

PROGRAMA DE ASIGNATURA: EVALUACIÓN FINANCIERA

CLAVE: E-EFI-3

Propósito de aprendizaje de la Asignatura		El estudiante evaluará proyectos de inversión a través de los distintos métodos de valuación, comprendiendo los aspectos financieros involucrados en la toma de decisiones estratégicas para maximizar la rentabilidad de los proyectos y garantizar la creación de valor en el ente económico.			
Competencia a la que contribuye la asignatura		Evaluar la información financiera del ente económico, de acuerdo a las normas, procedimientos y disposiciones legales vigentes para contribuir a la toma de decisiones en la optimización de recursos.			
Tipo de competencia	Cuatrimestre	Créditos	Modalidad	Horas por semana	Horas Totales
Específica	9	4.68	Escolarizada	5	75

Unidades de Aprendizaje	Horas del Saber	Horas del Saber Hacer	Horas Totales
	I. Proyectos de inversión.	7	3
II. Estudio financiero.	5	10	15
III. Flujo de efectivo.	5	15	20
IV. Técnicas de evaluación.	10	20	30
Totales	27	48	75

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTyP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

Funciones	Capacidades	Criterios de Desempeño
Diagnosticar la información financiera analizando las estructuras financieras y de capital del ente económico para identificar las áreas de oportunidad y optimizar sus recursos.	Presentar alternativas preventivas y correctivas considerando los estándares financieros para eficientizar la operación	Presenta un plan de mejora que contenga las acciones correctivas y preventivas sobre: <ul style="list-style-type: none"> - Capital de trabajo - Estados financieros Pro-forma - Control presupuestal y - Flujos de efectivo
Proponer la planeación financiera a través de la reingeniería y evaluación de la situación financiera para lograr la optimización de los recursos futuros.	Presentar estructuras óptimas a través de una reingeniería financiera de sus procesos y operaciones, para la adecuada toma de decisiones	Integra un portafolio de evidencias que contenga: <ol style="list-style-type: none"> 1.- Reporte de las diferentes alternativas de inversión, activos fijos, deuda interna y externa y capital de trabajo debidamente fundamentadas 2.- Informe de la simulación de los escenarios: pesimista, conservador y optimista que incluya la evaluación y papeles de trabajo: <ul style="list-style-type: none"> - Flujos de efectivo - Cálculos financieros - Estados financieros básicos y complementarios pro-forma
	Diseñar modelos financieros mediante el uso de herramientas informáticas para proyectar diversos escenarios del ente económico	Integra una propuesta que contenga: <ol style="list-style-type: none"> 1.- La estructura financiera óptima del ente económico, utilizando un modelo sistematizado

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTYP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

UNIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad de Aprendizaje	I. Proyectos de inversión.					
Propósito esperado	El estudiante desarrollará habilidades de análisis y evaluación de proyectos de inversión para la toma de decisiones informadas sobre la viabilidad económica de proyectos de inversión, maximizando el valor y minimizando riesgos financieros.					
Tiempo Asignado	Horas del Saber	7	Horas del Saber Hacer	3	Horas Totales	10

Temas	Saber Dimensión Conceptual	Saber Hacer Dimensión Actuacional	Ser y Convivir Dimensión Socioafectiva
Generalidades.	Identificar el concepto, las características y objetivos de un proyecto de inversión y sus etapas	Establecer las etapas de un proyecto de inversión, incluyendo la planeación, evaluación, puesta en marcha y seguimiento	Orientar su práctica profesional de forma ética, promoviendo las condiciones para el progreso económico y bienestar del ente económico
Estudio de mercado.	Identificar la relación del entorno económico e impacto social de los proyectos de inversión Definir los conceptos de mercado, producto, oferta, demanda y precio	Seleccionar los elementos de mayor impacto en la generación de flujos de efectivo del proyecto de inversión de un ente económico	Desarrollar la capacidad analítica para relacionar la evolución del entorno económico y financiero con la estrategia financiera, contable y fiscal que debe seguir el ente económico Ejercer la organización de la información financiera de la empresa con calidad técnica

ELABORÓ: DGUTYP

REVISÓ:

DGUTYP

F-DA-01-PA-LIC-38.1

APROBÓ: DGUTyP

VIGENTE A PARTIR DE:

SEPTIEMBRE DE 2024

			para una mejor toma de decisiones
--	--	--	-----------------------------------

Proceso Enseñanza-Aprendizaje			
Métodos y técnicas de enseñanza	Medios y materiales didácticos	Espacio Formativo	
		Aula	x
Equipos colaborativos Resolución de problemas Mapas conceptuales.	Material y equipo audiovisual Pintarrón Computadora Internet Redes Sociales Aplicaciones digitales	Laboratorio / Taller	
		Empresa	

Proceso de Evaluación		
Resultado de Aprendizaje	Evidencia de Aprendizaje	Instrumentos de evaluación
Los estudiantes identifican las características y los objetivos de un proyecto de inversión y determinan sus indicadores económicos y sociales.	A partir de un caso práctico elaborar un reporte que contenga: - Mapa conceptual de las características y objetivos del proyecto de inversión - Indicadores económicos y sociales del proyecto de inversión a partir del análisis del estudio de mercado	Ejercicios prácticos Lista de cotejo

Unidad de Aprendizaje	II. Estudio financiero.
-----------------------	-------------------------

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTYP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

Propósito esperado	El estudiante comprenderá los principios y prácticas fundamentales de la gestión financiera empresarial con el propósito de optimizar la asignación de recursos financieros, mejorar la rentabilidad y la solidez financiera de la empresa, para tomar decisiones estratégicas.					
Tiempo Asignado	Horas del Saber	5	Horas del Saber Hacer	10	Horas Totales	15

Temas	Saber Dimensión Conceptual	Saber Hacer Dimensión Actuacional	Ser y Convivir Dimensión Socioafectiva
Información financiera y fiscal.	Identificar los diferentes tipos de presupuestos de ventas, producción y gastos de un ente económico Identificar los estados financieros proforma Identificar el ciclo económico del ente económico Identificar los distintos regímenes fiscales aplicables al ente económico	Elaborar estados financieros proforma Determinar el monto de impuestos aplicable al flujo de efectivo del ente económico Determinar el ciclo económico del ente económico, incluyendo ciclo operativo y ciclo financiero	Orientar su práctica profesional de forma ética, promoviendo las condiciones para el progreso económico y bienestar del ente económico Desarrollar un pensamiento crítico prestando atención a los detalles con el fin de garantizar la viabilidad de nuevos proyectos
Financiamiento.	Identificar las distintas fuentes de financiamiento internas y externas, públicas y privadas Identificar programas, convocatorias, requisitos y reglas de operación y comprobación de las distintas fuentes de financiamiento Identificar organismos nacionales o internacionales, públicos y privados que proporcionan asesoría y formación en materia de emprendimiento	Determinar el costo de fuentes de financiamiento externas e internas Establecer un programa de financiamiento acorde a la capacidad y necesidades del ente económico	Ejercer la organización de la información financiera de la empresa con calidad técnica para una mejor toma de decisiones

Proceso Enseñanza-Aprendizaje

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTYP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

Métodos y técnicas de enseñanza	Medios y materiales didácticos	Espacio Formativo	
		Aula	X
Análisis de casos Tareas de investigación Equipos colaborativos.	Material y equipo audiovisual Pintarrón Computadora Internet Redes Sociales Aplicaciones digitales	Laboratorio / Taller	
		Empresa	

Proceso de Evaluación		
Resultado de Aprendizaje	Evidencia de Aprendizaje	Instrumentos de evaluación
Los estudiantes identifican y comprenden los distintos presupuestos que conforman los estados financieros proforma y relacionan las fuentes de financiamiento con su costo aplicado a los flujos de efectivo del proyecto de inversión.	A partir de un caso práctico elaborar un reporte que contenga: - Cédula de presupuestos de ventas, producción y gastos - Cédula de impuestos de acuerdo con el régimen fiscal aplicable - Cédula de costos de financiamiento - Estados financieros proforma - Cédula de ciclo operativo y financiero	Análisis de casos Guía de observación

Unidad de Aprendizaje	III. Flujo de efectivo.
-----------------------	-------------------------

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTYP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

Propósito esperado	El estudiante adquirirá habilidades de análisis y gestión de los flujos de efectivo en una empresa de manera eficiente para asegurar su liquidez, prever y evitar problemas financieros, y maximizar el valor a largo plazo.					
Tiempo Asignado	Horas del Saber	5	Horas del Saber Hacer	15	Horas Totales	20

Temas	Saber Dimensión Conceptual	Saber Hacer Dimensión Actuacional	Ser y Convivir Dimensión Socioafectiva
Terminología básica de flujo de efectivo.	Definir los conceptos básicos que se utilizan en el cálculo de los flujos de efectivo Identificar los proyectos de inversión independientes y mutuamente excluyentes, de fondo ilimitado y racionamiento de capital, así como costos hundidos y de oportunidad	Establecer los elementos principales que impactan la generación de flujos de efectivo del ente económico	Orientar su práctica profesional de forma ética, promoviendo las condiciones para el progreso económico y bienestar del ente económico Tener un enfoque visionario creando estrategias para anticiparse a los posibles sucesos operativos y financieros dentro de una empresa
Cálculos de flujos de efectivo.	Describir el tratamiento de las inversiones iniciales, entradas operativas, flujos incrementales y flujos de etapa terminal en la elaboración del flujo de efectivo	Determinar los flujos de efectivo generados por el proyecto de inversión del ente económico	
Beneficios de un proyecto.	Identificar los elementos que generan impactos, tanto positivos como negativos, en los resultados obtenidos en la construcción del flujo de efectivo	Determinar los beneficios del proyecto de inversión distribuidos a los inversionistas	Desarrollar un pensamiento crítico prestando atención a los detalles con el fin de garantizar la viabilidad de nuevos proyectos

Proceso Enseñanza-Aprendizaje		
Métodos y técnicas de enseñanza	Medios y materiales didácticos	Espacio Formativo

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTyP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

		Aula	X
Análisis de casos Ejercicios prácticos Simulación.	Material y equipo audiovisual Pintarrón Computadora Internet Redes Sociales Aplicaciones digitales	Laboratorio / Taller	
		Empresa	

Proceso de Evaluación		
Resultado de Aprendizaje	Evidencia de Aprendizaje	Instrumentos de evaluación
Los estudiantes identifican los conceptos generales que se aplican en la elaboración del flujo de efectivo e interpretan sus resultados.	A partir de un caso práctico elaborar un reporte que contenga: - Cédula de flujos de efectivo relevantes en una inversión inicial - Cédula de flujos de efectivo operativo - Cédula de flujos de efectivo de etapa terminal - Cédula de flujos de efectivo generados por el proyecto de inversión	Ejercicios prácticos Análisis de casos

Unidad de Aprendizaje	IV. Técnicas de evaluación.
------------------------------	-----------------------------

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTYP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

Propósito esperado	El estudiante aprenderá a aplicar diversas técnicas de evaluación para valorar la rentabilidad y el rendimiento de proyectos y decisiones financieras con el propósito de tomar decisiones fundamentadas en datos, identificar oportunidades de mejora, y mejorar la eficiencia y rentabilidad en contextos financieros diversos.					
Tiempo Asignado	Horas del Saber	10	Horas del Saber Hacer	20	Horas Totales	30

Temas	Saber Dimensión Conceptual	Saber Hacer Dimensión Actuacional	Ser y Convivir Dimensión Socioafectiva
Valor presente neto (VPN).	Explicar el concepto de tasa de descuento Identificar los elementos y características del valor presente neto	Determinar el valor presente neto del proyecto de inversión	Orientar su práctica profesional de forma ética, promoviendo las condiciones para el progreso económico y bienestar del ente económico Tener un enfoque visionario creando estrategias para anticiparse a los posibles sucesos operativos y financieros dentro de una empresa Generar habilidades de emprendedor y competencias para orientar la gestión de una empresa surgida como un proyecto emprendedor
Periodo de recuperación de la inversión y recuperación descontado.	Identificar los elementos y características del periodo de recuperación	Determinar el periodo de recuperación de la inversión por parte de los inversionistas, con flujos de efectivo directos y descontados	
Tasa de rendimiento mínima aceptable.	Identificar los elementos utilizados en el cálculo de la tasa de rendimiento mínima aceptable	Establecer la tasa de rendimiento mínima aceptable para el proyecto de inversión tomando en cuenta sus necesidades de financiamiento y expectativas de rendimiento	
Tasa Interna de Rendimiento (TIR).	Identificar los elementos y características de la tasa interna de rendimiento	Determinar la tasa interna de rendimiento del proyecto de inversión	
Tasa de rentabilidad inmediata.	Identificar los elementos y características de la tasa de rentabilidad inmediata y el tipo de proyectos en que se aplica	Establecer el momento óptimo de operación de un proyecto de inversión	
Punto de equilibrio.	Definir los elementos que impactan en el cambio del punto de equilibrio de un ente económico	Determinar el nivel de operación mínimo que asegure la rentabilidad del proyecto de inversión	

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTyP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

Árboles de decisión.	Definir la técnica para elaborar un árbol de decisiones tomando en cuenta las diferentes alternativas y resultados	Evaluar las diversas alternativas de inversión y rendimiento con las probabilidades de ocurrencia de cada alternativa	
Tratamiento del riesgo de la incertidumbre para la toma de decisiones.	Identificar los diferentes factores que influyen en la toma de decisiones en un proyecto de inversión	Determinar el grado de sensibilidad de los distintos elementos de los flujos de efectivo generados en el proyecto de inversión	

Proceso Enseñanza-Aprendizaje			
Métodos y técnicas de enseñanza	Medios y materiales didácticos	Espacio Formativo	
		Aula	X
Análisis de casos Ejercicios prácticos Equipos colaborativos.	Material y equipo audiovisual Pintarrón Computadora Internet Aplicaciones digitales Calculadora Financiera	Laboratorio / Taller	
		Empresa	

Proceso de Evaluación		
Resultado de Aprendizaje	Evidencia de Aprendizaje	Instrumentos de evaluación

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTYP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

<p>Los estudiantes identifican las características de las distintas herramientas de evaluación de proyectos de inversión y comprenden los resultados de los indicadores financieros y árboles de decisiones.</p>	<p>A partir de un caso práctico elaborar un reporte que contenga:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cédula de cálculo de valor presente neto - Cédula de cálculo del periodo de recuperación de la inversión directo y descontado - Cédula de cálculo de la tasa de rendimiento mínima aceptable - Cédula de cálculo de la tasa interna de rendimiento - Cédula de cálculo de la tasa de rentabilidad inmediata - Cédula de cálculo del punto de equilibrio - Creación de escenarios mediante árboles de decisiones - Análisis de sensibilidad de los principales elementos en el cálculo de flujos de efectivo generados en el proyecto de inversión 	<p>Ejercicios prácticos Análisis de casos</p>
--	--	---

Perfil idóneo del docente

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTyP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

Formación académica	Formación Pedagógica	Experiencia Profesional
Licenciatura en Contaduría o Licenciatura en Finanzas preferentemente con Maestría en área Financiera.	Manejo de herramientas didácticas para enseñanza-aprendizaje, de evaluación, técnicas de manejo de grupos y de herramientas tecnológicas, con un año de experiencia frente a grupo	Dos años de experiencia en el área financiera

Referencias bibliográficas					
Autor	Año	Título del documento	Lugar de publicación	Editorial	ISBN
Baca Urbina, G	2022	Evaluación de proyectos (Novena edición).	España	McGraw-Hill Education.	978-6071517555
Brigham, E F.	2020	Fundamentals of financial management (J. F. Houston (Ed.); Concise 10th edition).	USA	Cengage Learning.	978-1337911054
Dumrauf, G.L.	2022	Finanzas corporativas: un enfoque latinoamericano (Cuarta edición).	México	Alfaomega.	978-9873832833
Ross, S. A.	2022	Finanzas corporativas (Decimotercera edición).	México	McGraw-Hill.	978-6071517616

Referencias digitales			
Autor	Fecha de recuperación	Título del documento	Vínculo
Banco de México	01 de mayo 2024	Banxico	https://www.banxico.org.mx/
BizStats	01 de mayo 2024	Corporation Benchmarks	http://bizstats.com/corporation-industry-financials/industries.php

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTYP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	

Ready Ratios	01 de mayo 2024	Financial Reporting and Analysis Software	https://www.readyratios.com/sec/industry/
Yahoo! Finance	01 de mayo 2024	Yahoo Finance: Markets	https://finance.yahoo.com/

ELABORÓ:	DGUTYP	REVISÓ:	DGUTYP	F-DA-01-PA-LIC-38.1
APROBÓ:	DGUTyP	VIGENTE A PARTIR DE:	SEPTIEMBRE DE 2024	