



UNIVERSIDAD HUMANITAS

TALLER X

FINANZAS

INDICE

FUNDAMENTACIÓN FINANZAS.....	1
REGLAMENTO.....	2
TEMARIO.....	3
ACTIVIDADES Y TAREAS.....	6
COMPETENCIAS Y HABILIDADES.....	8
BIBLIOGRAFÍA.....	8





UNIVERSIDAD HUMANITAS

FUNDAMENTACIÓN TALLER FINANZAS

Dentro de las finanzas hay dos ramas importantes para las profesiones de contabilidad y administración que son Finanzas bursátiles y corporativas. Las finanzas corporativas tienen como principal objetivo optimizar la rentabilidad de la empresa, mientras que las finanzas bursátiles se enfocan en el mercado de valores como lo son la compraventa de instrumentos financieros.

La importancia de este taller radica en el entendimiento de los estados financieros básicos, como son:

- Estado de resultados Integral
- Estado de posición Financiera
- Estado de flujos de efectivo
- Estado de cambios en el capital contable

Con ello determinar “salud financiera de una entidad económica” a través de razones financieras elementales manifestadas en las NIF, como lo es la Solvencia, Liquidez o la rentabilidad. Motivo por el cual es necesario comprender que para un buen análisis financiero es tener información contable confiable (como en toda toma de decisiones), para ello es necesario comprender la “principal” fórmula de la contabilidad $A = P + C$.

Adicionalmente se evaluaron proyectos de inversión, conocer el valor de dinero a través del tiempo con la finalidad de identificar qué oportunidades para las empresas como puede ser la emisión de deuda o de capital.

Posterior al entendimiento esencial de los estados financieros se dará paso al estudio de las finanzas bursátiles como son los mercados bursátiles o de derivados.

El Taller de Finanzas hace eco al código Humanitas donde expresamos con nuestra persona la congruencia entre el pensamiento, la acción y la palabra, realizando con orgullo y pasión las actividades profesionales siguiendo los protocolos y haciendo que nuestras acciones de hoy determinen el mañana.





UNIVERSIDAD HUMANITAS

REGLAMENTO

Los talleres cuentan con 24 sesiones de 2 horas cada uno, es importante que los alumnos cumplan con los siguientes lineamientos:

1. EL 80% de asistencia, lo cual implica sólo 4 faltas durante la duración de éste en el trimestre. Estas faltas implican "0" en Evaluación continua y trabajo en clase. Una vez superado este número pierde derecho evaluación final.
2. El alumno al presentar 3 retardos corresponderá a una falta, tolerancia de 10 minutos.
3. Sólo se podrán justificar las faltas cuando éstas sean por causas de fuerza mayor una vez probada dicha situación.
4. La escala de evaluación será proporcionada por el profesor al inicio del trimestre.
5. Dado que el Taller II Ortografía capacita al alumno para corregir estas faltas, para los talleres subsecuentes se tomarán en cuenta los errores ortográficos de tal manera que:
 - Con cada 3 faltas de ortografía es un punto menos en el trabajo
 - 10 faltas es un 5 en aquello que se esté evaluando
6. El alumno deberá bajar del portal el temario para conocer los contenidos, la bibliografía con sus actividades y tareas.
7. El alumno deberá contar con el material que el profesor requiera para dar la clase sin excepción alguna.
8. El alumno será responsable de entregar en tiempo y forma los trabajos requeridos, es decir, subirlos al portal como está estipulado.
9. Todos los puntos enunciados hasta el 9no. rigen también los talleres específicos de cada carrera sin excepción.
10. Los alumnos además de estas disposiciones deberán conocer y acatar el Reglamento Escolar de la Institución.





Taller X Finanzas

CICLO	CLAVE DE LA ASIGNATURA
DÉCIMO TRIMESTRE	

PROPÓSITO GENERAL DE LA ASIGNATURA

- Conocer las principales razones financieras aplicables a los estados financieros.

OBJETIVO(S) GENERAL(ES) DE LA ASIGNATURA

- El alumno aprenderá diferentes herramientas para un análisis financiero integral de una sociedad
- El alumno será capaz de interpretar los 4 estados financieros básicos mencionados en las Normas de Información Financiera Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integra, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Variaciones en el Capital Contable

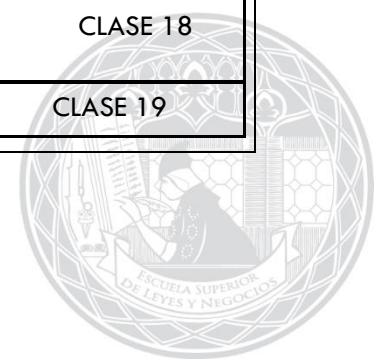
1. Conocimiento de las Normas de Información Financiera (NIF)	CLASE 1
1.1 Importancia de la Normatividad Financiera Global (Fraudes Globales)	
2. Definición de Finanzas	CLASE 2
2.1 Evolución de las Finanzas	
2.2. Finanzas corporativas	
2.3 Finanzas bursátiles	
2.4 Elementos Básicos de los Estados Financieros (Activo, Pasivo y Capital)	CLASE 3
2.5 Estados financieros básicos según las NIF	CLASE 4
2.6 Notas a los estados financieros	CLASES 5
3. Cash Flow y proyecciones financieras	CLASE 6
3.1 Diferencia entre el Cash Flow y el Estado de Flujo de efectivo	
3.2 Análisis del Estado de Costo y producción	
3.3 Importancia de los presupuestos	
3.4 Principales Razones Financieras	CLASE 7





UNIVERSIDAD HUMANITAS

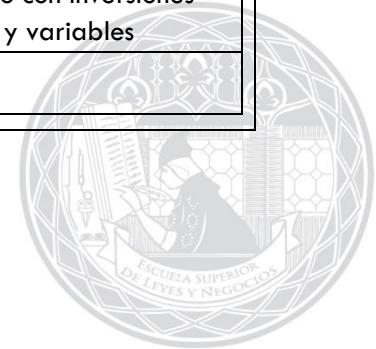
3.5 Diferencia entre Solvencia y liquidez	
3.6 Razones de Actividad Operativa	CLASE 8
4. Rentabilidad	
4.1 Razones de Retorno sobre Ingresos	CLASE 9
4.2 Razones de retorno sobre la inversión	
4.3 Análisis de Crecimiento y Valor de la empresa	
4.4 EVA (Valor Económico Añadido)	CLASE 10
4.5 WACC (Costo Promedio del capital)	
4.6 Valor del dinero a través del tiempo	
4.7 Valuación "contable", los activos fijos influyen en una valuación.	CLASE 11
4.8 Importancia del EBITDA	
4.9 Valor presente y futuro	
4.10 Determinación de anualidades	CLASE 12
5 Tasa de interés	
5.1 Interés Simple	CLASE 13
5.2 Interés Compuesto	
5.3 Interés Descontado	
5.4 Mercados financieros	
5.5 Clasificación Mercados financieros	CLASE 14
5.6 Mercados de Deuda	
5.7 Instrumentos de Deuda	CLASE 15
5.8 Valuación de bonos	
5.9 Mercado de Capital	
5.10 Tipos de Acciones	CLASE 16
5.11 Valuación de Acciones	
5.12 Mercado de divisas	
5.13 Mercado de derivados	CLASE 17
5.14 Mercado de valores	
5.15 Evaluación de Proyectos de Inversión	
5.16 Recursos propios	CLASE 18
6. Evolución de las finanzas en las empresas y la tecnología	CLASE 19



 <p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">UNIVERSIDAD HUMANITAS</p>	<table border="1"> <tr><td>6.1 Segmento de las "Startups"</td><td></td></tr> <tr><td>6.2 Segmento "Fintech"</td><td></td></tr> <tr><td>6.3 Levantamiento de capital</td><td></td></tr> <tr><td>6.4 Valuación de una empresa</td><td></td></tr> <tr><td>7. Impacto fiscal en la valuación de una sociedad</td><td rowspan="4">CLASE 20</td></tr> <tr><td>8. Conocimiento de la valuación de activos virtuales</td></tr> <tr> <td align="center" colspan="2">PRESENTACIÓN DE RAZONES Y ANALISIS FINANCIERO</td></tr> <tr> <td align="center" colspan="2">TRABAJO FINAL</td></tr> </table>		6.1 Segmento de las "Startups"		6.2 Segmento "Fintech"		6.3 Levantamiento de capital		6.4 Valuación de una empresa		7. Impacto fiscal en la valuación de una sociedad	CLASE 20	8. Conocimiento de la valuación de activos virtuales	PRESENTACIÓN DE RAZONES Y ANALISIS FINANCIERO		TRABAJO FINAL	
6.1 Segmento de las "Startups"																	
6.2 Segmento "Fintech"																	
6.3 Levantamiento de capital																	
6.4 Valuación de una empresa																	
7. Impacto fiscal en la valuación de una sociedad	CLASE 20																
8. Conocimiento de la valuación de activos virtuales																	
PRESENTACIÓN DE RAZONES Y ANALISIS FINANCIERO																	
TRABAJO FINAL																	
SESIÓN 21																	
SESIÓN 22																	
POR CLASE	TRABAJOS EN CLASE	TAREAS															
CLASE 1	1. Conocer el Organismo que emite las normas Contables	1. Investigar los principales fraudes globales en los últimos 40 años															
CLASE 2	1. Identificar y diferenciar los conceptos de Finanzas corporativas y finanzas bursátiles	2.															
CLASE 3	1.-Se analizarán partidas de Activo, Pasivo y Capital	3. Leer el MC de las NIF															
CLASE 4	1.-Identificar elementos básicos de los 4 estados financieros básicos.	4. Buscar y comparar los 4 estados financieros Auditados en la página de CNBV, básicos de una empresa prestadora de servicios y una productora de bienes															
CLASE 5	1.- Se identificará la importancia de Presentación y Revelación a las notas de los estados financieros	5. De los estados financieros anteriores, se dará lectura a las notas															



 UNIVERSIDAD HUMANITAS	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td></td><td></td><td style="text-align: right;">de los estados financieros</td></tr> <tr> <td style="text-align: center;">CLASE 6</td><td>1.-Enteder el objetivo del Cash Flow, para que sirve. 2.- Comparar los dos métodos del Flujo de Efectivo (Directo e Indirecto) 3.- Para que sirve el estado de costo de producción y ventas</td><td style="text-align: right;">6.- Tomando los financieros anteriormente, se deberá preparar el cash flow y el estado de costo de producción y ventas</td></tr> <tr> <td style="text-align: center;">CLASE 7</td><td>1.-Conocer las razones financieras 2.-Existe alguna mejor razón financiera que otra ? 3.- Valorar la información confiable de los estados financieros</td><td style="text-align: right;">7.- A los estados financieros utilizados previamente determinar razones financieras</td></tr> <tr> <td style="text-align: center;">CLASE 8</td><td>1.- Se pueden aplicar todas las razones financieras ? 2.- Que es mejor tener una buena operación o una buena administración</td><td style="text-align: right;">8. – Determinar qué valor tienen más peso en un análisis las razones financieras o las notas a los estados financieros</td></tr> <tr> <td style="text-align: center;">CLASE 9</td><td>1.- Se analizarán diferentes proyectos de inversión 2.- Siempre es buena seguir invirtiendo ?</td><td style="text-align: right;">9. Proponerse un proyecto personal (como un auto, viaje, etc) determinar cuánto dinero se necesita al día de hoy, es mejor invertir o ahorrar</td></tr> <tr> <td style="text-align: center;">CLASE 10</td><td>1.- ¿Una empresa en crecimiento, siempre es bueno? 2.- Conocer herramientas para determinar el valor futuro de una empresa 3.- El costo del capital puede determinar el valor de una empresa?</td><td style="text-align: right;">10. Buscar el valor "EVA" de dos empresas que coticen en BMV, comparar a nivel de estados financieros que ventajas o desventajas tienen</td></tr> <tr> <td style="text-align: center;">CLASE 11</td><td>1.-Una sociedad que tenga mucho activo fijo, vale más que una que no tiene ? 2.- Que sucede con empresas como Uber o Wework</td><td style="text-align: right;">12.- Buscar el valor de la acción de Uber en los últimos 5 años y compararla con una cadena de hoteles.</td></tr> <tr> <td style="text-align: center;">CLASE 12</td><td>1.- Se entenderá el valor del dinero a través del tiempo</td><td style="text-align: right;">13.- Hacer ejercicios de valor presente y valor futuro con inversiones fijas y variables</td></tr> <tr> <td style="text-align: center;">CLASE 13</td><td>1.- Es bueno que una empresa se endeude?</td><td></td></tr> </table>			de los estados financieros	CLASE 6	1.-Enteder el objetivo del Cash Flow, para que sirve. 2.- Comparar los dos métodos del Flujo de Efectivo (Directo e Indirecto) 3.- Para que sirve el estado de costo de producción y ventas	6.- Tomando los financieros anteriormente, se deberá preparar el cash flow y el estado de costo de producción y ventas	CLASE 7	1.-Conocer las razones financieras 2.-Existe alguna mejor razón financiera que otra ? 3.- Valorar la información confiable de los estados financieros	7.- A los estados financieros utilizados previamente determinar razones financieras	CLASE 8	1.- Se pueden aplicar todas las razones financieras ? 2.- Que es mejor tener una buena operación o una buena administración	8. – Determinar qué valor tienen más peso en un análisis las razones financieras o las notas a los estados financieros	CLASE 9	1.- Se analizarán diferentes proyectos de inversión 2.- Siempre es buena seguir invirtiendo ?	9. Proponerse un proyecto personal (como un auto, viaje, etc) determinar cuánto dinero se necesita al día de hoy, es mejor invertir o ahorrar	CLASE 10	1.- ¿Una empresa en crecimiento, siempre es bueno? 2.- Conocer herramientas para determinar el valor futuro de una empresa 3.- El costo del capital puede determinar el valor de una empresa?	10. Buscar el valor "EVA" de dos empresas que coticen en BMV, comparar a nivel de estados financieros que ventajas o desventajas tienen	CLASE 11	1.-Una sociedad que tenga mucho activo fijo, vale más que una que no tiene ? 2.- Que sucede con empresas como Uber o Wework	12.- Buscar el valor de la acción de Uber en los últimos 5 años y compararla con una cadena de hoteles.	CLASE 12	1.- Se entenderá el valor del dinero a través del tiempo	13.- Hacer ejercicios de valor presente y valor futuro con inversiones fijas y variables	CLASE 13	1.- Es bueno que una empresa se endeude?	
		de los estados financieros																										
CLASE 6	1.-Enteder el objetivo del Cash Flow, para que sirve. 2.- Comparar los dos métodos del Flujo de Efectivo (Directo e Indirecto) 3.- Para que sirve el estado de costo de producción y ventas	6.- Tomando los financieros anteriormente, se deberá preparar el cash flow y el estado de costo de producción y ventas																										
CLASE 7	1.-Conocer las razones financieras 2.-Existe alguna mejor razón financiera que otra ? 3.- Valorar la información confiable de los estados financieros	7.- A los estados financieros utilizados previamente determinar razones financieras																										
CLASE 8	1.- Se pueden aplicar todas las razones financieras ? 2.- Que es mejor tener una buena operación o una buena administración	8. – Determinar qué valor tienen más peso en un análisis las razones financieras o las notas a los estados financieros																										
CLASE 9	1.- Se analizarán diferentes proyectos de inversión 2.- Siempre es buena seguir invirtiendo ?	9. Proponerse un proyecto personal (como un auto, viaje, etc) determinar cuánto dinero se necesita al día de hoy, es mejor invertir o ahorrar																										
CLASE 10	1.- ¿Una empresa en crecimiento, siempre es bueno? 2.- Conocer herramientas para determinar el valor futuro de una empresa 3.- El costo del capital puede determinar el valor de una empresa?	10. Buscar el valor "EVA" de dos empresas que coticen en BMV, comparar a nivel de estados financieros que ventajas o desventajas tienen																										
CLASE 11	1.-Una sociedad que tenga mucho activo fijo, vale más que una que no tiene ? 2.- Que sucede con empresas como Uber o Wework	12.- Buscar el valor de la acción de Uber en los últimos 5 años y compararla con una cadena de hoteles.																										
CLASE 12	1.- Se entenderá el valor del dinero a través del tiempo	13.- Hacer ejercicios de valor presente y valor futuro con inversiones fijas y variables																										
CLASE 13	1.- Es bueno que una empresa se endeude?																											



 UNIVERSIDAD HUMANITAS	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td></td><td>2.- O es mejor que se capitalice con aportaciones 3.- Existe un nivel aceptable del interés?</td><td>14. Comprar las tasas de interés de las tarjetas de crédito y de cete, porque existe una diferencia tan grande?</td></tr> <tr> <td>CLASE 14</td><td>1.- Identificar cuáles son los principales mercados financieros del mundo 2.- Un mercado financiero aumenta con mejores ventas?</td><td>15.- Entrar a las páginas de los 5 principales mercados financieros</td></tr> <tr> <td>CLASE 15</td><td>1.- Como se constituye un mercado de deuda 2.- Quienes son los beneficiarios de un mercado de deuda</td><td>16.- Cuantos mercados de deuda existen</td></tr> <tr> <td>CLASE 16</td><td>1.- Cual es la diferencia de un mercado de deuda y no de capitales</td><td></td></tr> <tr> <td>CLASE 17</td><td>1.- Conocer los principales mercados de divisas. 2.- El dólar será la moneda principal moneda en el futuro? 3.- Conocer que son los derivados</td><td>17.- Ver la película "La gran apuesta"</td></tr> <tr> <td>CLASE 18</td><td>1.-</td><td>18.- Con lo que se ha aprendido en clase contestar la pregunta ¿Hay algún buen momento para invertir en una empresa?</td></tr> <tr> <td>CLASE 19</td><td>1.- Qué define a una empresa como startup 2.- Qué ventajas tiene ser un startup 3.- Conocer que caracteriza a una Fintech</td><td>1.-Identificar los 5 principales startups 2.- Analizar las principales noticias por 4 años 3.- Siguen existiendo esos startups al día de hoy</td></tr> <tr> <td>CLASE 20</td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>		2.- O es mejor que se capitalice con aportaciones 3.- Existe un nivel aceptable del interés?	14. Comprar las tasas de interés de las tarjetas de crédito y de cete, porque existe una diferencia tan grande?	CLASE 14	1.- Identificar cuáles son los principales mercados financieros del mundo 2.- Un mercado financiero aumenta con mejores ventas?	15.- Entrar a las páginas de los 5 principales mercados financieros	CLASE 15	1.- Como se constituye un mercado de deuda 2.- Quienes son los beneficiarios de un mercado de deuda	16.- Cuantos mercados de deuda existen	CLASE 16	1.- Cual es la diferencia de un mercado de deuda y no de capitales		CLASE 17	1.- Conocer los principales mercados de divisas. 2.- El dólar será la moneda principal moneda en el futuro? 3.- Conocer que son los derivados	17.- Ver la película "La gran apuesta"	CLASE 18	1.-	18.- Con lo que se ha aprendido en clase contestar la pregunta ¿Hay algún buen momento para invertir en una empresa?	CLASE 19	1.- Qué define a una empresa como startup 2.- Qué ventajas tiene ser un startup 3.- Conocer que caracteriza a una Fintech	1.-Identificar los 5 principales startups 2.- Analizar las principales noticias por 4 años 3.- Siguen existiendo esos startups al día de hoy	CLASE 20		
	2.- O es mejor que se capitalice con aportaciones 3.- Existe un nivel aceptable del interés?	14. Comprar las tasas de interés de las tarjetas de crédito y de cete, porque existe una diferencia tan grande?																							
CLASE 14	1.- Identificar cuáles son los principales mercados financieros del mundo 2.- Un mercado financiero aumenta con mejores ventas?	15.- Entrar a las páginas de los 5 principales mercados financieros																							
CLASE 15	1.- Como se constituye un mercado de deuda 2.- Quienes son los beneficiarios de un mercado de deuda	16.- Cuantos mercados de deuda existen																							
CLASE 16	1.- Cual es la diferencia de un mercado de deuda y no de capitales																								
CLASE 17	1.- Conocer los principales mercados de divisas. 2.- El dólar será la moneda principal moneda en el futuro? 3.- Conocer que son los derivados	17.- Ver la película "La gran apuesta"																							
CLASE 18	1.-	18.- Con lo que se ha aprendido en clase contestar la pregunta ¿Hay algún buen momento para invertir en una empresa?																							
CLASE 19	1.- Qué define a una empresa como startup 2.- Qué ventajas tiene ser un startup 3.- Conocer que caracteriza a una Fintech	1.-Identificar los 5 principales startups 2.- Analizar las principales noticias por 4 años 3.- Siguen existiendo esos startups al día de hoy																							
CLASE 20																									





UNIVERSIDAD HUMANITAS

COMPETENCIAS Y HABILIDADES

CAPACIDAD DE TRABAJAR BAJO PRESIÓN; al controlar las emociones que nos genera trabajar bajo presión o con un alto nivel de estrés, se fortalece el carácter. Capacidad de responder con calma, calmar a otros, control de impulsos.

CAPACIDAD DE ANÁLISIS, SÍNTESIS Y CRÍTICA; capacidad de descomponer situaciones complejas en sus partes para conocer sus principios y determinar la mejor solución. Así mismo podrán extraer conclusiones y previsiones a futuro.

PENSAMIENTO CRÍTICO; proceso de analizar y evaluar el pensamiento con el propósito de mejorararlo.

RESPONSABILIDAD Y PERSEVERANCIA; capacidad de reconocer y aceptar las consecuencias de nuestros actos y constancia y firmeza con la que nos manejamos.

TOMA DE DECISIONES; capacidad para identificar y analizar los problemas para emprender acciones que aprovechen las oportunidades o faciliten la resolución de problemas. Definir prioridades, identificar aspectos relevantes, buscar alternativas, resolución eficaz de problemas.

LIDERAZGO; capacidad personal para actuar como soporte, indicador o guía de los demás, influyendo en la conducta e inspirando comportamientos alrededor. Pensamiento innovador, alto nivel de integridad, constancia y defensa de valores, establecimiento de un clima de mejora continua.

RESOLUCIÓN DE PROBLEMAS; es la disposición y habilidad para enfrentarse y dar respuesta a una situación determinada mediante la organización y/o aplicación de una estrategia o secuencia operativa identificación del problema, diagnóstico, formulación de soluciones y evaluación-definida o no para encontrar la solución.

ORGANIZACIÓN DEL TRABAJO; es la disposición y habilidad para crear las condiciones adecuadas de utilización de los recursos humanos o materiales existentes para desarrollar las tareas con el máximo de eficacia y eficiencia.

TRABAJAR EN EQUIPO; habilidad para colaborar de manera coordinada en la tarea realizada conjuntamente por un equipo de personas para conquistar un objetivo propuesto.

AUTONOMÍA; es la capacidad de realizar una tarea de forma independiente, ejecutándola de principio hasta el final, sin necesidad de recibir ninguna ayuda o apoyo. Esta capacidad de trabajar de forma autónoma no quiere decir, no obstante, que en ciertas etapas o tareas concretas el profesional no pueda ser asesorado.

ORGANIZACIÓN Y PLANIFICACIÓN; capacidad de definir prioridades en la realización de tareas, estableciendo los planes de acción necesarios para alcanzar los objetivos fijados, mediante la optimización del tiempo y de todos los recursos (eficacia y eficiencia).

MOTIVACIÓN POR EL LOGRO; impulso por vencer desafíos, avanzar y crecer personal, social y profesionalmente.

Bibliografía Básica:

- Normas de Información Financiera 2023; ed. CINIF

Bibliografía secundaria o de apoyo:

- García Padilla, Víctor Manuel; *Introducción a las finanzas*; ed. Patria





UNIVERSIDAD HUMANITAS

- Izaguirre Olmedo, Jorge; *Finanzas para no financieros*; ed. Éxodo

ELABORADO POR: MTRO. CARLOS MUÑOZ ABAD
CONTADOR PUBLICO CERTIFICADO

