



# Administración Financiera

## Modalidad Connect

Guía para el profesor

LTFZ1801

Nivel Profesional Ejecutivo

# Contenido

Información general del curso .....	3
Competencia del curso .....	3
Introducción al curso .....	3
Metodología .....	3
Bibliografía .....	4
Evaluación .....	4
Estructura de las sesiones .....	4
Actividades .....	5
Evaluación .....	7
Calendario .....	7
Bibliografía y recursos especiales .....	8
Contenido del curso .....	8
Herramientas .....	9
Preguntas frecuentes .....	9
Guía para las sesiones .....	10
Semana 1 .....	10
Semana 2 .....	14
Semana 3 .....	18
Semana 4 .....	24
Anexo 1. Rúbrica de evidencia final .....	27

## Información general del curso

Nombre del curso: Administración Financiera

Nivel: Profesional Ejecutivo

Plan académico: 2018

Modalidad: Connect

Clave: LTFZ1801

## Competencia del curso

- Utiliza recursos y fuentes de financiamiento para su proyecto, idea o modelo de negocio.

## Introducción al curso

En este curso aprenderás de manera muy práctica lo que implica hacer un análisis financiero de tu idea de negocio. Entenderás y sabrás cuándo utilizar los términos financieros que se usan en el mundo de los negocios. Posiblemente en tu empresa no serás tú quien realice los cálculos financieros, pero sí es muy importante que los entiendas y sepas tomar decisiones con base en ellos.

Sabrás cómo utilizar varias herramientas de análisis financiero como los flujos de efectivo, el valor presente neto, la tasa interna de retorno, entre otras. Algo muy importante es que ahora podrás entender si tu idea de negocio es atractiva o no, desde el punto de vista de su rentabilidad; y no solamente porque suene bonita la idea o porque tus amigos te digan que tiene futuro. Algo muy interesante es que todo lo aprenderás aplicándolo y no únicamente como una teoría, es decir, será un aprendizaje práctico.

De lo más relevante que aprenderás es sobre las potenciales fuentes de financiamiento. Lo más

recomendado es que no empieces tu negocio solo con tus ahorros, sino que busques a alguien que invierta en tu proyecto. En este sentido, al finalizar esta materia sabrás dónde puedes buscar distintos apoyos a emprendedores o financiamiento de ideas de negocio. En síntesis, esta es una materia que te brindará herramientas vitales para el emprendimiento.

## 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 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 su formación, contrastando la realidad de su 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 del participante a estas sesiones de videoconferencia es muy importante, pero no obligatoria, ya que tiene 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 para su compra. Para conocer cuál es el libro que el alumno debe adquirir, revisa la sección Bibliografía del curso.

## Evaluación

En la sección Evaluación el alumno puede 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"> <li>● Bienvenida y presentación de agenda.</li> <li>● Actividad de bienestar-mindfulness.</li> <li>● Desarrollo de temas de la semana.               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Aplicación en contextos reales.</li> <li>○ Actividades.</li> <li>○ Cierre del tema.</li> </ul> </li> <li>● Cierre del bloque mediante utilización de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, foro o quiz.</li> <li>● Receso.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Actividad de reconexión.</li> <li>● Desarrollo de temas de la semana.               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Aplicación en contextos reales.</li> <li>○ Actividades.</li> <li>○ Cierre del tema.</li> </ul> </li> <li>● Cierre del bloque mediante utilización de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, foro o quiz.</li> <li>● Receso.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Actividad de reconexión.</li> <li>● Desarrollo de temas de la semana.               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Aplicación en contextos reales.</li> <li>○ Actividades.</li> <li>○ Cierre del tema.</li> </ul> </li> <li>● Cierre de la sesión mediante utilización de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, foro o quiz.</li> </ul>

Antes de acudir a una sesión, es necesario que el alumno realice las lecturas de las explicaciones y del libro de texto, ya que le proporcionarán los fundamentos teóricos de los temas del curso. De igual manera, se requiere que revise 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, tú, como profesor, deberás integrar 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 puedes alternar intervenciones individuales, plenarias y grupales que enriquecen sus puntos de vista y al mismo tiempo les dan la oportunidad de presentar sus 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 el alumno lo entregará a través de la plataforma tecnológica para su revisión y evaluación por parte del docente.

Es muy importante que el alumno revise el esquema de evaluación y los criterios que utilizarás para otorgarle una calificación. Lo anterior con la intención de que desde el inicio de la semana tenga claro el nivel de complejidad y esfuerzo que se requiere para realizar las entregas semanales y garantizar el éxito dentro del curso.

En caso de tener dudas sobre algún ejercicio o sobre el contenido del curso, el alumno puede contactarte a través de los medios que le indiques.

## 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.

Es muy importante que cuentes con los siguientes **requerimientos tecnológicos** para llevar a cabo y con éxito las sesiones:



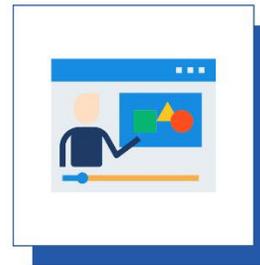
Red con conexión ancha para tener una excelente comunicación, mínimo con **6 MB** de ancho de banda.



Uso de los navegadores Chrome o Firefox



Computadora



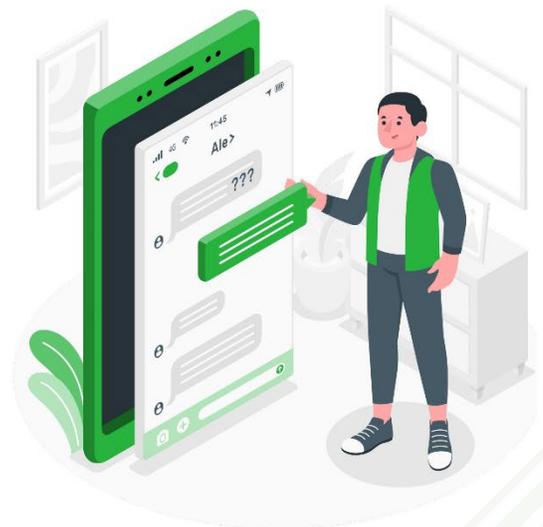
Durante la sesión se recomienda no tener otras aplicaciones abiertas (ejemplo: Facebook, Netflix, YouTube, etc.)



Cámara



Micrófono o bocinas



## Evaluación

Número	Evaluable	Ponderación
1	Actividad 1	10
2	Actividad 2	10
3	Avance 1 de evidencia	15
4	Actividad 3	10
5	Avance 2 de evidencia	15
6	Actividad 4	10
7	Actividad 5	10
8	Evidencia final	20
<b>Total:</b>		<b>100</b>

## Calendario ✓

Semana	Temas	Actividades	Tareas	Evidencia	Examen
1	1. Introducción a la información financiera 2. Estados financieros 3. Herramientas de análisis financiero de operaciones 4. Razones financieras	✓			
2	5. Planeación financiera 6. Flujos de caja o flujos de efectivo 7. Periodo de recuperación 8. Valor Actual Neto (VAN) o Valor Presente Neto (VPN)	✓		✓	
3	9. Tasa interna de retorno o de rendimiento 10. Evaluación bajo condiciones de riesgo e incertidumbre 11. Punto de equilibrio 12. Fuentes de financiamiento	✓		✓	
4	13. Costo de capital 14. Apoyos de gobierno 15. Técnicas de pronósticos			✓	

## Bibliografía y recursos especiales

### Libro de texto

- Brighman, E., y Besley, S. (2016). *Fundamentos de la administración financiera* (14ª ed.). EE.UU.: Cengage Learning.  
ISBN: 9786075225272  
eBook: 9786075225180

### Libros de apoyo

- Emery, D., Finnerty, J., y Stowe, J. (2000). *Fundamentos de administración financiera*. México: Prentice-Hall.
- Rodríguez, L. (2012). *Análisis de Estados Financieros un enfoque para la toma de decisiones*. México: McGraw-Hill.

## Contenido del curso

Tema 1.	Introducción a la información financiera
Tema 2.	Estados financieros
Tema 3.	Herramientas de análisis financiero de operaciones
Tema 4.	Razones financieras
Tema 5.	Planeación financiera
Tema 6.	Flujos de caja o flujos de efectivo
Tema 7.	Periodo de recuperación
Tema 8.	Valor Actual Neto (VAN) o Valor Presente Neto (VPN)
Tema 9.	Tasa interna de retorno o de rendimiento
Tema 10.	Evaluación bajo condiciones de riesgo e incertidumbre
Tema 11.	Punto de equilibrio
Tema 12.	Fuentes de financiamiento
Tema 13.	Costo de capital
Tema 14.	Apoyos de gobierno
Tema 15.	Técnicas de pronósticos

## Herramientas

Para asegurar que el alumno aproveche al máximo su experiencia educativa en esta modalidad de cursos, recomendamos que revise estos [tutoriales](#).

## Preguntas frecuentes

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

Lo puedes reportar a través del botón **Mejora tu curso**, 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?

El coordinador docente te debe 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
<b>Bienvenida</b>	El profesor se presenta ante el grupo y da una breve introducción al curso.	5 minutos
<b>Actividad de bienestar</b>	El profesor seguirá las instrucciones de la actividad correspondiente y accederá al siguiente link: <a href="https://youtu.be/JNCVDK2thZI">https://youtu.be/JNCVDK2thZI</a>	5 minutos
<b>Agenda de clase</b>	El profesor explicará a los alumnos los contenidos y actividades que se revisarán durante la clase.	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión de los temas 1 y 2 Introducción a la información financiera Estados financieros	20 minutos
<b>Actividad del tema</b>	Realizar la parte 1 de la actividad 1 de la semana.	10 minutos
<b>Receso</b>	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	15 minutos

### Actividad 1. Función de los estados financieros

#### Parte 1

#### Descripción

En esta actividad indagarás cuáles son los principales estados financieros y la información que proporciona cada uno.

#### Objetivo

Identificar los principales estados financieros y la información que proporcionan.

#### Requerimientos

Computadora portátil o dispositivo móvil con acceso a Internet.

## Desarrollo

1. Investiga cuál es la función de los siguientes estados financieros; utiliza al menos tres referencias bibliográficas confiables:
  - a. Balance general
  - b. Estado de resultados
  - c. Flujo de efectivo
2. Después de la investigación realizarás un cuadro comparativo entre los tres estados financieros, deberás incluir al menos cinco puntos correspondientes a cada uno de ellos.

Entregable: formato de reporte en Word, con cada uno de los puntos solicitados.

## Bloque 2

Actividad	Descripción	Duración
<b>Actividad de reconexión</b>	El profesor guiará una actividad, de preferencia física, para ayudar al alumno a reconectarse a la clase (ejemplo: sentadillas, estiramientos, etcétera).	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión del tema 3. Herramientas de análisis financiero de operaciones	20 minutos
<b>Actividad del tema</b>	Realizar la parte 2 de la actividad 1 de la semana.	15 minutos
<b>Cierre</b>	El profesor deberá generar una actividad con apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, quiz o foro plenario.	5 minutos
<b>Receso</b>	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	15 minutos

### Actividad 1. Función de los estados financieros

#### Parte 2

3. Posteriormente, con la información obtenida del cuadro comparativo, responderás las siguientes preguntas presentando las respuestas:
  - a. ¿Qué información contienen?
  - b. ¿Qué tipo de decisiones se pueden tomar con ellos?

4. Incluye un ejemplo de cada uno de los estados financieros mencionados anteriormente, la antigüedad no puede ser mayor a dos años de la fecha en la que estés cursando la materia y se deben obtener de una página oficial de las empresas o de la Bolsa Mexicana de Valores.
5. Incluye conclusiones para el cierre del tema, fundamenta tus comentarios.

**Criterios de evaluación de la actividad**

Criterio	Puntaje
1. Investiga la función de cada uno de los tres estados financieros e incluye el cuadro comparativo, respetando todo lo solicitado.	30
2. Responde correctamente las preguntas.	30
3. Muestra un ejemplo de cada uno de los estados financieros, según lo solicitado.	20
4. Incluye conclusiones fundamentadas.	20

**Entregable**

Formato de reporte en Word, con cada uno de los puntos solicitados.

● ● ● ● **Bloque 3** ● ● ● ●

Actividad	Descripción	Duración
<b>Actividad de reconexión</b>	El profesor guiará una actividad que refuerce alguna fortaleza. Intervenciones positivas.	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión del tema 4. Razones financieras.	15 minutos
<b>Actividad del tema</b>	Realizar la actividad 2 de la semana.	20 minutos
<b>Cierre</b>	El profesor deberá generar una actividad con apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, quiz o foro plenario.	5 minutos

**Actividad 2. Razones financieras y análisis de la empresa**
**Descripción**

En esta actividad analizarás las razones financieras de dos empresas que son competidoras, así como el análisis de las mismas mediante método de análisis vertical, horizontal y comparativo.

## Objetivo

Comparar las razones financieras y el análisis financiero de dos empresas competidoras.

## Requerimientos

Computadora portátil o dispositivo móvil con acceso a Internet.

## Desarrollo

1. Entra a la Bolsa Mexicana de Valores y busca los estados financieros actuales (como máximo puedes utilizar información de un año anterior al año en curso, es decir, si te encuentras en el 2021, puedes utilizar información del 2020 o 2021) de dos empresas competidoras en el ramo automotriz, es importante que las empresas compitan entre sí para que puedas comparar sus resultados y decidir en cuál sería más conveniente invertir. También puedes entrar a las páginas oficiales de la empresa para obtener la información. Incluye el soporte de tu investigación como las imágenes de los estados financieros de las dos empresas.
2. Para cada una de las empresas deberás calcular las siguientes razones financieras:
  - a. Rentabilidad
  - b. Razón circulante
  - c. Prueba de ácido
  - d. Días de ventas de inventarios
  - e. Palanca financiera
  - f. Razón de endeudamiento
3. Posteriormente, realiza lo siguiente:
  - a. Análisis vertical
  - b. Análisis horizontal
  - c. Análisis comparativo
4. Breve resumen del comportamiento de la empresa elegida en los tres años analizados, se deben incluir puntos clave como el comportamiento de las ventas, los pasivos circulantes y el capital contable.
5. Después de obtener los resultados, desarrolla un análisis en al menos media cuartilla sobre las diferencias entre las dos empresas.
6. Incluye la conclusión de tu análisis y dentro de ella menciona qué empresa elegirías para invertir. Fundamenta tus comentarios.

## Criterios de evaluación de la actividad

Criterio	Puntaje
1. Investiga la información financiera e incluye las pantallas de soporte.	10
2. Realiza cálculo de las seis razones financieras y cálculo del análisis horizontal, vertical y comparativo.	50
3. Incluye resumen y análisis de la información.	25
4. Incluye conclusiones fundamentadas.	15

Entregable: formato de reporte en Word, con cada uno de los puntos solicitados.

## Semana 2

### Bloque 1

Actividad	Descripción	Duración
<b>Bienvenida</b>	El profesor se presenta ante el grupo y da una breve introducción a la sesión.	5 minutos
<b>Actividad de bienestar</b>	El profesor seguirá las instrucciones de la actividad correspondiente y accederá al siguiente link: <a href="https://youtu.be/oq-kIVxvm5g">https://youtu.be/oq-kIVxvm5g</a>	5 minutos
<b>Agenda de clase</b>	El profesor explicará a los alumnos los contenidos y actividades que se revisarán durante la clase.	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión del tema 5 Planeación financiera	15 minutos
<b>Actividad del tema</b>	Realizar avance 1 de la evidencia.	15 minutos
<b>Receso</b>	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	15 minutos

### Avance 1 de evidencia

**Evidencia:** Al finalizar, deberás entregar una evidencia que consiste en la elaboración de una presentación que describa una idea de negocio, así como la evaluación financiera de la misma.

Instrucciones para realizar evidencia

#### Etapa 1. Descripción de idea de negocio

En esta primera etapa deberás presentar la idea de negocio respondiendo a las siguientes preguntas:

1. ¿Cuál necesidad del mercado estaría satisfaciendo la idea de negocio?
2. ¿Quiénes son la competencia? Debes describir cada uno de los competidores del mercado.
3. ¿Quiénes son los clientes potenciales y cuál es el tamaño del mercado?
4. ¿Cuál sería la inversión inicial de la idea de negocio? ¿Qué incluye dicha inversión inicial?
5. ¿Cuáles serían los principales gastos del negocio? Debes hacer una estimación de los mismos.

## Referencia de entregas

Avance 1. Desarrollo de la etapa 1

Entrega: Al finalizar tema 5

Criterio	Puntaje
1. Describe la idea de negocio.	25
2. Enumera y describe la competencia de su idea de negocio.	25
3. Dimensiona su mercado potencial.	25
4. Estima los costos e inversión inicial de su idea de negocio.	25

**Entregable(s):** presentación con el desarrollo de la etapa 1 y los resultados obtenidos.

## Bloque 2

Actividad	Descripción	Duración
<b>Actividad de reconexión</b>	El profesor guiará una actividad, de preferencia física, para ayudar al alumno a reconectarse a la clase (ejemplo: sentadillas, estiramientos, etcétera).	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión de los temas 6 y 7 Flujos de caja o flujos de efectivo Periodo de recuperación	20 minutos
<b>Actividad del tema</b>	Realizar la parte 1 de la actividad 3.	15 minutos
<b>Cierre</b>	El profesor deberá generar una actividad con el apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, quiz o foro plenario.	5 minutos
<b>Receso</b>	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	15 minutos

## Actividad 3. Flujos de caja y variables externas

### Parte 1

#### Descripción

Se realizará un flujo de caja.

## Objetivo

Aprender a realizar un flujo de caja.

## Desarrollo

1. Elige una empresa que cotice en la Bolsa Mexicana de Valores y descarga su información financiera; la información que descargues no puede ser anterior a dos años del año en que curses esta materia, es decir, si estás cursando esta materia en 2021, la información financiera más antigua debe de ser de 2019. Debes incluir las pantallas como soporte de la investigación.
2. ¿Cuáles son algunas de las variables macroeconómicas más importantes que pueden afectar la planeación financiera de la empresa elegida? Analiza cómo afectan las variables abajo mencionadas a la empresa que elegiste:
  - a. Producto Interno Bruto (PIB)
  - b. Inflación
  - c. Tipo de cambio
  - d. Desempleo
  - e. Tasa de interés

### Bloque 3

Actividad	Descripción	Duración
<b>Actividad de reconexión</b>	El profesor guiará una actividad que refuerce alguna fortaleza. Intervenciones positivas.	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión del tema 8 Valor Actual Neto (VAN) o Valor Presente Neto (VPN)	15 minutos
<b>Actividad del tema</b>	Realizar la parte 2 de la actividad 3.	20 minutos
<b>Cierre</b>	El profesor deberá generar una actividad con apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, quiz o foro plenario.	5 minutos

### Actividad 3. Flujos de caja y variables externas

#### Parte 2

3. Desarrolla un flujo de caja con una proyección de tres años. Es importante que realices una breve investigación de la empresa para que puedas decidir cuáles serán los factores a considerar para el desarrollo del flujo.
4. Incluye conclusiones fundamentadas.

#### Criterios de evaluación de la actividad

Criterio	Puntaje
1. Investiga la información financiera solicitada e incluye las imágenes; investiga las variables externas solicitadas.	40
2. Desarrolla el flujo de caja por los próximos tres años.	50
3. Incluye conclusiones fundamentadas.	10

Entregable: formato de reporte en Word, con cada uno de los puntos solicitados.

**Bloque 1**

Actividad	Descripción	Duración
<b>Bienvenida</b>	El profesor se presenta ante el grupo y da una breve introducción a la sesión.	5 minutos
<b>Actividad de bienestar</b>	El profesor seguirá las instrucciones de la actividad correspondiente y accederá al siguiente link: <a href="https://youtu.be/lrsaUmq2l1w">https://youtu.be/lrsaUmq2l1w</a>	5 minutos
<b>Agenda de clase</b>	El profesor explicará a los alumnos los contenidos y actividades que se revisarán durante la clase.	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión de los temas 9 y 10 Tasa interna de retorno o de rendimiento Evaluación bajo condiciones de riesgo e incertidumbre	20 minutos
<b>Actividad del tema</b>	Realizar la actividad 4 de la semana.	10 minutos
<b>Receso</b>	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	15 minutos

**Actividad 4. Analizando con la TIR y VPN**
**Descripción**

Realizarás diferentes análisis de TIR y del VPN.

**Objetivo**

Aprender la metodología del TIR y VPN.

**Desarrollo**

Continuando con el análisis de la empresa Comercializa S.A. de C.V., los flujos de efectivo esperados se deben analizar para poder entender qué tan viable es el proyecto en los diferentes años. Los datos son los siguientes:

Vida útil	Inversión total inicial	Flujos de efectivo esperados
Años		
0	350,000	
1		39,000

2		34,000
3		41,000
4		32,000
5		33,000
6		29,000

1. Calcula la TIR para los siguientes periodos del proyecto:

1 año	
2 años	
3 años	
4 años	
5 años	

2. Calcula el valor presente neto con las siguientes tasas de descuento:

10%	
15%	
18%	
20%	

3. Considerando un COK del 25%, ¿en cuántos años se lograría que el proyecto fuera aceptable?

4. Compara la TIR entre tres y cinco años, ¿qué preferirías, un proyecto que dure tres años o un proyecto de cinco años, considerando que el riesgo es el mismo?

5. Realiza tus conclusiones, según todos los resultados obtenidos.

Nota importante: considera que tu profesor puede cambiar alguno de los datos de tu actividad.

#### Criterios de evaluación de la actividad

Criterio	Puntaje
1. Incluye cálculos correctos de las TIR y VPN para los periodos planteados.	40
2. Incluye respuestas correctas a las preguntas planteadas.	40
3. Incluye conclusiones.	20

Entregable: formato de reporte en Word, con cada uno de los puntos solicitados.

## Bloque 2

Actividad	Descripción	Duración
<b>Actividad de reconexión</b>	El profesor guiará una actividad, de preferencia física, para ayudar al alumno a reconectarse a la clase (ejemplo: sentadillas, estiramientos, etcétera).	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión del tema 11 Punto de equilibrio	15 minutos
<b>Actividad del tema</b>	Realizar la actividad 5.	20 minutos
<b>Cierre</b>	El profesor deberá generar una actividad con apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, quiz o foro plenario.	10 minutos
<b>Receso</b>	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	10 minutos

### Actividad 5. Valor Presente Neto y punto de equilibrio

#### Descripción

Se analizará la importancia del punto de equilibrio en la rentabilidad, así como el cálculo del valor presente neto.

#### Objetivo

Aplicar la metodología para cálculo del VPN y del punto de equilibrio.

#### Desarrollo

1. La empresa Comercializa S.A. de C.V. maneja la información abajo mencionada, analízala y posteriormente responde las interrogantes que se plantean:

Vida útil	Inversión total inicial	Flujos de efectivo esperados	Flujos de efectivo acumulados
Años			
0	350,000		
1		39,000	39,000
2		34,000	73,000
3		41,000	114,000
4		32,000	146,000
5		33,000	179,000
6		29,000	208,000

2. Calcula el valor presente neto con las siguientes tasas de descuento y responde: ¿con cuál tasa de descuento ya deja de ser aceptado el proyecto? ¿Por qué?

5%	
10%	
15%	

3. Elige una empresa que cotice en la Bolsa Mexicana de Valores y que se encuentre en el desarrollo del tipo de actividades secundarias del país. Incluye soporte de esta investigación, por ejemplo, las pantallas de los estados financieros de la empresa elegida. La información no debe tener una antigüedad mayor a dos años del año en curso. Posteriormente realiza un cuadro resumen incluyendo los siguientes datos de la empresa analizada:
- Costos fijos y variables.
  - Porcentaje de margen de contribución.
  - Punto de equilibrio en unidades monetarias.
4. Posteriormente reflexiona sobre en qué situación se encuentra la empresa de acuerdo al resultado del punto de equilibrio y plásmala junto con tus conclusiones, en las que respondas la siguiente interrogante: ¿a cuánto asciende su utilidad y pérdida?

### Criterios de evaluación de la actividad

Criterio	Puntaje
1. Incluye pantallas y soporte de investigación de la empresa elegida.	15
2. Incluye cálculo del VPN y cuadro resumen con los cálculos solicitados.	50
3. Incluye reflexión de la situación de la empresa.	15
4. Incluye conclusiones.	20

**Entregable:** formato de resumen en Word.

● ● ● ● **Bloque 3** ● ● ● ●

Actividad	Descripción	Duración
<b>Actividad de reconexión</b>	El profesor guiará una actividad que refuerce alguna fortaleza. Intervenciones positivas.	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión del tema 12 Fuentes de financiamiento	15 minutos
<b>Actividad del tema</b>	Realizar el avance 2 de la evidencia.	20 minutos
<b>Cierre</b>	El profesor deberá generar una actividad con el apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, quiz o foro plenario.	5 minutos

### Avance 2 de evidencia

**Evidencia:** Al finalizar, deberás entregar una evidencia que consiste en la elaboración de una presentación que describa una idea de negocio, así como la evaluación financiera de la misma.

Instrucciones para realizar evidencia.

#### Etapa 2: Validación financiera de la idea de negocio

Una vez definida la idea de negocio, deberás validarla realizando los siguientes cálculos y análisis financieros:

- a. Flujo de efectivo de tres años.
- b. Periodo de recuperación considerando tres años.
- c. Valor presente neto considerando tres años.
- d. Tasa interna de retorno considerando los tres años.
- e. Punto de equilibrio.

Debes realizar todos los cálculos anteriores considerando tres escenarios: pesimista, normal y optimista. Debes concluir si la idea de negocio es factible, si no lo es, debes establecer qué debes modificar o qué estrategias debes seguir para que sea rentable.

### Referencia de entregas

Avance 2. Desarrollo de la etapa 2

Entrega: al finalizar tema 12

Criterio	Puntaje
1. Calcula el flujo de efectivo a tres años del negocio.	20
2. Estima el periodo de recuperación de la idea de negocio considerando tres años.	20
3. Calcula la TIR y el valor presente neto a tres años del negocio.	20
4. Determina el punto de equilibrio de la idea de negocio.	20
5. Concluye si la idea de negocio es factible o no desde el punto de vista financiero.	20

**Entregable(s):** presentación con el desarrollo de la etapa 2 y los resultados obtenidos.

**Semana 4**
**Bloque 1**

Actividad	Descripción	Duración
<b>Bienvenida</b>	El profesor se presenta ante el grupo y da una breve introducción a la sesión.	5 minutos
<b>Actividad de bienestar</b>	El profesor seguirá las instrucciones de la actividad correspondiente y accederá al siguiente enlace: <a href="https://youtu.be/zmGogSbH5FQ">https://youtu.be/zmGogSbH5FQ</a>	5 minutos
<b>Agenda de clase</b>	El profesor explicará a los alumnos los contenidos y actividades que se revisarán durante la clase.	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión del tema 13 Costo de capital	20 minutos
<b>Repaso</b>	Se brindará un espacio para dar un repaso de los temas vistos.	10 minutos
<b>Receso</b>	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	15 minutos

**Bloque 2**

Actividad	Descripción	Duración
<b>Actividad de reconexión</b>	El profesor guiará una actividad, de preferencia física, para ayudar al alumno a reconectarse a la clase (ejemplo: sentadillas, estiramientos, etcétera).	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión del tema 14 Apoyos de gobierno	15 minutos
<b>Preguntas</b>	Se brindará el espacio para que los alumnos externen sus dudas de los temas revisados.	10 minutos
<b>Cierre</b>	El profesor deberá generar una actividad con el apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, quiz o foro plenario.	15 minutos
<b>Receso</b>	Se brindará un espacio de receso para que el alumno lo utilice a su beneficio.	15 minutos

● ● ● ● **Bloque 3** ● ● ● ●

Actividad	Descripción	Duración
<b>Actividad de reconexión</b>	El profesor guiará una actividad que refuerce alguna fortaleza. Intervenciones positivas.	5 minutos
<b>Desarrollo del tema</b>	Revisión del tema 15 Técnicas de pronósticos	20 minutos
<b>Actividad del tema</b>	Realizar la evidencia final	25 minutos
<b>Cierre</b>	El profesor deberá generar una actividad con el apoyo de herramientas tecnológicas diversas para una dinámica, quiz o foro plenario.	10 minutos

### Evidencia final

**Evidencia:** Al finalizar, deberás entregar una evidencia que consiste en la elaboración de una presentación que describa una idea de negocio, así como la evaluación financiera de la misma.

### Instrucciones para realizar evidencia final: Fuentes de financiamiento

1. Habiendo realizado los cálculos de la rentabilidad de la idea de negocio, ahora deberás investigar las posibles fuentes de financiamiento o apoyos donde puedes buscar recursos para su idea.

Específicamente, debes investigar lo siguiente:

- a. Créditos de bancos
- b. *Venture capital*
- c. Apoyos de gobierno

2. Para cada uno debes describir cómo funcionan, qué información piden, cómo es el proceso para acceder a dichos recursos y cuál es el monto máximo al que se puede acceder.

3. La entrega final constituye la compilación de las etapas 1, 2 y entrega final en un solo archivo que deberá contener lo siguiente:

- Portada
- Índice
- Desarrollo de la etapa 1: descripción de idea de negocio
- Desarrollo de la etapa 2: validación financiera de la idea de negocio

- Desarrollo de la evidencia final: fuentes de financiamiento
- Bibliografía
- Conclusiones

\*Al final del documento incluye la bibliografía en formato APA.

Entregable(s): la entrega final constituye la compilación de las etapas 1, 2 y evidencia final en un solo archivo.

Para consultar la rúbrica de evaluación de la evidencia, consulta el Anexo 1.

## Anexo 1. Rúbrica de evidencia final

### Administración financiera

Criterios de evaluación	Nivel de desempeño			%
	Altamente competente 100%-86%	Competente 85%-70%	Aún sin desarrollar la competencia 69%-0%	
Descripción de la idea de negocio.	25-21	20-18	17-0	25
	Describe la idea de negocio, la necesidad que satisface, el cliente potencial, el mercado meta y la competencia.	Describe la idea de negocio, la necesidad que satisface y el cliente potencial.	Describe la idea de negocio.	
Estimación de los costos de operación e inversión inicial de la idea de negocio.	30-26	25-21	20-0	30
	Estima los costos de operación de la idea de negocio, así como la inversión inicial.	Estima la inversión inicial, pero no los costos de operación de la idea de negocio.	Estima el costo de inversión inicial, pero el cálculo de los costos de operación es incorrecto.	
Análisis de factibilidad financiera de la idea de negocio.	30-26	25-21	20-0	30
	Realiza los cálculos (a tres años) del flujo de efectivo, TIR, puntaje presente neto, periodo de recuperación y punto de equilibrio, concluyendo sobre la factibilidad financiera de la idea negocio.	Realiza los cálculos (a tres años) del flujo de efectivo, TIR y puntaje presente neto, concluyendo sobre la factibilidad financiera de la idea negocio.	Realiza los cálculos (a tres años) del flujo de efectivo, concluyendo sobre la factibilidad financiera de la idea negocio.	

Investigación sobre las distintas fuentes de financiamiento .	15-13	12-11	10-0	15
	Investiga sobre créditos bancarios, apoyos de gobiernos y <i>Venture capital</i> que podrían apoyar su idea de negocio.	Investiga solo sobre apoyos de gobierno.	Investiga solo sobre créditos bancarios que podrían apoyar su idea de negocio.	
			Total	100%