

ASIGNATURA DE ESTUDIO FINANCIERO

1. Competencias	Formular y evaluar proyectos de inversión, mediante metodologías de diagnóstico, estudios de mercado, técnicos, financieros y herramientas de evaluación para contribuir al cumplimiento de planes estratégicos, al desarrollo organizacional y regional
2. Cuatrimestre	Cuarto
3. Horas Teóricas	21
4. Horas Prácticas	69
5. Horas Totales	90
6. Horas Totales por Semana Cuatrimestre	6
7. Objetivo de aprendizaje	El alumno elaborará estudios financieros de proyectos de inversión, mediante la aplicación de herramientas de determinación de costos, presupuestales, evaluación del financiamiento y generación de proyecciones financieras, para evaluar la rentabilidad de los mismos

Unidades de Aprendizaje	Horas		
	Teóricas	Prácticas	Totales
I. El costo de producción y ventas	4	12	16
II. Presupuestos del Proyecto de inversión	8	27	35
III. Estados Financieros y análisis financiero proyectado	3	12	15
IV. Fuentes de financiamiento y costo de capital	6	18	24
Totales	21	69	90

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

UNIDADES DE APRENDIZAJE

1. Unidad de aprendizaje	I. El costo de producción y ventas
2. Horas Teóricas	4
3. Horas Prácticas	12
4. Horas Totales	16
5. Objetivo de la Unidad de Aprendizaje	El alumno determinará el costo de producción y ventas de las empresas industriales, para establecer su margen de utilidad.

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Generalidades de los costos de producción	<p>Definir los conceptos de costo, gasto, costos fijos, costos variables, Costo Unitario, Costo de Producción y costo de ventas.</p> <p>Describir los elementos que conforman el costo de producción:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Materia Prima Directa - Mano de Obra Directa - Gastos indirectos de fabricación <p>Definir las cuentas contables que se utilizan en la determinación del costo de producción, su naturaleza y comportamiento.</p>		<p>Analítico</p> <p>Disciplinado</p> <p>Organizado</p> <p>Razonamiento lógico</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
El Estado de Costo de producción y ventas	<p>Definir los tipos de inventario en la industria: materias primas, producción en proceso, producto terminado</p> <p>Describir el proceso de registro contable y ajustes del costo de producción y ventas</p> <p>Reconocer la estructura e importancia del estado de costo de producción y ventas</p> <p>Reconocer el procedimiento de elaboración del estado de costo de producción y ventas</p>	<p>Generar registros contables de costo de producción y ventas</p> <p>Elaborar estados de costo de producción y ventas</p>	<p>Analítico</p> <p>Disciplinado</p> <p>Organizado</p> <p>Razonamiento lógico</p>
Sistemas de acumulación de costos	<p>Definir el concepto e importancia de los sistemas de costos</p> <p>Definir el concepto y características de los sistemas de costos: - por órdenes de producción - por procesos</p> <p>Describir los procedimientos de determinación de costo de producción y ventas por órdenes de producción y por procesos</p>	<p>Determinar costos de producción y ventas por órdenes</p> <p>Determinar costos de producción y ventas por procesos</p>	<p>Analítico</p> <p>Disciplinado</p> <p>Organizado</p> <p>Razonamiento lógico</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

PROCESO DE EVALUACIÓN

Resultado de aprendizaje	Secuencia de aprendizaje	Instrumentos y tipos de reactivos
<p>Integrar un portafolio de ejercicios prácticos de contabilidad de costos, que contenga:</p> <ul style="list-style-type: none">- Registros contables de costo de producción y ventas- Estados de costo de producción y ventas- Cálculo del costo de producción y ventas por el sistema de órdenes de producción- Cálculo del costo de producción y ventas por el sistema de procesos	<ol style="list-style-type: none">1. Comprender los conceptos básicos de la contabilidad de costos: costo, gasto, costo unitario, costo de producción, costo de ventas, elementos de costo2. Identificar los tipos de inventario en la industria3. Comprender el proceso de registro contable del costo de producción y ventas4. Comprender el proceso de elaboración del estado de costo de producción y ventas y de los sistemas de costos por órdenes y por procesos	<p>Ejercicios prácticos</p> <p>Lista de cotejo</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

PROCESO ENSEÑANZA APRENDIZAJE

Métodos y técnicas de enseñanza	Medios y materiales didácticos
Análisis de casos Resolución de problemas Ejercicios prácticos	Pintarrón Impresos: libros, lista de ejercicios Equipo de proyección Equipo de cómputo Calculadora

ESPACIO FORMATIVO

Aula	Laboratorio / Taller	Empresa
X		

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

UNIDADES DE APRENDIZAJE

1. Unidad de aprendizaje	II. Presupuestos del Proyecto de inversión
2. Horas Teóricas	8
3. Horas Prácticas	27
4. Horas Totales	35
5. Objetivo de la Unidad de Aprendizaje	El alumno determinará los presupuestos de inversión, financiamiento y operativos de proyectos de inversión, para generar los estados financieros proforma.

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Presupuesto de inversión y de fuentes de financiamiento	<p>Reconocer el concepto, clasificación e importancia de los presupuestos en el estudio financiero.</p> <p>Identificar el concepto, clasificación y partidas del presupuesto de inversión: - Inversiones fijas - Inversiones Diferidas - Capital de Trabajo</p> <p>Definir el concepto de cronograma de inversión</p> <p>Describir el proceso de elaboración del presupuesto y cronograma de inversión</p> <p>Definir el concepto y procedimiento de elaboración del presupuesto de fuentes de financiamiento</p>	<p>Elaborar el presupuesto de inversión de proyectos</p> <p>Elaborar el cronograma de inversiones de proyectos</p> <p>Elaborar el presupuesto de fuentes de financiamiento</p>	<p>Analítico</p> <p>Disciplinado</p> <p>Organizado</p> <p>Razonamiento lógico</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Presupuesto de ingresos	<p>Identificar el concepto, importancia y características del presupuesto de ingresos del proyecto</p> <p>Describir el procedimiento de elaboración del presupuesto de ingresos del proyecto</p>	Elaborar el presupuesto de ingresos del proyecto	<p>Analítico</p> <p>Disciplinado</p> <p>Organizado</p> <p>Razonamiento lógico</p>
Presupuestos de costos y gastos	<p>Reconocer el concepto y métodos de depreciación y amortización, considerando los criterios de la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR).</p> <p>Identificar el concepto y los elementos de los presupuestos de egresos del proyecto:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Producción - Materias Primas - Compras - Mano de obra - Gastos indirectos de fabricación - Gastos de Operación - Amortización de créditos <p>Describir el proceso de elaboración de los presupuestos de egresos del proyecto de inversión</p>	Elaborar los presupuestos de egresos del proyecto.	<p>Analítico</p> <p>Disciplinado</p> <p>Organizado</p> <p>Razonamiento lógico</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

PROCESO DE EVALUACIÓN

Resultado de aprendizaje	Secuencia de aprendizaje	Instrumentos y tipos de reactivos
<p>A partir de casos prácticos, elaborar reporte de cédulas presupuestales que contenga:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Presupuesto de inversiones del proyecto - Cronograma de inversiones - Presupuesto de fuentes de financiamiento - Presupuesto de ingresos - Presupuestos de costos y gastos 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Comprender el concepto, clasificación, partidas y procedimiento de elaboración del presupuesto de inversión 2. Comprender el concepto, clasificación, partidas y procedimiento de elaboración del presupuesto de financiamiento 3. Comprender el concepto, características, estructura y proceso de elaboración del presupuesto de ingresos del proyecto 4. Comprender el concepto, características, estructura y proceso de elaboración de los presupuestos de costos y gastos del proyecto 	<p>Ejercicios prácticos</p> <p>Lista de cotejo</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

PROCESO ENSEÑANZA APRENDIZAJE

Métodos y técnicas de enseñanza	Medios y materiales didácticos
Análisis de casos Resolución de problemas Ejercicios prácticos	Pintarrón Impresos: libros, lista de ejercicios Equipo de proyección Equipo de cómputo Calculadora

ESPACIO FORMATIVO

Aula	Laboratorio / Taller	Empresa
	X	

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

UNIDADES DE APRENDIZAJE

1. Unidad de aprendizaje	III. Estados Financieros y análisis financiero proyectado
2. Horas Teóricas	3
3. Horas Prácticas	12
4. Horas Totales	15
5. Objetivo de la Unidad de Aprendizaje	El alumno generará los estados financieros proyectados, para establecer las bases de la evaluación financiera de proyectos.

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Estados financieros proyectados	<p>Identificar el concepto, elementos y estructura de los estados financieros proyectados:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Balance General - Estado de Resultados - Estado de Costo de Producción y ventas - Estado de Flujo de efectivo <p>Describir el procedimiento de elaboración de los estados financieros proyectados de acuerdo a los presupuestos operativos del proyecto</p>	Elaborar los estados financieros proforma de proyectos de inversión	<p>Analítico</p> <p>Disciplinado</p> <p>Organizado</p> <p>Razonamiento lógico</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Análisis financiero proyectado	<p>Reconocer el concepto, formulas y comportamiento gráfico del punto de equilibrio.</p> <p>Describir el procedimiento de análisis de punto de equilibrio de estados financieros proyectados</p> <p>Reconocer el concepto y las fórmulas de razones financieras: liquidez, rentabilidad, solvencia, rotación, valor de mercado.</p> <p>Describir el procedimiento de análisis de razones financieras de los estados financieros proyectados</p>	<p>Calcular el punto de equilibrio de los estados financieros proyectados</p> <p>Elaborar gráficas de punto de equilibrio de estados financieros proyectados</p> <p>Determinar las razones financieras del proyecto</p>	<p>Analítico</p> <p>Disciplinado</p> <p>Organizado</p> <p>Razonamiento lógico</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

PROCESO DE EVALUACIÓN

Resultado de aprendizaje	Secuencia de aprendizaje	Instrumentos y tipos de reactivos
<p>A partir de casos prácticos, elaborar reporte de presupuesto financiero que contenga:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Estados financieros proforma del proyecto - Análisis del punto de equilibrio proyectado - Gráficas del punto de equilibrio proyectado - Cálculo de las razones financieras del proyecto 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Comprender el concepto, elementos, estructura y proceso de elaboración de los estados financieros proyectados 2. Reconocer el concepto, formulas y comportamiento gráfico del punto de equilibrio del proyecto 3. Reconocer el concepto y fórmulas de las razones financieras 4. Comprender el procedimiento de análisis de razones financieras 	<p>Ejercicios prácticos</p> <p>Lista de cotejo</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

PROCESO ENSEÑANZA APRENDIZAJE

Métodos y técnicas de enseñanza	Medios y materiales didácticos
Análisis de casos Resolución de problemas Ejercicios prácticos	Pintarrón Impresos: libros, lista de ejercicios Equipo de proyección Equipo de cómputo Calculadora

ESPACIO FORMATIVO

Aula	Laboratorio / Taller	Empresa
	X	

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

UNIDADES DE APRENDIZAJE

1. Unidad de aprendizaje	IV. Fuentes de financiamiento y costo de capital
2. Horas Teóricas	6
3. Horas Prácticas	18
4. Horas Totales	24
5. Objetivo de la Unidad de Aprendizaje	El alumno determinará la estructura y costo de capital de proyectos, para seleccionar las fuentes de financiamiento óptimas.

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Fuentes de financiamiento	<p>Identificar el concepto e importancia de las fuentes de financiamiento internas y externas</p> <p>Describir la clasificación de las fuentes de financiamiento internas y externas</p> <p>Definir el concepto, tipos de programas y reglas de operación de las fuentes de financiamiento conforme al perfil del proyecto.</p> <p>Identificar el concepto e importancia del plan de financiamiento del proyecto</p> <p>Describir el procedimiento de elaboración del plan de financiamiento del proyecto</p>	Elaborar el plan de financiamiento del proyecto	<p>Analítico</p> <p>Disciplinado</p> <p>Organizado</p> <p>Razonamiento lógico</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

Temas	Saber	Saber hacer	Ser
Costo de capital	<p>Identificar el concepto y elementos de la estructura de capital del proyecto</p> <p>Definir el concepto de costo del capital del proyecto.</p> <p>Describir el procedimiento de cálculo del costo de las fuentes de financiamiento.</p> <p>Definir el concepto y procedimiento de cálculo del Costo de Capital Promedio Ponderado de las partidas que conforman la estructura de capital</p>	<p>Determinar el Costo de fuentes de financiamiento internas y externas</p> <p>Determinar el Costo de Capital Promedio Ponderado del proyecto</p>	<p>Analítico</p> <p>Disciplinado</p> <p>Organizado</p> <p>Razonamiento lógico</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

PROCESO DE EVALUACIÓN

Resultado de aprendizaje	Secuencia de aprendizaje	Instrumentos y tipos de reactivos
<p>A partir de casos prácticos, elaborar un portafolio de evidencias que incluya:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Clasificación de fuentes de financiamiento - Análisis comparativo de fuentes de financiamiento viables para el proyecto y sus reglas de operación - Determinación de la estructura de capital óptima - Cálculo del costo de fuentes de financiamiento internas y externas - Determinación del costo de capital promedio ponderado 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Comprender el concepto, importancia y clasificación de las fuentes de financiamiento internas y externas 2. Comprender el concepto, tipos de programas y reglas de operación de las fuentes de financiamiento 3. Comprender el concepto y elementos de la estructura de capital del proyecto 4. Analizar el procedimiento de cálculo del costo de fuentes de financiamiento y del costo de capital promedio ponderado 	<p>Ejercicios prácticos</p> <p>Lista de cotejo</p>

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

PROCESO ENSEÑANZA APRENDIZAJE

Métodos y técnicas de enseñanza	Medios y materiales didácticos
Análisis de casos Resolución de problemas Ejercicios prácticos	Pintarrón Impresos: libros, lista de ejercicios Equipo de proyección Equipo de cómputo Calculadora

ESPACIO FORMATIVO

Aula	Laboratorio / Taller	Empresa
	X	

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

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

Capacidad	Criterios de Desempeño
Integrar Estudios financieros mediante el uso de técnicas de presupuestación y proyección financiera, para determinar los recursos económicos necesarios en la implementación del proyecto y su comportamiento operativo	<p>Elabora un estudio financiero que contenga:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Presupuesto de inversión: <ul style="list-style-type: none"> - Inversión Fija - Inversión Diferida - Capital de Trabajo - Fuentes de Financiamiento - Cronograma de Inversiones - Presupuesto de Ingresos - Presupuestos de Costos y gastos: <ul style="list-style-type: none"> - De Producción y/o prestación del servicio - De Operación - Financieros - Corridas financieras - Estimación de flujos de efectivo - Estados financieros proyectados: <ul style="list-style-type: none"> - Estado de costo de producción y ventas - Estado de resultados - Estado de Situación Financiera - Análisis Financiero: <ul style="list-style-type: none"> - Porcientos integrales - Punto de Equilibrio - Razones Financieras

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

Capacidad	Criterios de Desempeño
<p>Determinar la rentabilidad del proyecto a través del uso de modelos e indicadores de evaluación económica, financiera, social y ambiental, para la toma de decisiones respecto a la ejecución del proyecto</p>	<p>Elabora un plan de negocios que incluya:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Introducción - Antecedentes - Objetivos - Estudio de mercado - Estudio Técnico - Estudio Financiero - Evaluación de la rentabilidad (Económica, Financiera, Social y Ambiental) - Determinación de la TREMA (Tasa de Rendimiento Esperado Mínima Aceptable) - Indicadores de rentabilidad: <ul style="list-style-type: none"> - Valor Actual Neto (VAN) - Tasa Interna de Retorno (TIR) - Relación Beneficio / Costo (B/C) - Periodo de Recuperación de la Inversión con flujos descontados - Valor Económico Agregado - Análisis de sensibilidad - Análisis de Riesgos - Cadena de valor - Conclusiones y Recomendaciones

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	

ESTUDIO FINANCIERO

FUENTES BIBLIOGRÁFICAS

Autor	Año	Título del Documento	Ciudad	País	Editorial
Baca Urbina, Gabriel	2013	<i>Evaluación de Proyectos</i>	Distrito Federal	México	McGrawHill
Sapag Chain, Nassir	2016	<i>Proyectos de inversión</i>	CD MX	México	Pearson
Tovar Jiménez, José	2016	<i>Finanzas y presupuestos</i>	CD MX	México	Centro Estudios Financieros
Rincon Soto, Carlos A.	2011	<i>Presupuestos empresariales</i>	CD MX	México	ECOE Ediciones
Diaz Cruz, Maria C.	2012	<i>Presupuestos, enfoque para la planeación financiera</i>	CD MX	México	Pearson
Leland T., Blank	2012	<i>Ingeniería Económica</i>	CD MX	México	McGrawHill

ELABORÓ:	Comité de Directores de la Carrera de TSU en Administración	REVISÓ:	Dirección Académica	
APROBÓ:	C. G. U. T. y P.	FECHA DE ENTRADA EN VIGOR:	Septiembre de 2017	