



Guía para el profesor

Finanzas para no financieros
ECCE2003





Índice

Información general del curso	1
Metodología	1
Evaluación.....	4
Temario.....	5
Notas de enseñanza	6
Evidencia.....	8

Información general del curso

- Modalidad: Calendarizado

Competencia del curso

Comprende los conceptos elementales de finanzas y los aplica para realizar análisis financieros, interpretarlos y ser más asertivo en la toma de decisiones en los negocios.



Metodología

Un **certificado** es una acreditación emitida por la Universidad Tecmilenio, otorgada al aprendedor luego de haber cursado con éxito una experiencia educativa que integra **temas relevantes en el área de conocimiento** a la cual pertenece el certificado. Dicha experiencia consta de recursos educativos tales como **lecturas, ejercicios, exámenes rápidos, actividades, evidencias y proyectos, entre otros**, que permiten al aprendedor desarrollar **competencias a un nivel de aplicación**.

Cada certificado está programado para cursarse en 12 semanas; en cada semana revisarás uno o varios temas, cada tema contiene la explicación que debes leer con atención plena para comprender cada uno de los conceptos teóricos.

En las semanas 4 y 8, adicionalmente al material mencionado, deberás realizar una actividad, y en la semana 12 resolverás la evidencia final. Estas actividades han sido diseñadas para que desarrolles la competencia general del certificado.

Después de haber leído el contenido del tema vas a consultar los **recursos educativos abiertos**, los cuales pueden ser videos o lecturas obtenidas de fuentes de información confiables que te apoyarán para ampliar la información del tema.

Una vez que concluyas con el material de estudio de cada uno, en las semanas 4 y 8 deberás realizar la **actividad**. Estas actividades forman parte de la evaluación final del curso.

Para finalizar el material correspondiente a la semana, responderás un **examen rápido** (*quiz*) y tendrás tres oportunidades para resolverlo. La calificación aprobatoria para cada *quiz* es de 70 o más.

Deberás llevar a cabo el proceso durante las 12 semanas que conforman el certificado, y realizar la evidencia integradora a fin de obtener el certificado correspondiente.

Semana	Explicación	Actividad	Examen	Evidencia
1	Tema 1		Examen 1	
2	Tema 2		Examen 2	
3	Tema 3		Examen 3	
4	Tema 4	Actividad 1	Examen 4	
5	Tema 5		Examen 5	
6	Tema 6		Examen 6	
7	Tema 7		Examen 7	
8	Tema 8	Actividad 2	Examen 8	
9	Tema 9		Examen 9	
10	Tema 10		Examen 10	
11	Tema 11		Examen 11	
12	Tema 12		Examen 12	Evidencia final

Al finalizar el certificado podrás obtener una insignia digital.

Modalidades de impartición

Modalidades	Definición	Sesiones presenciales	Sesiones virtuales
Híbrido 70	<p>Modalidad de impartición que combina seis sesiones de tres horas dirigidas por un instructor en formato presencial, y seis sesiones de tres horas cada una en un modelo de videoconferencias sincrónicas. Este formato cuenta con el contenido, actividades y recursos educativos disponibles 24/7 en la plataforma académica.</p>	6	6
Híbrido 30	<p>Modalidad de impartición que combina tres sesiones de tres horas dirigidas por un instructor en formato presencial y nueve sesiones de tres horas cada una, en un modelo de videoconferencias sincrónicas. Este formato cuenta, además, con el contenido, actividades y recursos educativos disponibles 24/7 en la plataforma académica.</p>	3	9
Virtual	<p>Modalidad de impartición que se compone de 12 sesiones de tres horas cada una, en un modelo de videoconferencias sincrónicas en las cuales el instructor apoya a los aprendedores profundizando en los temas incluidos en el certificado y aclarando las dudas que surjan. Este formato cuenta, además, con el contenido, actividades y recursos educativos disponibles 24/7 en la plataforma académica.</p>	NA	12



Evaluación

La evaluación es una combinación de los siguientes elementos:

- Actividades que retoman el contenido conceptual de los temas de la semana.
- Tres evidencias para acreditar el avance en el nivel de competencia adquirido por el participante.
- Proyecto con el que el participante demostrará que adquirió las habilidades y los conocimientos requeridos para acreditar el certificado. Dicho proyecto se divide en tres fases.

A continuación, puedes revisar el detalle de la evaluación de este certificado:

	Instrumento evaluador	Porcentaje
2	Actividades	16%
12	Exámenes	24%
1	Evidencia final	60%
	<i>Total</i>	<i>100 puntos</i>

 **Temario**

Tema 1	Contabilidad financiera
Tema 2	Matemáticas financieras
Tema 3	Los estados financieros
Tema 4	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
Tema 5	Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones
Tema 6	Indicadores financieros
Tema 7	Administración financiera del capital de trabajo
Tema 8	Proyectos de inversión
Tema 9	Evaluación financiera de proyectos de inversión
Tema 10	Ingeniería financiera
Tema 11	Planeación estratégica financiera
Tema 12	El análisis de sensibilidad



Notas de enseñanza

Tema 1 Contabilidad financiera

Notas para la enseñanza del tema:

Durante la sesión, en virtud de que la competencia se encuentra en el nivel cognitivo de aplicación, es importante que ponga mucho énfasis en que el estudiante aprenda a distinguir los principales rubros de los estados financieros, ya que es la base para el análisis de la información financiera, y, por ende, la toma de decisiones.

Tema 2 Matemáticas financieras

Notas para la enseñanza del tema:

Por la naturaleza de las matemáticas financieras, se recomienda realizar varios ejercicios similares a los que se presentan en la explicación del tema; lo anterior, con el fin de asegurar el logro del nivel cognitivo de aplicación. Continuar con el uso de la herramienta de Excel facilitará lo antes expuesto.

Tema 3 Los estados financieros

Notas para la enseñanza del tema:

Procure motivar al aprendedor para que refuerce y aplique los conocimientos adquiridos en este tema, en especial lo referente a la administración del capital de trabajo, enfocando para tal fin el impacto de la gestión de los recursos de la empresa en el corto plazo.

Tema 4 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Notas para la enseñanza del tema:

Se recomienda abundar en los diferentes conceptos abordados, sobre todo en lo que respecta a la estrecha relación existente entre las Normas de Información Financiera y los estados financieros, evitando los detalles poco significativos.

Tema 5 Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones

Notas para la enseñanza del tema:

Debido al nivel cognitivo de aplicación, se recomienda abundar en el cálculo de varias razones financieras a efecto de que el estudiante aprecie la importancia de la evaluación del desempeño financiero a través de la aplicación de este método, así como procurar dar seguimiento personal del aprendizaje, y verificar que les quede claro el uso de las fórmulas de razones financieras.

Tema 6 Indicadores financieros

Notas para la enseñanza del tema:

Procure motivar al estudiante con ejemplos prácticos adicionales para que refuerce su aprendizaje respecto a los beneficios de calcular y utilizar determinados indicadores, para fundamentar la toma de decisiones financieras.

Tema 7 Administración financiera del capital de trabajo

Notas para la enseñanza del tema:

Se recomienda cerciorarse a través de los casos prácticos que en un seguimiento personal se estimen pertinentes, a efecto de que al estudiante le resulte comprensible la aplicación de la estructura financiera idónea del capital de trabajo, de conformidad con los enfoques analizados en este tema.

Tema 8 Proyectos de inversión

Notas para la enseñanza del tema:

Al finalizar la sesión, asegúrese de que el estudiante, en virtud de la competencia a adquirir en este Certificado, aprenda sobre cómo aplicar los criterios de evaluación financiera para aceptar o rechazar un proyecto de inversión; lo anterior, apoyado en el desarrollo y solución de ejemplos con el método del valor actual neto (VAN).

Tema 9 Evaluación financiera de proyectos de inversión

Notas para la enseñanza del tema:

Al finalizar la sesión, asegúrese de que el estudiante, en virtud de la competencia a adquirir en este Certificado, aprenda sobre cómo aplicar los criterios de evaluación financiera para aceptar o rechazar un proyecto de inversión; lo anterior, apoyado en el desarrollo y solución de ejemplos con el método de la tasa interna de retorno (TIR).

Tema 10 Ingeniería financiera

Notas para la enseñanza del tema:

Procure abundar y hacer énfasis con base en ejemplos, de las principales herramientas de la ingeniería financiera a efecto de que el estudiante logre advertir las diferencias contra el análisis financiero.

Tema 11 Planeación estratégica financiera

Notas para la enseñanza del tema:

En este tema, es muy importante que destaque con un ejemplo claro y preciso, la implementación de la planificación estratégica, de acuerdo con las fases que fueron explicadas. Procure que el estudiante contribuya en la construcción de este ejercicio de manera colaborativa.

Tema 12 El análisis de sensibilidad

Notas para la enseñanza del tema:

Al finalizar este tema, en virtud de la competencia del Certificado, es importante verificar que los estudiantes logren aprender cómo los distintos escenarios determinan la toma de decisiones para emprender o no, un determinado proyecto de inversión. Para tal fin, deben realizar los ejercicios de práctica necesarios como el que se presenta en la explicación de la sesión.



Evidencia

Descripción

Concentrarás las actividades 1 y 2, para hacer un análisis financiero de la empresa seleccionada.

Objetivo

Realizar un análisis financiero de los estados de resultados anuales de los últimos tres años de la empresa seleccionada.

Desarrollo de la actividad

1. Empresa seleccionada

Utiliza la misma información de la actividad 1. Mejora y amplía la información para una mejor comprensión.

2. Estados financieros

Describe el proceso de cómo obtuviste los últimos tres estados financieros de la empresa, adjuntando imágenes del proceso. Utiliza la información de la actividad 1, ampliando los detalles del proceso de obtención de los estados financieros.

3. Evaluación de proyectos de inversión

Una empresa calcula para un proyecto de inversión un desembolso inicial de \$2,000,000.00 y durante los próximos tres años flujos netos de efectivo que ascienden a \$500,000.00, \$500,000.00 y \$2,000,000.00 con una tasa de rendimiento mínima aceptable del 16% cada año. ¿Debe aceptar o rechazar este proyecto de inversión y por qué? Procede a resolver aplicando la fórmula del valor actual neto.

4. Marco teórico

Utiliza la misma información de la actividad 2. Mejora y amplía la información para una mejor comprensión.

5. Estados consolidados de situación financiera en Excel

En una hoja de Excel, concentra los estados de resultados de los últimos tres años de la empresa seleccionada y relaciónalos con los conceptos y componentes previamente investigados. Utiliza la información de la actividad 2; revísala y corrige los datos en caso de ser necesario.

6. Análisis financiero

Con el Excel construido, analiza el desempeño de la empresa seleccionada en los últimos tres años en cada uno de los rubros y redacta tu interpretación con cada uno de los siguientes puntos:

- Activo

- Activo circulante
- Activo no circulante
- Pasivo
- Pasivo circulante
- Pasivo no circulante
- Capital contable

Te puedes apoyar de noticias u otros artículos para un mejor desarrollo de esta sección, citando adecuadamente cada fuente utilizada. Justifica tu análisis e interpretación. Mínimo media cuartilla por cada punto.

7. Conclusión

Explica con tus propias palabras lo que aprendiste en esta actividad. Mínimo una cuartilla.

8. Reflexión

Reflexiona sobre la importancia de tener un conocimiento general de las finanzas y explica con tus propias palabras qué conocimientos nuevos te aportó este certificado.

9. Fuentes de información

Enlista las fuentes de información utilizadas.

Entregables

Cinco documentos:

- Archivo de Word que incluye las nueve secciones solicitadas.
- Archivo de Excel con los estados consolidados de situación financiera de la compañía seleccionada.
- Tres archivos en formato PDF con los estados de resultados anuales de los últimos tres años de la empresa seleccionada.

Rúbrica de evidencia final

Competencia: Comprende los conceptos elementales de finanzas y los aplica para realizar análisis financieros, interpretarlos y ser más asertivo en la toma de decisiones en los negocios.

Nivel taxonómico: Utilización.

Criterios de evaluación	Nivel de desempeño			%
	Altamente competente 100%-86%	Competente 85%-70%	Aún sin desarrollar la competencia 69%-0%	
1. Empresa seleccionada.	10-8	7-5	4-0	
	Describe la razón social que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores que eligió; argumenta por qué la seleccionó; resume en una introducción la historia de la compañía, su importancia y posicionamiento en el mercado; e identifica los puntos más importantes de su último informe anual.	Describe la razón social que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores que eligió y argumenta por qué la seleccionó, pero no profundiza en la información sobre la compañía.	Describe la razón social que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores que eligió, pero no argumenta por qué la seleccionó, ni profundiza en la información sobre ella.	
2. Estados financieros.	10-8	7-5	4-0	
	Describe detalladamente el proceso de cómo obtuvo los últimos tres estados financieros de la empresa y utiliza imágenes del proceso.	Describe detalladamente el proceso de cómo obtuvo los últimos tres estados financieros de la empresa, pero no utiliza imágenes del proceso.	Describe el proceso de cómo obtuvo los últimos tres estados financieros de la empresa, pero no lo hace de forma detallada, ni utiliza imágenes del proceso.	
3. Evaluación de proyectos de inversión.	10-8	7-5	4-0	
	Realiza los cálculos de forma correcta y explica adecuadamente la razón para aceptar o rechazar el proyecto.	Realiza los cálculos de forma correcta, pero no explica adecuadamente la razón para aceptar o rechazar el proyecto.	No realiza los cálculos de forma correcta y tampoco explica la razón para aceptar o rechazar el	

			proyecto.	
4. Marco teórico.	10-8	7-5	4-0	
	Explica de forma adecuada y con sus propias palabras los siete conceptos: activo, activo circulante, activo no circulante, pasivo, pasivo circulante, pasivo no circulante y capital contable.	Explica de forma adecuada los siete conceptos, pero no lo hace con sus propias palabras.	No explica o explica de forma incorrecta los siete conceptos solicitados.	
5. Estados consolidados de situación financiera en Excel.	10-8	7-5	4-0	
	Concentra en una hoja de Excel los estados de resultados de los últimos tres años de la empresa seleccionada, relacionándolos con los siete componentes solicitados.	Concentra de forma incompleta o con errores en una hoja de Excel los estados de resultados de los últimos tres años de la empresa seleccionada y los relaciona con los siete componentes solicitados.	Concentra de forma incompleta o con errores en una hoja de Excel los estados de resultados de los últimos tres años de la empresa seleccionada, pero no los relaciona con los siete componentes solicitados.	
6. Análisis financiero.	20-16	15-8	7-0	
	Analiza el desempeño de la empresa seleccionada en los últimos tres años y redacta su interpretación con cada uno de los siete rubros: activo, activo circulante, activo no circulante, pasivo, pasivo circulante, pasivo no circulante y capital contable.	Analiza el desempeño de la empresa seleccionada en los últimos tres años, pero no redacta su interpretación con cada uno de los siete rubros.	Analiza de forma incompleta o deficiente el desempeño de la empresa seleccionada en los últimos tres años y no redacta su interpretación con cada uno de los siete rubros.	
7. Conclusión.	10-8	7-5	4-0	
	Explica con sus propias palabras lo que aprendió en esta actividad, mínimo una	Explica de forma básica lo aprendido en esta evidencia final en menos de media cuartilla.	Explica de manera deficiente lo aprendido.	

	cuartilla.		
8. Reflexión.	10-8	7-5	4-0
	Reflexiona sobre la importancia de tener un conocimiento general de las finanzas y explica consus propias palabras qué conocimientos nuevos le aportó el certificado.	Reflexiona de forma básica sobre la importancia de tener un conocimiento general de las finanzas, pero no explica qué conocimientos nuevos le aportó el certificado.	Reflexiona de forma deficiente sobre la importancia de tener un conocimiento general de las finanzas y no explica qué conocimientos nuevos le aportó el certificado.