minutos
Actividad del tema	Explicar a los alumnos cómo abordarán el inciso d del punto 1 de la evidencia 2 y el punto 2. Existe una rúbrica para la evaluación de la evidencia.	45 minutos
Cierre	El profesor deberá generar una actividad con apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, <i>quiz</i> o foro plenario.	10 minutos

Evaluable de la semana 4: Evidencia 2

Evidencia 2

- Con base en la empresa que se te asignó al inicio del curso y tomando como referencia su información pública (como el informe anual, reportes de producción, anuncios publicados en la bolsa y/o noticias de la empresa proveniente de fuentes confiables), determina lo siguiente:
 - De los países con los que mantiene relaciones comerciales la empresa, selecciona uno de ellos y determina si se cumple o no lo siguiente:
 - La paridad de tasa de interés.
 - La paridad de poder adquisitivo; adicionalmente, investiga si la moneda está sobre o subvaluada respecto al dólar americano de acuerdo con el índice Big Mac.
 - El efecto Fisher internacional.
 - Cómo administrador financiero de la empresa que investigas señala qué aspectos (al menos cuatro) se deberían de considerar para determinar el tipo de cambio y cuál consideras que es el método más efectivo para la determinación del pronóstico del tipo de cambio. Justifica tu respuesta.
 - El grado de exposición por transacciones y por operaciones que tiene la empresa, la o las moneda(s) extranjera(s) involucrada(s), las decisiones que ha tomado la administración para mitigarla, tipo de cobertura (selectiva o total) y la postura de la administración ante la exposición por transacciones y por operaciones.
 - Los instrumentos derivados que utiliza la empresa para mitigar la exposición por transacciones y operaciones (*forwards*, futuros, opciones, etcétera); e incluye: tamaño del contrato, fecha de vencimiento, objetivo de la cobertura, la o las moneda(s) involucrada(s) y el tipo de cambio del contrato, para cada instrumento derivado.
- En un documento conjunta los hallazgos de tu investigación, incluyendo al final una conclusión personal.

Realiza la entrega de tu evidencia con base en los criterios de evaluación que se muestran en la rúbrica.

Entregable

Documento donde se indique si la moneda doméstica está sub o sobrevaluada respecto a otras monedas extranjeras, los aspectos a considerar y métodos para determinar el pronóstico del tipo de cambio, el riesgo por exposición por transacciones y operaciones, y la utilidad de los instrumentos derivados para mitigar dichos riesgos.

Criterios de evaluación de la semana

Actividad	Criterios de evaluación	Ponderación	Puntos sobre evaluación final
Evidencia 2	Calcula la PTI, la PPC y el EFI correctamente y señala si la moneda está sub o sobrevaluada.	20%	6 puntos
	Señala correctamente los aspectos que se deben de considerar, para determinar el pronóstico del tipo de cambio y el método más efectivo para su determinación.	20%	6 puntos
	Presenta correctamente la exposición por transacciones y operativa.	20%	6 puntos
	Señala correctamente los instrumentos derivados que utiliza la empresa para mitigar la exposición por transacciones y operaciones.	20%	6 puntos
	Conclusión completa.	20%	6 puntos
		100%	30 puntos

Anexo 1. Rúbrica de evidencia 1

Criterios de evaluación	Altamente competente 100 puntos máximo	Competente 82 puntos máximo	Aún sin desarrollar la competencia 64 puntos máximo	Puntos
1. Antecedentes generales de la empresa.	10 a 8 puntos	7 a 5 puntos	4 a 0 puntos	10
	Incluye todos los datos relevantes de la historia de la empresa: país de origen, giro del negocio, misión y visión.	Incluye al menos tres de los cuatro aspectos relevantes de la historia de la empresa: país de origen, giro del negocio, misión y visión.	Incluye a al menos dos de los cuatro aspectos relevantes de la historia de la empresa: país de origen, giro del negocio, misión y visión.	
2. Transacciones internacionales.	20 a 18 puntos	17 a 15 puntos	14 a 0 puntos	20
	Incluye la respuesta correcta a las cuatro interrogantes planteadas.	Incluye la respuesta correcta a tres de las cuatro interrogantes planteadas.	Incluye la respuesta correcta a dos de las cuatro interrogantes planteadas.	
3. Régimen monetario.	20 a 18 puntos	17 a 15 puntos	14 a 0 puntos	20
	Se da respuesta detallada y correcta a la pregunta planteada.	Se da respuesta general, pero correcta a la pregunta planteada.	Se da respuesta parcial, pero correcta a la pregunta planteada.	
4. Políticas de gobierno.	20 a 18 puntos	17 a 15 puntos	14 a 0 puntos	20
	Se da respuesta detallada y correcta a la pregunta planteada.	Se da respuesta general, pero correcta a la pregunta planteada.	Se da respuesta parcial, pero correcta a la pregunta planteada.	
5. Administración financiera.	20 a 18 puntos	17 a 15 puntos	14 a 0 puntos	20
	Incluye las respuestas correctas a las tres interrogantes planteadas.	Incluye las respuestas correctas a dos de las tres interrogantes planteadas.	Incluye la respuesta correcta a una de las tres interrogantes planteadas.	
6. Conclusión personal.	10 a 8 puntos	7 a 5 puntos	4 a 0 puntos	10
	La conclusión personal profundiza en los siguientes puntos: transacciones internacionales, régimen monetario, políticas de gobierno, administración financiera. Incluye una propuesta correcta, completa y lógica de mejora para la creación de valor de los accionistas correspondiente a sus hallazgos.	La conclusión personal incluye de manera general los siguientes puntos: transacciones internacionales, régimen monetario, políticas de gobierno, administración financiera. Incluye una propuesta correcta y lógica de mejora para la creación de valor de los accionistas correspondiente a sus hallazgos.	La conclusión personal incluye tres de los cuatro puntos siguientes: transacciones internacionales régimen monetario, políticas de gobierno, administración financiera. Incluye una propuesta lógica de mejora para la creación de valor de los accionistas correspondiente a sus hallazgos.	
Total				100

Anexo 2. Rúbrica de evidencia 2

Crterios de evaluaci3n	Altamente competente 100 puntos m3ximo	Competente 82 puntos m3ximo	A3n sin desarrollar la competencia 64 puntos m3ximo	Puntos
1. Calcula la PTI, la PPC y el EFI y se3ala si la moneda est3 sub o sobrevaluada.	20 a 18 puntos	17 a 15 puntos	14 a 0 puntos	20
	Calcula correctamente la PTI, la PPC y el EFI para un pa3s con el que la empresa mantiene relaciones comerciales. Se3ala correctamente si la moneda est3 sobre o subvaluada respecto al d3lar americano, de acuerdo con el 3ndice Big Mac. Se incluye interpretaci3n.	Calcula correctamente la PTI, la PPC y el EFI para un pa3s con el que la empresa mantiene relaciones comerciales. Se3ala correctamente si la moneda est3 sobre o subvaluada respecto al d3lar americano, de acuerdo con el 3ndice Big Mac. No incluye interpretaci3n.	Calcula correctamente la PTI, la PPC y el EFI para un pa3s con el que la empresa mantiene relaciones comerciales. No se3ala correctamente si la moneda est3 sobre o subvaluada respecto al d3lar americano, de acuerdo con el 3ndice Big Mac. No incluye interpretaci3n.	
2. Se3ala los aspectos que se deben de considerar, para determinar el pron3stico del tipo de cambio y el m3todo m3s efectivo para su determinaci3n.	20 a 18 puntos	17 a 15 puntos	14 a 0 puntos	20
	Se3ala correctamente cuatro o m3s aspectos que se deben de considerar, para determinar el pron3stico del tipo de cambio y el m3todo m3s efectivo para su determinaci3n. Se justifica la respuesta.	Se3ala correctamente solo tres aspectos que se deben de considerar, para determinar el pron3stico del tipo de cambio y el m3todo m3s efectivo para su determinaci3n. Se justifica la respuesta.	Se3ala correctamente solo tres aspectos que se deben de considerar, para determinar el pron3stico del tipo de cambio y el m3todo m3s efectivo para su determinaci3n. No justifica la respuesta.	
3. Presenta la exposici3n por transacciones y operativa.	20 a 18 puntos	17 a 15 puntos	14 a 0 puntos	20
	Presenta correctamente los siguientes cinco aspectos: el grado de exposici3n por transacciones y operativa que tiene la empresa, la o las moneda(s) extranjera(s) involucrada(s), las decisiones que ha tomado la administraci3n para mitigarla, el tipo de cobertura (selectiva o total) y la postura de la administraci3n ante la exposici3n por transacciones.	Presenta correctamente solo cuatro de los siguientes cinco aspectos: el grado de exposici3n por transacciones y operativa que tiene la empresa, la o las moneda(s) extranjera(s) involucrada(s), las decisiones que ha tomado la administraci3n para mitigarla, el tipo de cobertura (selectiva o total) y la postura de la administraci3n ante la exposici3n por transacciones.	Presenta correctamente solo tres de los siguientes cinco aspectos: el grado de exposici3n por transacciones y operativa que tiene la empresa, la o las moneda(s) extranjera(s) involucrada(s), las decisiones que ha tomado la administraci3n para mitigarla, el tipo de cobertura (selectiva o total) y la postura de la administraci3n ante la exposici3n por transacciones.	
4. Se3ala los instrumentos derivados que utiliza la empresa para mitigar la exposici3n por transacciones y operaciones.	20 a 18 puntos	17 a 15 puntos	14 a 0 puntos	20
	Presenta: los instrumentos derivados que utiliza la empresa para mitigar la exposici3n por transacciones y por operaciones (<i>forwards</i> , futuros, opciones, etc3tera). Incluye los siguientes cinco aspectos: el tama3o del contrato, la fecha de vencimiento, el objetivo de la cobertura, la o las moneda(s) involucrada(s) y el tipo de cambio del contrato, para cada instrumento derivado.	Presenta: los instrumentos derivados que utiliza la empresa para mitigar la exposici3n por transacciones y por operaciones (<i>forwards</i> , futuros, opciones, etc3tera). Incluye cuatro de los siguientes cinco aspectos: el tama3o del contrato, la fecha de vencimiento, el objetivo de la cobertura, la o las moneda(s) involucrada(s) y el tipo de cambio del contrato, para cada instrumento derivado.	Presenta: los instrumentos derivados que utiliza la empresa para mitigar la exposici3n por transacciones y por operaciones (<i>forwards</i> , futuros, opciones, etc3tera). Incluye tres de los siguientes cinco aspectos: el tama3o del contrato, la fecha de vencimiento, el objetivo de la cobertura, la o las moneda(s) involucrada(s) y el tipo de cambio del contrato, para cada instrumento derivado.	
5. Conclusi3n personal.	20 a 18 puntos	17 a 15 puntos	14 a 0 puntos	20
	La conclusi3n personal profundiza en los siguientes puntos: 1. La PTI, la PPC y el EFI. 2. Aspectos que se deben de considerar, para determinar el pron3stico del tipo de cambio y el m3todo m3s efectivo para su determinaci3n. 3. Presenta la exposici3n por transacciones. 4. Presenta la exposici3n por operaciones. 5. Se3ala los instrumentos derivados	La conclusi3n personal profundiza en solo cuatro de los siguientes puntos: 1. La PTI, la PPC y el EFI. 2. Aspectos que se deben de considerar, para determinar el pron3stico del tipo de cambio y el m3todo m3s efectivo para su determinaci3n. 3. Presenta la exposici3n por transacciones. 4. Presenta la exposici3n por operaciones. 5. Se3ala los instrumentos derivados que utiliza la empresa para mitigar la exposici3n por transacciones y	La conclusi3n personal profundiza en solo tres de los siguientes puntos: 1. La PTI, la PPC y el EFI. 2. Aspectos que se deben de considerar, para determinar el pron3stico del tipo de cambio y el m3todo m3s efectivo para su determinaci3n. 3. Presenta la exposici3n por transacciones. 4. Presenta la exposici3n por operaciones. 5. Se3ala los instrumentos derivados que utiliza la empresa para mitigar la exposici3n por transacciones y	

	que utiliza la empresa para mitigar la exposición por transacciones y operaciones.	operaciones.	operaciones.	
			Total	100