

Análisis Financiero



Índice

Información general del curso	1
Certificados	1
Introducción al certificado de Análisis Financiero	3
Metodología	3
Temario	4
Evaluación.....	5
Propósito y características del proyecto integrador.....	6
Metodología	6
Bibliografía y recursos especiales	7
Actividades.....	6
Contenido del certificado	¡Error! Marcador no definido.
Herramientas	¡Error! Marcador no definido.
Preguntas frecuentes	15
Guía para las fases del proyecto	¡Error! Marcador no definido.
Semana 1	¡Error! Marcador no definido.
Semana 2	¡Error! Marcador no definido.
Semana 3	¡Error! Marcador no definido.
Semana 4	¡Error! Marcador no definido.
Notas de enseñanza	16

Información general del curso

Competencia del certificado

Comprende los conceptos básicos de microeconomía, macroeconomía y contabilidad, asimismo, analiza información financiera con la finalidad de apoyar en la toma de decisiones para una empresa.



Certificados

Para entender la importancia del curso del cual usted será facilitador, es necesario ofrecer un contexto mayor sobre el programa de Certificados de la Universidad Tecmilenio, pues son parte medular del

nuevo modelo educativo basado en el aprender haciendo y en brindar una experiencia educativa a la medida de los alumnos.

Un certificado es un programa académico corto compuesto de varias materias, embebido en la segunda mitad del plan de estudios de profesional, que busca desarrollar competencias muy específicas en el alumno y lo prepara para desempeñarse de la mejor manera en un empleo.

SABER + HACER + BIEN

Con este enfoque, buscamos en los egresados de profesional que además de saber (tener un conocimiento teórico), también sean capaces de hacer (tener la habilidad de realizar una tarea) y de saber-hacer (entender lo que se hace y tener la capacidad para hacerlo de la mejor forma).

En Universidad Tecmilenio, aprender haciendo significa que el participante cursará certificados en los que desarrolla competencias disciplinares de especialidad que son valoradas por el mercado laboral, convirtiéndose en un profesional altamente competente y elevando así su índice de empleabilidad.



La mayoría de nuestros certificados se compone en promedio de cuatro materias, las cuales tienen un seguimiento lógico y terminan con un proyecto de gran calado y un alto nivel de complejidad (última materia). Una correcta realización del proyecto integrador demostrará el dominio de la competencia global declarada en cada certificado.

¿Certificado o certificación?

Es muy importante tener en claro que un certificado y una certificación son dos cosas distintas. Un certificado es un reconocimiento formal que otorga internamente la Universidad Tecmilenio a los estudiantes que demuestren haber aprobado las materias correspondientes, y adquirido la competencia global del certificado.

Por su parte, la certificación es también un reconocimiento, pero ésta se obtiene a través de la acreditación de un curso específico del programa académico de la Universidad y aprobando un examen de suficiencia aplicado por una entidad acreditadora externa (mapas mentales, idiomas, uso de software, etc.).

Su trabajo como docente facilitador de este curso es muy importante para nosotros. Gracias por aportar su conocimiento y experiencia en la impartición de este certificado. A continuación, podrá revisar información detallada del curso que impartirá.

Introducción al certificado de Análisis Financiero



Metodología

La metodología que se aplicará para este certificado es aprendizaje autodirigido, es decir, se espera que tú mismo puedas planear y administrar tu propio proceso de aprendizaje. Para ello se requerirá de tu compromiso y fortalezas de carácter como perseverancia, entusiasmo, amor por el aprendizaje y autorregulación. También contarás con el apoyo de un coach de éxito, quien te ayudará a identificar lo que te impide avanzar hacia el logro de tus metas, promoviendo la reflexión y el autoconocimiento para concretar tus esfuerzos y recursos disponibles con el fin de culminar el certificado exitosamente.

Este certificado se compone de ocho unidades agrupadas en dos módulos.

Cada unidad de estudio se integra por las siguientes secciones:

Explicación: en esta sección se incluye una breve introducción y se presenta el contenido que debe estudiarse, lo cual te permitirá adquirir los conocimientos requeridos para desarrollar la competencia del certificado.

Checkpoint: en esta sección se enlistan los principales conceptos que debes asegurar que adquiriste después de estudiar el contenido indicado en la explicación.

Quiz: a través de esta sección deberás realizar un quiz para comprobar el conocimiento que adquiriste después de haber estudiado la explicación requerida.

Ejercicio: en esta sección te aparecerá un ejercicio con respuesta, cuyo propósito es que apliques el conocimiento adquirido y que experimentes con el mismo.

Recursos: en esta sección se incluyen lo siguiente:

- Referencias bibliográficas del contenido: fuentes que se utilizaron para fundamentar la o las explicaciones.
- Temas para profundizar en el contenido: aquí encontrarás información importante que complementa a la explicación de la unidad, y que por lo tanto debes también estudiar.
- Lecturas y videos: recursos para complementar, reforzar y ampliar tu aprendizaje.

Nota: Los ejercicios y los quizzes no tienen impacto en la calificación final, sin embargo, deberás resolverlos para comprobar tu aprendizaje.

Temario

- Unidad 1. Conceptos básicos de microeconomía
- Unidad 2. Conceptos básicos de macroeconomía
- Unidad 3. Contabilidad financiera
- Unidad 4. Metodologías de análisis financiero
- Unidad 5. Contabilidad de costos
- Unidad 6. Contabilidad administrativa
- Unidad 7. Matemáticas financieras
- Unidad 8. Evaluación de proyectos

Evaluación

La evaluación de este curso se compone de 5 actividades y un proyecto integrador en fases.

Actividad	Ponderación
Actividad 1. Principios básicos de microeconomía y macroeconomía	6
Actividad 2. Análisis financiero	6
Avance de proyecto. Evidencia 1. Planteamiento del proyecto de Análisis Financiero	25
Actividad 3. Costos y presupuestos operativos	6
Actividad 4. Evaluación de opciones de financiamiento	6
Actividad 5. Evaluación de un proyecto de inversión	6
Entrega final del proyecto. Evidencia 2. Aplicación del análisis financiero	35
Evidencia 3. Presentación ejecutiva del proyecto	10

Propósito y características del proyecto integrador

El propósito del proyecto integrador es evidenciar que el participante ha adquirido la competencia del certificado y, por lo tanto, puede acreditarlo.

El diseño del Proyecto integrador ha sido pensado de tal manera que:

- El participante aprende haciendo, es decir, el estudiante deberá acudir a empresas u organizaciones reales para detectar problemas y proponer soluciones.
- Sea autosustentable. Es importante señalar que las instrucciones del proyecto son generales y lo suficientemente amplias para que los proyectos que presenten los participantes sean únicos e irrepetibles a través del tiempo.
- Tenga un alto grado de dificultad. Lo que se busca es que los estudiantes hagan proyectos grandes y retadores. Las instrucciones se han trazado para que se alcance este propósito.



Metodología

Cada etapa del proyecto integrador te ayudará a poner en práctica los contenidos teórico-metodológico del análisis financiero al identificar una problemática financiera de una empresa real, y a partir de la aplicación de las metodologías de análisis financiero poder generar una propuesta de solución financiera que sea viable para la empresa analizada.



Fases del proyecto Integrador

El proyecto está segmentado en **tres partes** de la siguiente manera:

Evidencia 1. Planteamiento del proyecto de Análisis Financiero

Requerimientos: acceso a una computadora con conexión a internet, Microsoft Word y Excel, estados financieros de los últimos tres años de la empresa a analizar.

Evidencia 2. Aplicación del análisis financiero.

Requerimientos: retomar de la evidencia 1 el planteamiento del proyecto en cuanto al objetivo del proyecto, marco teórico, estados financieros de la empresa, información sobre proyectos de inversión vigentes de la empresa.

Evidencia 3. Presentación ejecutiva de resultados.

Requerimientos: se debe retomar el planteamiento del problema en cuanto a la problemática identificada, objetivo del proyecto, estructura del proyecto, resultados obtenidos de la aplicación de los análisis respectivos de la evidencia 2 y la propuesta de mejora y recomendaciones para la empresa.



Bibliografía y recursos especiales

Libro de texto

- ➔ Ross, S., Westerfield, R., Jaffe, J., y Jordan, B. (2022). *Finanzas corporativas* (13 Edición). McGraw-Hill.

Libros de apoyo

- ➔ Baca, G. (2022). *Evaluación de Proyectos* (9ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.
- ➔ Brealey, R. (2020). *Principios de finanzas corporativas* (13ª ed.). México: McGraw-Hill.
- ➔ Colín, J. (2019). *Contabilidad de costos. Un enfoque en dirección* (5ª ed.). México: McGraw-Hill.
- ➔ Dornbusch, R., Fischer, S., y Startz, R. (2020). *Macroeconomía* (13ª ed.). México: McGraw-Hill.
- ➔ Gamboa, R., y Jiménez, L. (2023). *Contabilidad de costos. Herramienta de gestión vista desde la norma internacional*. Colombia: Ecoe Ediciones.
- ➔ García, J. (2019). *Contabilidad de costos. Un enfoque en dirección* (5ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.
- ➔ López, Á. (2023). *Principios de contabilidad* (7ª ed.). México: McGraw-Hill.
- ➔ Mankiw, G. (2020). *Principios de Economía* (8ª ed.). Estados Unidos: Cengage Learning.
- ➔ Mata, A. D. (2020). *Matemáticas financieras* (6ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.
- ➔ Padilla, D. (2018). *Contabilidad administrativa* (10ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.
- ➔ Parkin, M. (2018). *Economía* (12ª ed.). México: Pearson.
- ➔ Ross, S., Westerfield, R., y Jordan, B. (2022). *Fundamentos de finanzas corporativas* (13ª ed.). México: McGraw-Hill.
- ➔ Samuelson, P. (2019). *Economía* (19ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.
- ➔ Samuelson, P. (2019). *Macroeconomía* (19ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.
- ➔ Vidaurri, H.M. (2020). *Matemáticas financieras* (7ª ed.). Estados Unidos: Cengage Learning.

Recursos especiales Unidad 1.

Videos

- ➔ Para conocer más sobre los problemas de la organización económica, revisa el siguiente video: ECONOSUBLIME. (2020, 12 de septiembre). *Los problemas económicos básicos* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/TtUKmbN4-vk>
- ➔ Para conocer más sobre la frontera de posibilidades de producción, revisa el siguiente video: ECONOSUBLIME. (2020, 22 de septiembre). *¿Qué es la Frontera de Posibilidades de Producción (FPP)?: representación gráfica* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/dEsQDIgDUgM>
- ➔ Para conocer más sobre la elasticidad, revisa el siguiente video: ECONOSUBLIME. (2021, 22 de agosto). *Qué es la elasticidad de demanda (tipos de elasticidad y efectos en los ingresos)* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/gmx8IL5YA4s>
- ➔ Para conocer más sobre la oferta, la demanda y el punto de equilibrio, revisa el siguiente video: ECONOSUBLIME. (2020, 06 de diciembre). *Cálculo del equilibrio de mercado* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/PGFJjrYuwBo>

Lecturas

- ➔ Para conocer más sobre costo de oportunidad, realiza la siguiente lectura: Torres, D. (2023) *Qué es el coste de oportunidad y cómo se calcula (con ejemplo)*. Recuperado de <https://blog.hubspot.es/sales/que-es-coste-oportunidad>
- ➔ Para conocer más sobre la microeconomía, realiza la siguiente lectura: Equipo editorial Etecé. (2021) *Microeconomía*. Recuperado de <https://concepto.de/microeconomia-2/>

Recursos especiales Unidad 2.

Videos

- ➔ Para conocer más sobre Balanza de Pagos, revisa el siguiente video: ECONOSUBLIME. (2021, 20 de julio). *Balanza de pagos 1: cuenta corriente y cuenta capital* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/Yoezf1W9UoE>
- ➔ Para conocer más sobre objetivos de la Macroeconomía, revisa el siguiente video: ECONOSUBLIME. (2021, 12 de febrero). *Los objetivos macroeconómicos* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/qRqcbJoo7IM>

- ➔ Para conocer más sobre el Política monetaria, revisa el siguiente video:
Kotaro en Español. (2021, 14 de junio). *POLÍTICA MONETARIA - Expansiva vs Restrictiva - Explicado para principiantes!* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/gqgaMfGQIRU>
- ➔ Para conocer más sobre el Política fiscal, revisa el siguiente video:
Kotaro en Español. (2021, 21 de junio). *POLÍTICA FISCAL - Expansiva vs Restrictiva - Explicado para principiantes!* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/xb5WoQB5dYA>

Lecturas

- ➔ Para conocer más sobre el Índice Nacional de Precios al Consumidor, realiza la siguiente lectura:
INEGI. (2024). *ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (INPC) Primera quincena de octubre de 2024*. Recuperado de https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2024/inpc_1q/inpc_1q2024_10.pdf
- ➔ Para conocer más sobre Producto Interno Bruto, realiza la siguiente lectura:
INEGI. (2024). *PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB) Segundo trimestre de 2024*. Recuperado de https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2024/pib_pconst/pib_pconst2024_o8.pdf
- ➔ Para conocer más sobre Oferta y Demanda Agregada, realiza la siguiente lectura:
INEGI. (2024). *INDICADORES TRIMESTRALES DE LA OFERTA Y DEMANDA Y DEL AHORRO BRUTO Segundo trimestre de 2024*. Recuperado de https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2024/ouab/ouab2024_o9.pdf

Recursos especiales Unidad 3.

Videos

- ➔ Para conocer más sobre la contabilidad financiera, revisa el siguiente video:
Gestión Contable y Financiera. (2021, 25 de marzo). *Qué es la Contabilidad Financiera y su aplicación* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/RnPgyclCv68>
- ➔ Para conocer más sobre los estados financieros básicos, revisa el siguiente video:
Contador Contado. (2020, 24 de mayo). *Los 4 estados financieros básicos de Contabilidad | Finanzas para principiantes | Contador Contado* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/ld8mBkF7F-Q>

- ➔ Para conocer más sobre ciclo contable, revisa el siguiente video:
Ecosistema de recursos educativos digitales SENA. (2021, 26 de noviembre). *Ciclo contable* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/fKYnZt2xTs4>
- ➔ Para conocer más sobre ecuación contable, revisa el siguiente video:
CONTAFUTURE (2021, 24 de septiembre). *ECUACIÓN CONTABLE CON EJEMPLOS (ACTUALIZADO)* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/mpElkcq8LcU>

Lecturas

- ➔ Para conocer más sobre contabilidad financiera, realiza la siguiente lectura:
Cofide. (2024). *Contabilidad financiera: qué es, importancia y características*. Recuperado de <https://www.cofide.mx/blog/contabilidad-financiera-que-es-importancia-y-caracteristicas>
- ➔ Para conocer más sobre el ciclo contable, realiza la siguiente lectura:
Cofide. (2024). *¿Qué es el ciclo contable?* Recuperado de <https://www.cofide.mx/blog/cual-es-el-ciclo-contable-y-en-que-consiste>
- ➔ Para conocer más sobre ecuación contable, realiza la siguiente lectura:
Westreicher, G. (2024). *Ecuación contable: Qué es, usos y ejemplos*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/ecuacion-contable.html>
- ➔ Para conocer más sobre estados financieros, realiza la siguiente lectura:
Castellnou, R. (2024). *Lo que necesitas saber sobre los 4 principales estados financieros*. Recuperado de <https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>

Recursos especiales Unidad 4.

Videos

- ➔ Para conocer más sobre el análisis financiero, revisa el siguiente video:
Diego Méndez. (2022, 17 de julio). *¿QUÉ es el ANÁLISIS FINANCIERO y cual es su IMPORTANCIA u OBJETIVO? | Curso De Análisis Financiero* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/sULvdEYCwHo?>
- ➔ Para conocer más sobre el análisis vertical y horizontal al estado de resultados, revisa el siguiente video:
Diego Méndez. (2022, 08 de septiembre). *Análisis VERTICAL Y HORIZONTAL Estado De Resultados INTERPRETACIÓN: Ejemplo Y Explicación En Excel* [Archivo de video]. Recuperado de https://youtu.be/PMX7s_6-OYM

- ➔ Para conocer más sobre el análisis vertical y horizontal al estado de situación financiera, revisa el siguiente video:
Diego Méndez. (2022, 14 de septiembre). *Análisis Vertical y Horizontal del Estado De Situación Financiera INTERPRETACIÓN y EJEMPLO en Excel* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/TQd45PPJRYo>
- ➔ Para conocer más sobre las razones financieras, revisa el siguiente video:
Felipe Delgado. (2021, 08 de abril). *RAZONES FINANCIERAS lo que debes saber* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/UjYCqhMPudk>

Lecturas

- ➔ Para conocer más sobre el análisis financiero, realiza la siguiente lectura:
Obando, R. (2024). *Métodos de análisis financiero: qué son, métodos y técnicas*. Recuperado de <https://blog.hubspot.es/sales/metodos-analisis-financiero>
- ➔ Para conocer más sobre razones financieras, realiza la siguiente lectura:
Mundi (2022). *¿Qué son las razones financieras y cómo aplicarlas para mejorar la economía de tu empresa?* Recuperado de <https://mundi.io/finanzas/que-son-razones-financieras/>
- ➔ Para conocer más sobre análisis vertical, realiza la siguiente lectura:
Rus, E. (2024). *Análisis vertical: Qué es y para qué sirve*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>
- ➔ Para conocer más sobre análisis horizontal, realiza la siguiente lectura:
Rus, E. (2024). *Análisis Horizontal: Qué es y Cómo Funciona*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html>

Recursos especiales Unidad 5.

Videos

- ➔ Para conocer más sobre la contabilidad de costos, revisa el siguiente video:
Contador contado. (2021, 10 de marzo). *Contabilidad de costos CLASE 1 | Curso gratis para principiantes | Definiciones y conceptos* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/rqpjFPRxjUY>
- ➔ Para conocer más sobre sistemas de costos, revisa el siguiente video:
Ecosistema de Recursos Educativos Digitales SENA. (2021, 06 de agosto). *Sistema de costeo* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/E7yMcPXQ7Ps>
- ➔ Para conocer más sobre clasificación de costos, revisa el siguiente video:

Estela Irene Rodríguez Quesada. (2020, 23 de noviembre). *Clasificación de costos* [Archivo de video]. Recuperado de https://youtu.be/nXx_r71A7NI

Lecturas

- ➔ Para conocer más sobre la contabilidad de costos, realiza la siguiente lectura:
Cofide (2023). *Contabilidad de costos: qué es y cuáles son sus objetivos*. Recuperado de <https://www.cofide.mx/blog/contabilidad-de-costos-que-es-y-cuales-son-sus-objetivos>
- ➔ Para conocer más sobre los sistemas de costos, realiza la siguiente lectura:
Westreicher, G. (2024). *Sistema de costos: qué es y cómo funciona*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-de-costos.html>
- ➔ Para conocer más sobre la clasificación de costos, realiza la siguiente lectura:
QuickBooks en español. (2024). *Conoce qué es la clasificación de los costos*. Recuperado de <https://quickbooks.intuit.com/global/resources/es/controla-tu-negocio/que-es-la-clasificacion-de-los-costos/>
- ➔ Para conocer más sobre la segmentación de costos, realiza la siguiente lectura:
FasterCapital. (2024). *Segmentación de costos métodos y aplicaciones de segmentación de costos*. Recuperado de <https://fastercapital.com/es/contenido/Segmentacion-de-costos--metodos-y-aplicaciones-de-segmentacion-de-costos.html>

Recursos especiales Unidad 6.

Videos

- ➔ Para conocer más sobre contabilidad administrativa, revisa el siguiente video:
Gestión Contable y Financiera. (2021, 25 de marzo). *Que es la Contabilidad Administrativa y su aplicación* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/XrWANp4lkF4>
- ➔ Para conocer más sobre punto de equilibrio, revisa el siguiente video:
Kotaro en español. (2022, 13 de julio). *PUNTO de EQUILIBRIO - Explicado para principiantes!* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/MBMIN21lrYI>

- ➔ Para conocer más sobre presupuesto maestro, revisa el siguiente video:
Luis Daniel P.G. (2020, 08 de julio). *¿cómo realizar un presupuesto maestro?* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/5MjknZx-ho>

Lecturas

- ➔ Para conocer más sobre contabilidad administrativa, realiza la siguiente lectura:
QuickBooks en español (2024). *Qué es la contabilidad administrativa: sus características y objetivos*. Recuperado de <https://quickbooks.intuit.com/global/resources/es/contabilidad/contabilidad-administrativa/>
- ➔ Para conocer más sobre el punto de equilibrio, realiza la siguiente lectura:
Contreras, J. (2021). *Punto de equilibrio: qué es y cómo calcularlo*. Recuperado de <https://www.salesforce.com/mx/blog/2021/11/punto-de-equilibrio-que-es-y-como-calcularlo.html>
- ➔ Para conocer más sobre análisis marginal, realiza la siguiente lectura:
Lifeder. (2022). *Análisis marginal*. Recuperado de: <https://www.lifeder.com/analisis-marginal/>
- ➔ Para conocer más sobre presupuesto maestro, realiza la siguiente lectura:
STEL Order. (2023). *Presupuesto maestro: qué es, tipos y estructural*. Recuperado de:

Recursos especiales Unidad 7.

Videos

- ➔ Para conocer más sobre el interés simple y compuesto, revisa el siguiente video:
Felipe Delgado. (2020, 17 de junio). *INTERÉS SIMPLE e INTERÉS COMPUESTO (matemáticas financieras)* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/HiyUTydT4eA>
- ➔ Para conocer más sobre anualidades, revisa el siguiente video:
WissenSync. (2020, 14 de marzo). *Anualidades | Matemáticas financieras* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/LDDkbmDH3U>
- ➔ Para conocer más sobre amortización, revisa el siguiente video:
Soluciones Logísticas y Aduaneras (2020, 04 de noviembre). *Qué es la AMORTIZACIÓN Explicación sencilla* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/WBdlvlizz9g>

Lecturas

- ➔ Para conocer más sobre el interés simple y compuesto, realiza la siguiente lectura:
Bankinter. (2022). *Interés simple e interés compuesto: Ejemplos, gráficos y fórmulas*. Recuperado de <https://www.bankinter.com/blog/finanzas-personales/interes-simple-interes-compuesto>
- ➔ Para conocer más sobre anualidades, realiza la siguiente lectura:
Westreicher, G. (2024). *Anualidad: Qué es y cómo funciona en finanzas*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/anualidad.html>
- ➔ Para conocer más sobre la amortización, realiza la siguiente lectura:
Infoautónomos. (2021). *¿Qué son las amortizaciones? ¿Cómo funcionan? Ejemplo*. Recuperado de <https://www.infoautonomos.com/contabilidad/tablas-de-amortizacion-para-los-bienes-de-una-empresa/>

Recursos especiales Unidad 8.

Videos

- ➔ Para conocer más sobre evaluación de proyectos, revisa el siguiente video:
AulaDeEconomia. (2021, 29 de marzo). *Técnicas de evaluación de proyectos (TIR, VAN)* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/gmttXoLfS1c>
- ➔ Para conocer más sobre costo de capital, revisa el siguiente video:
Kotaro en Español. (2023, 04 de enero). *Qué es el WACC (CPPC) y cómo se calcula - Finanzas corporativas - Explicado para principiantes!* [Archivo de video]. Recuperado de https://youtu.be/MgEVzrhD_jY
- ➔ Para conocer más sobre valor presente neto, revisa el siguiente video:
Kotaro en Español. (2021, 18 de octubre). *Qué es el VAN y cómo se calcula - Explicado para principiantes!* [Archivo de video]. Recuperado de <https://youtu.be/nv4TQShwdSo>

Lecturas

- ➔ Para conocer sobre los métodos de evaluación de proyectos de inversión, realiza la siguiente lectura:
Barrios, L. (2022). *Evaluación de oportunidades de inversión: 5 métodos para realizarla*. Recuperado de <https://uacm123.weebly.com/8-gestioacuten-de-los-riesgos-del-proyecto.html>
- ➔ Para conocer sobre el costo de capital, realiza la siguiente lectura:
Zermeño, A. (2021). *Cómo calcular el costo de capital: WACC vs. TREMA*. Recuperado de <https://www.obsbusiness.school/blog/la-evaluacion-de-un-proyecto-herramienta-clave-para-evitar-el-fracaso>
- ➔ Para conocer más sobre el valor presente neto, realiza la siguiente lectura:
Barrios, L. (2022). *Valor Presente Neto: Qué es y cómo calcularlo*. Recuperado de <https://www.arkangeles.com/blog/valor-presente-neto>
- ➔ Para conocer más sobre fuentes de financiamiento, realiza la siguiente lectura:
BBVA. (2024). *Once métodos para financiar un proyecto de negocio*. Recuperado de <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/11-formas-de-financiar-un-proyecto/>



Preguntas 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 una en las

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.

Notas de enseñanza

Antes de impartir el curso, por favor revise de manera general los datos y conceptos proporcionados en el mismo, con el fin de detectar y, en su caso, poder actualizar y/o enriquecer previamente la información específica al tiempo en que se está impartiendo el curso.

Un aspecto de gran importancia en el desarrollo de los temas es su involucramiento como Facilitador para propiciar que la competencia del curso se cumpla. Además, debe preparar a los participantes para que vayan desarrollando propuestas de soluciones innovadoras a problemas actuales propios del área de estudio.

Enseguida puede revisar las notas de enseñanza generales y por tema para este curso.

Generalidades

Para la impartición de este curso se sugiere:

1. Revisar con tiempo la lista de entregables y la agenda en Banner para saber en qué temas y semanas se deben realizar las actividades.
2. Revisar periódicamente el foro de dudas para resolver las preguntas e inquietudes de los participantes acerca de las actividades y la evidencia.
3. Motivar al alumno a participar y realizar sus actividades a tiempo.
4. Proveer retroalimentación constante de las actividades que realizan los participantes.
5. Elaborar una agenda y subirla a la plataforma para que los participantes puedan visualizar de manera esquemática los temas y actividades que deberán revisar cada semana.
6. Recordar (opcionalmente) a los participantes acerca de las entregas de sus actividades por medio de la sección de Avisos
7. Enriquecer el curso con videos o lecturas adicionales.

Proyecto

- El participante novato tiende a elegir proyectos demasiado ambiciosos que requerirían meses de trabajo de tiempo completo para desarrollarlos adecuadamente. Es importante hacer énfasis en la duración del proyecto para ajustarse a él. El facilitador debe estar convencido de que lo que propone el participante se puede llevar a cabo adecuadamente en ese tiempo.
- Es característica del participante novato no darse cuenta de la complejidad que existe en la construcción del proyecto y ser muy simplista en su visión de la planeación de las actividades. Hay que exigir que llegue a un grado de detalle en sus descripciones que suene convincente para el instructor.
- Tal vez la recomendación más importante es que se debe negociar con el estudiante cualquier cambio que se considere necesario cuando está claro que tiene una buena idea. Si el instructor intuye que es adecuado no seguir estrictamente las peticiones que se hacen dentro del curso, no lo dude, trate cómo se debe proceder y califíquelo de acuerdo con los criterios acordados.
- Si el instructor observa que el participante está promoviendo la centralidad del maestro, hay que hacerlo notar, tan pronto como se pueda, que un aprendizaje enfocado en el maestro difícilmente

ayudará a que el estudiante construya su conocimiento. Por supuesto que ocasionalmente puede ser efectivo y muchas veces necesario, pero la mayor parte del tiempo debe enfocarse en el alumno.

- Es importante que usted sea siempre un guía en la travesía de los participantes, ellos tendrán muchas dudas respecto a la metodología del proyecto, por lo que es recomendable que esté presente todo el tiempo para guiarlo.

Unidad 1. Conceptos básicos de microeconomía

- Se sugiere explicar los principios básicos de la economía de una manera clara, no sólo utilizando el material básico, sugerir a los alumnos que revisen el material complementario que tienen disponible.
- Propiciar que al momento de explicar los conceptos básicos se realice de una manera clara con ejemplos concretos de aplicación.
- Invitar a los estudiantes que ellos mismo pongan ejemplos de los conceptos en su vida profesional y familiar.

Unidad 2. Conceptos básicos de macroeconomía

- Se sugiere realizar un diálogo con los estudiantes, en donde se analicen las variables macroeconómicas en su comportamiento en los últimos 6 años para tener un panorama completo de la situación que guarda actualmente la economía del país.

Unidad 3. Contabilidad Financiera

- Explicar de manera puntual qué hace la contabilidad financiera para que quede claro el alcance y aplicación de esta para el análisis financiero y la toma de decisiones empresariales.
- Manejar ejemplos del uso de los estados financieros.

Unidad 4. Metodología de análisis financiero

- Desarrollar ejercicios prácticos con datos reales aplicando cada una de las metodologías de análisis financiero vistas en la unidad

Unidad 5. Contabilidad de costos

- Explicar con datos reales de una empresa las metodologías de cálculo de costos.

Unidad 6. Contabilidad administrativa

- Desarrollar ejercicios prácticos de punto de equilibrio y análisis marginal.
- Manejar ejemplos de prepuestos maestros de distintos tipos de empresas.

Unidad 7. Matemáticas financieras

- Desarrollar ejercicios prácticos de cálculo de anualidades, amortización a partir de casos reales de algún tipo de crédito (automotriz, hipotecario).
- Invitar a los estudiantes que ellos mismo pongan ejemplos de la aplicación de las matemáticas financieras en su vida profesional y familiar.

Unidad 8. Evaluación de proyectos

- Manejar ejemplos de distintos tipos de proyectos de inversión y generar un diálogo con los estudiantes sobre cómo poder hacer más viables dichos proyectos desde el punto de vista del costo financiero y el beneficio a obtener.

Ejercicios y evidencias

- Se recomienda habilitar un foro de consulta para los estudiantes en donde puedan externar las dudas que tengan en la realización de las actividades marcadas en el curso, con el propósito de que en ese foro de pueda brindar una retroalimentación efectiva al todo el grupo y de esa manera los estudiantes que tengan la misma duda puedan consultar las respuestas dadas por el docente, para de esa manera agilizar el proceso de aclaraciones.