

INGENIERÍA FINANCIERA Y FISCAL

HOJA DE ASIGNATURA CON DESGLOSE DE UNIDADES TEMÁTICAS

1. Nombre de la asignatura	Evaluación financiera.
2. Competencias	Implementar en el ente económico soluciones a problemas financieros a través del diagnóstico de la situación actual y su proyección futura.
3. Cuatrimestre	Tercero
4. Horas Prácticas	26
5. Horas Teóricas	19
6. Horas Totales	45
7. Horas Totales por Semana Cuatrimestre	3
8. Objetivo de la Asignatura	El alumno valorará la estructura capital y financiera de un ente económico para proponer la estructura más rentable.

Unidades Temáticas	Horas		
	Prácticas	Teóricas	Totales
I. Flujos de efectivo	6	4	10
II. Técnicas de evaluación	20	15	35
Totales	26	19	45

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

EVALUACIÓN FINANCIERA

UNIDADES TEMÁTICAS

1. Unidad Temática	I. Flujos de efectivo.
2. Horas Prácticas	6
3. Horas Teóricas	4
4. Horas Totales	10
5. Objetivo	El alumno determinará las entradas y desembolsos de efectivo por inversiones que se esperan de uno o más proyectos, para contribuir a su rentabilidad.

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Terminología básica de flujo de efectivo.	Definir los conceptos básicos que se utilizan en el cálculo de los flujos de efectivo indicando los motivos del gasto de capital, Reconocer los proyectos independientes y mutuamente excluyentes, fondo ilimitado y racionamiento de capital, métodos de aceptación-rechazo y de clasificación patrones convencionales y no convencionales, reconociendo los costos hundidos y de oportunidad.	Interpretar las generalidades que se pueden utilizar en el diseño de los flujos de efectivo.	Asertivo Disciplinado Crítico Proactivo Analítico Receptivo Autodidacta Congruente Habilidades de gestión de la información Resolución de problemas Capacidad de planificar y gestionar

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Elaboración de flujos de efectivo y beneficios de un proyecto.	Conceptualizar los elementos que influyen en la construcción de flujos de efectivo y los beneficios que generan a los inversionistas o interesados.	Interpretar y proponer las diferentes opciones de financiamiento vía capital propio o prestado.	Asertivo Disciplinado Crítico Analítico Receptivo Autodidacta Congruente Habilidades de gestión de la información Resolución de problemas Toma de decisiones Capacidad de planificar y gestionar
Cálculos de flujos de efectivo.	Identificar la inversión inicial a través del costo de instalación de un nuevo activo, su tratamiento fiscal y los cambios de capital de trabajo; entradas operativas por medio de la valoración después de impuestos, entradas de efectivo, término incremental y por último la etapa terminal de un flujo de efectivo. 3	Calcular y elegir la inversión a largo plazo que pueda ser congruente con la meta de la empresa de incrementar al máximo la riqueza de los propietarios, a través del cálculo de flujos de efectivos, inversión inicial, entradas operativas y terminal.	Asertivo Disciplinado Crítico Analítico Receptivo Autodidacta Congruente Habilidades de gestión de la información Resolución de problemas Toma de decisiones Capacidad de planificar y gestionar.

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Elaboración de flujos de efectivo y beneficios de un proyecto.	Conceptualizar los elementos que influyen en la construcción de flujos de efectivo y los beneficios que generan a los inversionistas o interesados.	Interpretar y proponer las diferentes opciones de financiamiento vía capital propio o prestado.	Asertivo Disciplinado Crítico Analítico Receptivo Autodidacta Congruente Habilidades de gestión de la información Resolución de problemas Toma de decisiones Capacidad de planificar y gestionar.

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

EVALUACIÓN FINANCIERA

Proceso de evaluación		
Resultado de aprendizaje	Secuencia de aprendizaje	Instrumentos y tipos de reactivos
<p>Elaborará, a partir de un caso, un reporte que incluya:</p> <ul style="list-style-type: none">Hojas de trabajo con cálculo del flujo de efectivo considerando los diferentes tipos de proyectos y las variables que intervienen en su determinación, eligiendo la inversión a largo plazo que maximice la riqueza de los interesados.	<ol style="list-style-type: none">1. Identificar los conceptos generales que se aplican en la elaboración de un flujo de efectivo.2. Reconocer los motivos para realizar un gasto de capital.3. Planear flujos de efectivo relevantes de una inversión inicial.4. Planear flujos de efectivos de entradas operativas.5. Planear flujos de efectivo terminal.	<p>Estudio de casos Hoja de respuestas</p>

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

EVALUACIÓN FINANCIERA

Proceso enseñanza aprendizaje	
Métodos y técnicas de enseñanza	Medios y materiales didácticos
Equipos colaborativos Investigación Análisis de casos	Pizarrón Acetatos Cañón PC

Espacio Formativo		
Aula	Laboratorio / Taller	Empresa
X		

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

EVALUACIÓN FINANCIERA

UNIDADES TEMÁTICAS

1. Unidad Temática	II. Técnicas de evaluación.
2. Horas Prácticas	20
3. Horas Teóricas	15
4. Horas Totales	35
5. Objetivo	El alumno empleará los métodos o técnicas de evaluación para la correcta toma de decisiones.

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Valor Presente Neto (VPN) y Valor Económico Agregado (EVA).	Identificar el proceso de cálculo del valor del dinero en el tiempo aplicable a los proyectos de inversión y presupuesto de capital.	Determinar el valor presente neto en base al uso de valores presentes para determinar el proyecto que incremente al máximo de riquezas de un ente económico.	Asertivo Disciplinado Crítico Analítico Receptivo Autodidacta Congruente Habilidades de gestión de la información Resolución de problemas Toma de decisiones Capacidad de planificar y gestionar
Tasa interna de retorno, tasa de rentabilidad inmediata, periodo de recuperación de la inversión, periodo de recuperación descontado, costo anual equivalente.	Identificar el proceso de cálculo e interpretación de la tasa interna de retorno para evaluar el tiempo en que se recuperan el capital asignado a una inversión, tasa de rentabilidad inmediata, periodo de recuperación de la inversión, periodo de recuperación descontado, costo anual equivalente.	Calcular la tasa interna de retorno, tasa de rentabilidad inmediata, periodo de recuperación de la inversión, periodo de recuperación descontado, costo anual equivalente que indique a la empresa si ganará al invertir en el proyecto.	Asertivo Disciplinado Crítico Analítico Receptivo Autodidacta Congruente Habilidades de gestión de la información Resolución de problemas Toma de decisiones Capacidad de planificar y gestionar

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

APROBÓ: C. G. U. T.

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Árboles de decisión.	Definir la técnica para elaborar un árbol de decisiones tomando encuenta las diferentes alternativas y resultados.	Diagramar el método de árbol de decisión para trazar mapas de las diversas alternativas de inversión y rendimiento con las posibles probabilidades de que se lleven a cabo.	Asertivo Disciplinado Crítico Proactivo Visionario Analítico Autodidacta Emprendedor Congruente Liderazgo Adaptación al cambio Habilidades de gestión de la información Resolución de problemas Toma de decisiones Capacidad de planificar y gestionar
Evaluación económica y financiera de proyectos.	Identificar el impacto de la evaluación financiera de un proyecto de inversión.	Proponer la alternativa más congruente para la inversión de un proyecto, a través de capital propio o prestado.	Asertivo Disciplinado Crítico Proactivo Visionario Analítico Receptivo Autodidacta Emprendedor Congruente Liderazgo Adaptación al cambio Habilidades de gestión de la información Resolución de problemas Toma de decisiones Capacidad de planificar y gestionar

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
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.	Elaborar un análisis de sensibilidad para un proyecto de inversión en concreto.	Asertivo Disciplinado Crítico Proactivo Visionario Analítico Receptivo Autodidacta Emprendedor Congruente Liderazgo Adaptación al cambio Habilidades de gestión de la información Resolución de problemas Toma de decisiones Capacidad de planificar y gestionar

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

EVALUACION FINANCIERA

Proceso de evaluación		
Resultado de aprendizaje	Secuencia de aprendizaje	Instrumentos y tipos de reactivos
<p>Elaborará cédulas de la aplicación de:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valor presente neto. • Valor económico agregado. • Tasa interna de retorno. • Árboles de decisión a flujos de efectivo. • Valor actual neto. • Tasa de rentabilidad inmediata. • Periodo de recuperación de la inversión. • Periodo de recuperación descontado. • Costo anual equivalente. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar las técnicas de evaluación existentes. 2. Analizar la información concerniente para la aplicación de las técnicas de evaluación. 3. Comprender los resultados de los indicadores financieros y árboles de decisiones. 4. Comparar los resultados de la aplicación de las técnicas. 	<p>Ejercicios prácticos Producto terminado</p>

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

EVALUACION FINANCIERA

Proceso enseñanza aprendizaje	
Métodos y técnicas de enseñanza	Medios y materiales didácticos
Equipos colaborativos Investigación Análisis de casos	Pizarrón Acetatos Cañón PC

Espacio Formativo		
Aula	Laboratorio / Taller	Empresa
X		

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

EVALUACION FINANCIERA

CAPACIDADES DERIVADAS DE LAS COMPETENCIAS PROFESIONALES A LAS QUE CONTRIBUYE LA ASIGNATURA

Capacidad	Criterios de Desempeño
Analizar las estructuras financieras aplicando los métodos cuantitativo y cualitativo a los diferentes niveles de financiamiento, para conocer su impacto en el valor y rentabilidad del ente económico.	Integra un portafolio de evidencias que contiene: a) Cédulas de: - Flujos de efectivo. - Cálculos financieros. - Estados financieros básicos y complementarios pro-forma.
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 contiene: a) Reporte de las diferentes alternativas de inversión, activos fijos, deuda interna y externa y capital de trabajo debidamente fundamentadas. b) Informe de la simulación de los escenarios: pesimista, conservador y optimista que incluya la evaluación y papeles de trabajo: - Flujos de efectivo. - Cálculos financieros. - Estados financieros básicos y complementarios pro-forma.

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009

EVALUACIÓN FINANCIERA

FUENTES BIBLIOGRÁFICAS

Autor	Año	Título del Documento	Ciudad	País	Editorial
IMCP	(2009)	<i>Normas de Información Financiera (NIF).</i>	Distrito Federal	México	IMCP
Van, J. C.	(1997)	<i>Administración Financiera.</i>	México	México	Prentice Hall
Baca, G.	(2006)	<i>Evaluación de Proyectos.</i>	Distrito Federal	México	Mc Graw Hill
Gitman, J.	(2007)	<i>Principios de Administración Financiera.</i>	Estado de México	México	Pearson
Perdomo, A.	(1998)	<i>Planeación Financiera.</i>	Distrito Federal	México	ECAFSA
Besley, S. & Brigham, E. F.	(2002)	<i>Fundamentos de Administración Financiera.</i>	Querétaro	México	Mc Graw Hill
Dumrauf G. L.	(2008)	<i>Finanzas Corporativas.</i>	Distrito Federal	México	Alfaomega
Butter, Fruhan, Hullins, Piper	(1998)	<i>Método de casos en el Estudio de Finanzas.</i>	Distrito Federal	México	CECSA

ELABORÓ: COMITÉ DE DIRECTORES DE LA CARRERA DE INGENIERIA FINANCIERA Y FISCAL.

APROBÓ: C. G. U. T.

REVISÓ: COMISIÓN DE RECTORES PARA LA CONTINUIDAD DE ESTUDIOS

FECHA DE ENTRADA EN VIGOR: SEPTIEMBRE 2009