

PROGRAMA ACADÉMICO ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS
PÚBLICAS 1998-1999

PROGRAMA ACADÉMICO

**ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS PÚBLICAS
1998-1999**

COORDINADOR ACADÉMICO

LIC. JOSÉ ÁNGEL GURRÍA TREVIÑO

PRESENTACIÓN

El Instituto Nacional de Administración Pública, atento a los cambios que se instrumentan en el sector público, así como a las necesidades de capacitación y actualización profesional de sus servidores ha organizado la versión 1998 del programa de Especialización en Finanzas Públicas. El plan curricular ha sido actualizado y adecuado a las actuales condiciones fiscales y financieras de México.

Por su contenido y orientación, la especialización está dirigida a profesionistas de los sectores público, privado y social que se desempeñan en las áreas de finanzas, planeación, crédito, bolsa, análisis económico o financiero, administración de recursos y presupuesto. El plan de estudios en su conjunto permite abordar el tema de las finanzas públicas con un enfoque integral.

Con la especialización, se busca preparar a los participantes en el campo amplio de las finanzas públicas; por lo que se examinan aspectos relativos a ingresos, gasto, deuda y déficit, combinando la exposición de conocimientos teóricos y técnicos vinculados con la situación real de México en la materia.

CONTENIDO TEMÁTICO

PROPEDEÚTICO

1. MATEMÁTICAS APLICADAS A LA ECONOMÍA (24 Hrs.)
 - 1.1 Modelos
 - 1.1.1 Económicos
 - 1.1.2 Matemáticos
 - 1.2 Álgebra elemental
 - 1.2.1 Sistemas de numeración
 - 1.2.2 Conjuntos, relaciones y funciones
Ejercicios con conjuntos
 - 1.2.3 Tipos de funciones
 - 1.2.4 Ecuación de la recta
 - 1.2.5 Sistemas de ecuaciones lineales
 - 1.2.5.1 Métodos de eliminación de una variable
 - 1.2.5.2 Métodos de determinantesEjercicios de sistemas de ecuaciones
 - 1.3 Ejemplo de modelo económico
 - 1.3.1 Equilibrio parcial de mercado (lineal)
 - 1.3.2 Equilibrio en el análisis del ingreso nacional
 - 1.4 Álgebra matricial
 - 1.4.1 Suma
 - 1.4.2 Resta
 - 1.4.3 Multiplicación
Ejercicios con matrices
 - 1.5 Álgebra matricial (continuación)
 - 1.5.1 Inversión de matrices
 - 1.5.2 Matriz insumo-producto
 - 1.6 Ecuaciones de segundo grado

-
- 1.7 Solución de sistemas de ecuaciones
 - 1.7.1 Ejemplo de modelo económico
 - 1.7.1.1 Equilibrio parcial de mercado (no lineal)
 - Resumen de conceptos de álgebra
 - 1.8 Introducción a las matemáticas financieras
 - 1.8.1 Interés simple
 - 1.8.2 Interés compuesto
 - 1.8.3 Período y frecuencia de capitalización
 - 1.9 Valor futuro
 - 1.10 Valor presente
 - 1.11 Anualidades
 - 1.11.1 Anticipadas
 - 1.11.2 Vencidas
 - 1.12 Valor presente neto
 - 1.13 Tasa interna de rendimiento
 - 1.14 Ejercicios de matemáticas financieras
 - 1.15 Introducción al cálculo diferencial
 - 1.15.1 Pendiente de una curva
 - 1.15.2 Concepto de límite
 - 1.15.3 Continuidad
 - 1.15.4 Derivada de una función
 - 1.15.5 Fórmulas de derivación
 - 1.16 Ejercicios de aplicación a la elasticidad y al costo marginal
 - 1.17 Derivadas de segundo orden y superiores
 - 1.18 Concepto de máximos y mínimos
 - 1.19 Ejercicios de aplicación de máximos y mínimos

2. ESTADÍSTICA (12 Horas)

- 2.1 Definición
- 2.2 Subdivisiones de la Estadística
- 2.3 Población y muestra
- 2.4 Distribuciones de frecuencia

- 2.4.1 Datos agrupados
- 2.4.2 Intervalos de clase y límites de clase
- 2.4.3 Fronteras de clase
- 2.4.4 Tamaño del intervalo de clase
- 2.4.5 Marca de clase
- 2.5 Reglas generales para formar distribuciones de frecuencia
- 2.6 Histogramas y polígonos de frecuencia
- 2.7 Distribuciones de frecuencias relativas
- 2.8 Distribuciones de frecuencias acumuladas
- 2.9 Medidas de tendencia central
 - 2.9.1 Media aritmética
 - 2.9.2 Mediana
- 2.10 Ejercicios de media y mediana
- 2.11 Medidas de tendencia central (continuación)
 - 2.11.1 Moda
 - 2.11.2 Media geométrica
 - 2.11.3 Cuartiles, deciles y percentiles
- 2.12 Medidas de variabilidad
 - 2.12.1 Rango
 - 2.12.2 Desviación media
 - 2.12.3 Varianza
 - 2.12.4 Desviación estándar
 - 2.12.5 Coeficiente de variación
- 2.13 Ejercicios de medidas de tendencia central y de variabilidad
- 2.14 Números índice
 - 2.14.1 Índice como deflactor
 - 2.14.2 Índice de precios
 - 2.14.3 Índices simples
 - 2.14.4 Índices ponderados
 - 2.14.5 Media ponderada de relaciones de precios
 - 2.14.6 Índices de precios de Laspeyres
 - 2.14.7 Índices de precios de Paasche
- 2.15 Ejercicios con números índice

-
- 2.16 Regresión y correlación
 - 2.16.1 Ajuste de curvas
 - 2.16.2 Recta de ajuste
 - 2.16.3 Método de mínimos cuadrados
 - 2.16.4 Medidas de bondad y ajuste
 - 2.17 Ejercicios de relación y correlación

MÓDULO I

ELEMENTOS DE ECONOMÍA Y ADMINISTRACIÓN

1. MICROECONOMÍA (10 sesiones)

- 1.1 Introducción
 - 1.1.1 El Estudio de la Microeconomía
 - 1.1.2 Cómo se construye un modelo
 - 1.1.3 Optimización y equilibrio
- 1.2 Oferta y Demanda
 - 1.2.1 Escasez y costo de oportunidad
 - 1.2.2 La curva de la demanda
 - 1.2.3 La curva de oferta
 - 1.2.4 Equilibrio de mercado
- 1.3 Teoría del Consumidor
 - 1.3.1 Utilidad cardinal
 - 1.3.2 Utilidad ordinal
 - 1.3.3 Restricciones impuestas al consumidor
 - 1.3.4 Elasticidad de la demanda
- 1.4 Teoría de la Empresa
 - 1.4.1 Función de producción
 - 1.4.2 La Ley de los Rendimientos Decrecientes
 - 1.4.3 Economías a escala
 - 1.4.4 Los costos de producción

-
- 1.5 Modelos de Mercado
 - 1.5.1 Competencia perfecta
 - 1.5.2 Monopolio
 - 1.5.3 Oligopolio

2. MACROECONOMÍA (10 sesiones)

- 2.1 El Modelo Simple de Determinación del Ingreso
 - 2.1.1 La identidad ahorro-inversión
 - 2.1.2 Las funciones consumo y ahorro
 - 2.1.3 La determinación del ingreso de equilibrio
 - 2.1.4 El multiplicador
 - 2.1.5 El sector gobierno
- 2.2 El Equilibrio por el lado de la Demanda
 - 2.2.1 Equilibrio en el mercado de productos
 - 2.2.2 Equilibrio en el mercado monetario
 - 2.2.3 Equilibrio simultáneo
 - 2.2.4 Introducción a la política fiscal y monetaria
- 2.3 Demanda y Oferta de Dinero
- 2.4 El Equilibrio Incorporando la Oferta
 - 2.4.1 La función producción
 - 2.4.2 El mercado de trabajo
 - 2.4.3 Equilibrio
- 2.5 Las expresiones del modelo básico: Consumo e Inversión
 - 2.5.1 Teorías sobre la función consumo
 - 2.5.2 El efecto riqueza
 - 2.5.3 Criterios sobre la determinación de la inversión
 - 2.5.4 El efecto acelerador

3. ADMINISTRACIÓN PÚBLICA (10 sesiones)

- 3.1 Régimen Jurídico de la Administración Pública
 - 3.1.1 Actos formales y materiales de los poderes del Estado
 - 3.1.2 Actos jurídicos administrativos

-
- 3.1.3 La competencia administrativa
 - 3.2 Esquema y organización de la Administración Pública Federal
 - 3.2.1 Administración Pública Centralizada
 - 3.2.2 Administración Pública Paraestatal
 - 3.2.3 Sectorización
 - 3.3 Principios de la Planeación Gubernamental
 - 3.3.1 Legislación en materia de planeación
 - 3.3.2 Sistema Nacional de Planeación
 - 3.3.3 Plan Nacional de Desarrollo
 - 3.3.4 Programa Sectorial
 - 3.4 El esquema básico de la desincorporación
 - 3.4.1 Disolución
 - 3.4.2 Liquidación
 - 3.4.3 Extinción
 - 3.4.4 Fusión
 - 3.4.5 Transferencia a los estados
 - 3.4.6 Enajenación
 - 3.4.7 Venta
 - 3.5 Instrumentos legislativos de finanzas públicas
 - 3.5.1 Ley de Ingresos de la Federación
 - 3.5.2 Presupuesto de Egresos de la Federación
 - 3.6 La coordinación intergubernamental
Sistema Nacional de Coordinación Fiscal
 - 3.6.1 Ley de Coordinación Fiscal
 - 3.6.2 Situación actual del esquema de participaciones
 - 3.7 Estudio administrativo de las organizaciones gubernamentales relacionadas con las finanzas públicas
 - 3.7.1 Secretaría de Hacienda y Crédito Público
 - 3.7.2 Banco de México
 - 3.7.3 Servicio de Administración Tributaria
 - 3.7.4 Comisión Nacional Bancaria

MÓDULO II

PRESUPUESTO PÚBLICO

1. TEORÍA DE LOS IMPUESTOS (10 sesiones)

- 1.1 Los principios de la tributación, equidad y neutralidad del sistema fiscal. Requerimientos para una adecuada estructura tributaria.
- 1.2 Efecto de la política tributaria en la conducta de los agentes económicos. Eficiencia e incidencia de los impuestos.
 - 1.2.1. Impuesto al ingreso de los individuos
 - 1.2.2 Impuesto al ingreso de las empresas
 - 1.2.3 Impuesto a la propiedad
 - 1.2.4 Impuestos indirectos. Generales a las ventas y selectivos al consumo
 - 1.2.5 Impuestos a los recursos naturales
- 1.3 La política tributaria en el ámbito internacional
 - 1.3.1 Tratados para evitar la doble tributación
 - 1.3.2 Precios de transferencia.
- 1.4 La política tributaria como instrumento económico para combatir el deterioro ambiental.
- 1.5 La política tributaria en México y a nivel internacional en la última década.

2. TEORÍA DEL GASTO PÚBLICO (10 sesiones)

- 2.1 Introducción. Intervención del Gobierno en la economía. Externalidades y bienes públicos
- 2.2 El gasto del sector público y su relación con el ahorro y la demanda agregada
- 2.3 El gasto como elemento de la política fiscal
- 2.4 Clasificación del gasto público
- 2.5 Análisis costo-beneficio
- 2.6 Estructura del gasto público

- 2.7 Control del gasto
- 2.8 Política fiscal y banca central
- 2.9 Diversos conceptos de balances fiscales
- 2.10 Fuentes de financiamiento del balance público
- 2.11 Política fiscal en una economía abierta

3. EL PRESUPUESTO PÚBLICO (10 sesiones)

- 3.1 Aspectos Generales
 - 3.1.1 El presupuesto público en una economía mixta
 - 3.1.1.1 Existencia de bienes públicos
 - 3.1.1.2 Existencia de externalidades
 - 3.1.1.3 Existencia de monopolios
 - 3.1.1.4 Problemas de equilibrio dinámico
 - 3.1.1.5 Problemas de justicia distributiva
 - 3.1.2 El presupuesto y la administración financiera
 - 3.1.3 Condiciones mínimas necesarias para la presupuestación
 - 3.1.3.1 Universalidad
 - 3.1.3.2 Unidad
 - 3.1.3.3 Centralización de decisiones
 - 3.1.3.4 Flexibilidad
 - 3.1.3.5 Descentralización de la ejecución
- 3.2 El Sector Público Federal en México
 - 3.2.1 Organización institucional
 - 3.2.2 Marco general de la administración financiera del estado
 - 3.2.2.1 El Sistema Nacional de Planeación Democrática
 - 3.2.2.2 El Plan Nacional de Desarrollo
 - 3.2.3 Marco legal y monetario
- 3.3 Formulación Presupuestaria
 - 3.3.1 Nivel macroeconómico

- 3.3.1.1 El presupuesto y la disponibilidad de recursos
- 3.3.1.2 Fuentes alternativas de financiamiento
- 3.3.1.3 Círculo vicioso del gasto público
- 3.3.1.4 Círculo virtuoso del gasto público
- 3.3.2 Nivel microeconómico
 - 3.3.2.1 Concertación de estructuras programáticas
 - 3.3.2.2 Presupuesto Preliminar
 - 3.3.2.3 Programas Operativos Anuales (POA's)
 - 3.3.2.4 Determinación de rangos de gasto
 - 3.3.2.5 Integración del Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación (PEF)
 - 3.3.2.6 Presentación del Proyecto de PEF a la H. Cámara de Diputados y aprobación
- 3.4 Ejercicio Presupuestario
 - 3.4.1 Definición
 - 3.4.2 El ejercicio del gasto en la Administración Pública Central
 - 3.4.2.1 Clave Presupuestaria
 - 3.4.2.2 Calendarización
 - 3.4.2.3 Líneas y sublíneas de crédito
 - 3.4.2.4 Cuenta por liquidar certificada
 - 3.4.2.5 Pago de obligaciones presupuestarias
 - 3.4.2.6 Adecuaciones presupuestarias
 - 3.4.3 El ejercicio del gasto en la Administración Pública Paraestatal
 - 3.4.3.1 Aprobación
 - 3.4.3.2 Calendarización
 - 3.4.3.3 Ejercicio y pago
- 3.5 Control del ejercicio presupuestario
 - 3.5.1 Definición
 - 3.5.2 Control Institucional
 - 3.5.2.1 Unidades de Contraloría Interna

- 3.5.2.2 Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo
- 3.5.2.3 Auditoría Superior Gubernamental
- 3.5.3 Mecanismos de control de gasto público
 - 3.5.3.1 Sistema Integral de Control Presupuestal
 - 3.5.3.2 Sistema Integral de Información
 - 3.5.3.3 Convenios trimestrales de déficit /superávit
 - 3.5.3.4 Convenios de desempeño
- 3.6 Evaluación presupuestaria
 - 3.6.1 Definición
 - 3.6.2 Instrumentos de la evaluación presupuestaria
 - 3.6.2.1 Cuenta de la Hacienda Pública Federal
 - 3.6.2.2 Informe de Gobierno
 - 3.6.2.3 Informe de Ejecución del Plan Nacional de Desarrollo

MÓDULO III

FINANCIAMIENTO

1. TEORÍA MONETARIA Y CREDITICIA (10 sesiones)

- 1.1 Introducción
 - 1.1.1 ¿Qué es el dinero?
 - 1.1.2 La isla de dinero de piedra
 - 1.1.3 Naturaleza y Funciones del Dinero
 - 1.1.3.1 Medio de cambio
 - 1.1.3.2 Unidad de cuenta
 - 1.1.3.3 Depósito de valor
 - 1.1.3.4 Unidad de pagos diferidos
 - 1.1.4 Billetes y depósitos bancarios
 - 1.1.5 Cuasi-dinero

-
- 1.1.6 ¿Porqué los bancos necesitan un Banco Central?
 - 1.1.7 Acontecimientos sobresalientes en la gestión y evolución del Banco de México (Carrillo)
 - 1.2 Ciencia y Política
 - 1.2.1 El misterio del dinero
 - 1.2.2 La oferta monetaria
 - 1.2.3 La demanda monetaria
 - 1.2.4 La famosa ecuación cuantitativa del dinero
 - 1.2.5 La esencia del nuevo monetarismo
 - 1.2.6 La esencia del fiscalismo
 - 1.2.7 ¿Cuál es mejor?
 - 1.3 La Demanda del Dinero
 - 1.3.1 Tasa de interés, ingreso y nivel general de precios
 - 1.3.2 Elasticidad de la demanda y velocidad de circulación
 - 1.3.3 Buscando simplificar a la teoría monetaria (Hics)
 - 1.3.4 La teoría cuantitativa y el análisis del equilibrio general (Harris)
 - 1.3.5 La teoría cuantitativa del dinero: un replanteamiento (Friedman)
 - 1.4 El Sistema Bancario y la Oferta Monetaria
 - 1.4.1 Banca comercial y banca de desarrollo
 - 1.4.2 Banco de México
 - 1.4.3 Base Monetaria y multiplicador monetario
 - 1.4.4 Modelo keynesiano de crecimiento monetario y el marco de desarrollo financiero de McKinnon-Shaw
 - 1.4.5 La demanda de dinero en México (Gómez Oliver)
 - 1.5 El Mercado Financiero Mexicano
 - 1.5.1 El mercado internacional
 - 1.5.2 El mercado financiero en México
 - 1.5.3 El rescate financiero de diciembre de 1994
 - 1.5.4 Regulación financiera en México
 - 1.6 Crédito
 - 1.6.1 La infraestructura financiera de México

- 1.6.2 Instrumentos de política monetaria y crediticia (Sánchez Lugo)
- 1.6.3 Política e instrumentos de orientación selectiva del crédito en México (Petricioli)
- 1.7 El Mercado de Bienes y el Mercado de Dinero
 - 1.7.1 Un análisis moderno del gasto, ingreso y precios
 - 1.7.2 Tasa de interés pasiva y activa
 - 1.7.3 Inflación, desempleo y devaluación
 - 1.7.4 Una nueva economía monetaria y la determinación del nivel de precios
- 1.8 Oferta Monetaria
 - 1.8.1 Un análisis moderno del gasto, ingreso y precios
 - 1.8.2 Un marco para la determinación de la oferta monetaria: el lado de la oferta
 - 1.8.3 Expansión monetaria e inflación: el largo plazo
- 1.9 Banca Universal
 - 1.9.1 ¿Se incrementa el riesgo de inestabilidad financiera?
 - 1.9.2 ¿Crea la banca universal una concentración de poder?
 - 1.9.3 La economía mundial
 - 1.9.4 Co-existencia pacífica

2. FINANCIAMIENTO DEL DÉFICIT Y DEUDA PÚBLICA (10 sesiones)

- 2.1 Relación deuda pública-déficit
- 2.2 La política monetaria y la deuda pública
- 2.3 La deuda pública y el efecto expulsión (crowding out)
- 2.4 Marco legal de la deuda pública
- 2.5 Clasificación de la deuda pública
- 2.6 Funcionamiento de la dirección de deuda pública
- 2.7 Análisis histórico de la deuda pública externa
- 2.8 Evolución reciente de la deuda pública

3. EVALUACIÓN DE PROYECTOS (10 sesiones)

- 3.1 El ciclo de vida de los proyectos.
- 3.2 La formulación del proyecto y la viabilidad de las inversiones.
- 3.3 Elementos para la evaluación de proyectos: públicos y mixtos.
- 3.4 Métodos de evaluación financiera: contable y de valores descontados: Rentabilidad y Análisis R o I (TIR, VAN, PRC)
- 3.5 Métodos de evaluación económica y social: indicadores de puntaje y precios sombra o de cuenta (TIR económica y relación beneficio-costos).
- 3.6 El financiamiento de los proyectos de inversión pública: Fuentes nacionales e internacionales.

MODULO IV

APLICACIÓN Y PRÁCTICA

1. PROGRAMACIÓN FINANCIERA (10 sesiones)

- 1.1. Introducción
- 1.2 Los sectores de la economía
Restricciones presupuestales (cuenta corriente y cuenta de capital)
 - 1.2.1 Finanzas Públicas
 - Restricción presupuestal
 - Déficit financiero ingreso-gasto y por fuentes de financiamiento
 - Balance de fuentes de usos
 - Superávit primario y déficit operacional
 - Balance básico

-
- 1.2.2 Banca Central
 - Restricción presupuestal
 - Emisión y crédito interno
 - Endogeneidad o exogeneidad de la oferta monetaria
 - Tipo de cambio
 - Tasa de interés
 - Financiamiento al sector público
 - Esterilización
 - Balance básico
 - 1.2.3 Banca Múltiple
 - Restricción presupuestal
 - Captación y financiamiento
 - Creación monetaria
 - Balance básico
 - 1.2.4 Sector Privado
 - Restricción presupuestal
 - Activos financieros (Agregados Monetarios)
 - Demanda por dinero
 - Demanda por otros activos
 - Balance básico
 - 1.2.5 Sector Externo (Balance de pagos)
 - Restricción presupuestal
 - Cuenta corriente
 - Cuenta de capitales
 - Variación en reservas
 - Enfoque Monetario de la balanza de pagos
 - Balance básico
 - 1.2.6 Consolidación de los Sectores
 - La matriz de congruencia contable
 - La derivación de las cuentas nacionales
 - Balance de fuentes y usos de recursos financieros
 - 1.2.7 Modelo Básico de Programación Financiera
 - Presentación del modelo

Supuestos

El modelo en balances y ecuaciones

Cambios en los supuestos (banqueros centrales conservadores, tipo de cambio fijo y flexible, etc.)

- 1.3 Incorporación del modelo del F.M.I. al modelo básico
 - Techos al crédito interno y meta en reservas
 - Incorporación de inflación y política cambiaria
- 1.4 Incorporación del sector real
 - Determinación simultánea

2. MACROECONOMÍA II (10 sesiones)

- 2.1 Inflación y empleo, el debate Monetarista-Keynesiano
- 2.2 Teoría macroeconómica y las expectativas
- 2.3 Macro abierta, modelo Mundell-Fleming
- 2.4 Tipo de cambio real
- 2.5 Descripción de la política macroeconómica en México 1988-1992
- 2.6 Reforma fiscal, política de endeudamiento y sector externo
- 2.7 Evolución de indicadores macroeconómicos. La teoría y los hechos

3. SEMINARIO DE TEMAS FINANCIEROS Y FISCAL

Temas propuestos por la Coordinación Académica