

## EVIDENCIA DEL CURSO

### Análisis financiero y esquemas de financiamiento

#### Competencia del curso

A lo largo del **Curso en Análisis financiero y esquemas de financiamiento** has adquirido conocimientos, habilidades y aptitudes que culminan en experiencias de aprendizaje con alto valor curricular y profesional, gracias a las actividades del curso ahora puedes demostrar el dominio completo de la competencia:

**Aplica diferentes herramientas de análisis para proponer el mejor esquema de financiamiento.**

Por esta razón, la **evidencia consiste** en el desarrollo, investigación y análisis de la forma en que una persona y una empresa pueden contraer deuda.

#### Requerimientos

Para el desarrollo de esta evidencia se recomienda que estés familiarizado con la plataforma YahooFinance, con los estados financieros y las plataformas donde puedes conseguirlos. Se recomienda que durante el curso busques información financiera de diferentes empresas para analizarlos.

#### Entregables

Los entregables por avance son los siguientes:

- **Avance 1:** Planes de crédito hipotecario con tablas de amortización, así como plan de crédito hipotecario con cofinanciamiento.
- **Avance 2:** Plan de crédito empresarial con tablas de amortización, plan de financiamiento de factoraje y de crédito de sobregiro.
- **Evidencia final:** Análisis e interpretación de la información financiera de dos empresas en función del crédito.

Supón que una pareja une su ingreso mensual, el cual es de \$40,000 y desean obtener un crédito para adquirir una vivienda. En el momento en que desean adquirirla ya tienen el enganche para la misma, el cual equivale al 25 % de su valor.

1. Bajo ese presupuesto investiga en dos portales de diferentes bancos y calcula el valor de la vivienda que la pareja puede adquirir bajo ese ingreso, considerando que sus gastos mensuales equivalen al 55% de los ingresos. Este valor es el mismo en los dos bancos.
2. Señala el pago mensual del crédito hipotecario por un plazo de 15 años y elabora una tabla de amortización.
3. Calcula otro plan de crédito hipotecario igual, pero considerando que la pareja decide adquirir el crédito por medio de Cofinanciamiento (Cofinavit).
4. Compara el CAT entre las 3 diferentes opciones de crédito hipotecario antes estudiadas.
5. De las tres opciones, ¿cuál plan de crédito elegirías? Sustenta tu decisión.

### Entregable:

- Reporte con los resultados de la investigación.
- Tabla de amortización.
- Cálculo para una situación diferente y la definición de la mejor opción.

**Importante:** revisa los criterios de evaluación del avance de evidencia 1 en la rúbrica.

1. Supón que tienes una empresa que necesita invertir \$500,000 en capital de trabajo (Maquinaria e inventario) para expender tu área productiva. Para ello necesitarás contratar un seguro empresarial por 4 años para lograr el proyecto.

Investiga en diferentes fuentes y de acuerdo a las tasas de interés vigentes en el mercado financiero, plantea tu caso y elabora:

- Un plan de crédito empresarial
  - Tabla de amortización
  - Descripción detallada del crédito.
2. A tu empresa dentro de 25 días se le vence una cuenta por pagar a un proveedor y si no la cubres dejará de surtirme materia prima, por lo que la producción y operación de máquinas se tendrá que detener. Esto causaría costos muy elevados. Para evitarlo decides operar un financiamiento por medio de factoraje vendiendo cuentas por cobrar la cantidad de \$300,000. Investiga en las fuentes que consideres adecuadas para realizar lo siguiente.
    - Determinar todos los requisitos que se necesitan para que a tu empresa le puedan dar este servicio.
    - Una vez aprobado el financiamiento, ¿Cuál sería el costo total, considerando comisiones y gastos?
    - Describe las generalidades, características y opciones que existen en este tipo de financiamiento.
  3. Tu empresa quiere evitar quedar mal con los pagos que realiza con cheques y por malos cálculos o falta de fondos quisiera evitar ese riesgo y para ello ha decidió contratar un financiamiento por sobregiro. Investiga:
    - Requisitos para adquirir ese servicio.
    - Descripción a detalle del producto (limitaciones y reglas de operación).
    - Costo total por el servicio.

### Entregable:

- Plan de crédito empresarial, tabla de amortización y descripción detallada del crédito.
- Solución al caso por medio de factoraje.
- Solución del caso mediante un financiamiento por sobregiro.

**Importante:** revisa los criterios de evaluación del avance de evidencia 2 en la rúbrica.

Pertenece a una empresa que está por entrar a competir en la industria del *retail*. Como encargado del departamento financiero de la empresa tienes la responsabilidad de analizar cómo funciona la administración de deuda y manejo de liquidez en dicho rubro, por lo mismo te decides en investigar cómo están actualmente dos empresas en la industria, que te puedan servir como *benchmark* para obtener conclusiones.

Descarga la información financiera de dos empresas que compitan en la industria del *retail* y que coticen en la BMV. Compara entre ellas lo siguiente:

- ¿Cuál es la razón de los activos circulantes contra las ventas de cada empresa?
- ¿Cuál es la razón de los activos circulantes contra la deuda a largo plazo?
- ¿Son empresas que venden a crédito o de contado? Si venden a crédito, ¿Cuánto es el plazo máximo que ofrecen de crédito?
- ¿Cómo es su política de financiamiento de corto plazo?
- ¿Cuál es la razón de sus rubros de efectivo sobre el activo circulante?
- ¿Cuál es la razón de sus rubros de cuentas por cobrar sobre activo circulante?
- ¿Son empresas que compran a crédito o de contado?
- ¿Cómo se comprenden sus deudas de largo plazo y a qué tasas están los financiamientos?
- ¿Sus locales son arrendados o propios?

A partir de las respuestas obtenidas, concluye cómo crees que debería ser la política de deuda de corto y largo plazo de la compañía, así como del manejo de su liquidez.

### Entregable:

- Investigación y análisis de cada uno de los elementos solicitados para cada empresa.
- Política de deuda de la empresa.
- Conclusión sobre el análisis realizado.

**Importante:** revisa los criterios de evaluación de la etapa 3 en la rúbrica.

La obra presentada es propiedad de ENSEÑANZA E INVESTIGACION SUPERIOR A.C. (UNIVERSIDAD TECMILENIO), protegida por la Ley Federal de Derecho de Autor; la alteración o deformación de una obra, así como su reproducción, exhibición o ejecución pública sin el consentimiento de su autor y titular de los derechos correspondientes es constitutivo de un delito tipificado en la Ley Federal de Derechos de Autor, así como en las Leyes Internacionales de Derecho de Autor.

El uso de imágenes, fragmentos de videos, fragmentos de eventos culturales, programas y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, es exclusivamente para fines educativos e informativos, y cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por UNIVERSIDAD TECMILENIO.

Queda prohibido copiar, reproducir, distribuir, publicar, transmitir, difundir, o en cualquier modo explotar cualquier parte de esta obra sin la autorización previa por escrito de UNIVERSIDAD TECMILENIO. Sin embargo, usted podrá bajar material a su computadora personal para uso exclusivamente personal o educacional y no comercial limitado a una copia por página. No se podrá remover o alterar de la copia ninguna leyenda de Derechos de Autor o la que manifieste la autoría del material.