

RÚBRICA BINARIA

Certificado de Análisis de Inversiones

Competencia: Toma decisiones para la inversión de dinero y capitales de personas y empresas, administrando efectivamente el riesgo inherente para maximizar las ganancias.

Instrucciones: Cada unidad de competencia tiene un valor. Si el participante cumple con un criterio, deberá colocar la palabra “sí” en la columna “¿Cumple?” y escribir el mismo valor en la columna “Puntaje”. Por el contrario, si el participante no cumple con el criterio, deberá escribir la palabra “no” en la columna “¿Cumple?” y un puntaje de 0 en la columna de la derecha.

Unidades de competencia y criterios correspondientes		Valor	¿Cumple?	Puntaje
Modelo para elaborar un estado financiero proforma, de acuerdo con un pronóstico de ventas				
1. Realiza el pronóstico de las ventas de una empresa, de acuerdo a cifras históricas, por medio de los métodos de mínimos cuadrados o análisis de regresión y exponencial.				
a.	Determina el monto de las ventas para los años 2015-2019 utilizando el método de pronóstico de regresión lineal o mínimos cuadrados.	4		
*b.	Elabora un estado de resultados utilizando el método de pronóstico de regresión lineal o mínimos cuadrados, que presente los siguientes conceptos: a. Utilidad bruta b. Utilidad en operación c. Utilidad Antes de Impuestos e Intereses (UAI) d. Utilidad neta	9		
c.	Determina el monto de las ventas para los años 2015-2019, utilizando el método de pronóstico de exponencial.	4		
*d.	Desarrolla un estado de resultados utilizando el método de pronóstico de exponencial, que presente los siguientes conceptos: a. Utilidad bruta b. Utilidad en operación c. Utilidad Antes de Impuestos e Intereses (UAI) d. Utilidad neta	9		
e.	Realiza un cuadro resumen con las utilidades netas determinadas por cada uno de los métodos y selecciona cuál es el método que presenta las mayores utilidades del ejercicio durante los cinco años estimados.	6		
Modelo para elaborar un estado financiero proforma, de acuerdo con un pronóstico de ventas				
2. Calcula los criterios para evaluar una inversión y selecciona la más viable, de acuerdo con las ventas estimadas por cada uno de los métodos y con los datos para efectuar una inversión.				
f.	Encuentra el flujo de efectivo libre con la estimación de las ventas por el método lineal o de mínimos cuadrados, de acuerdo con los datos del apartado 1.	4		
g.	Calcula los siguientes criterios para valorar un proyecto por el método lineal o de mínimos cuadrados: a. Valor presente neto b. Tasa interna de rendimiento c. Índice de rentabilidad	9		
h.	Encuentra el flujo de efectivo libre con la estimación de las ventas por el método exponencial, de acuerdo con los datos del apartado 1.	4		
i.	Calcula los siguientes criterios para valorar un proyecto por el método exponencial: a. Valor presente neto b. Tasa interna de rendimiento c. Índice de rentabilidad	9		
*j.	Elabora un cuadro resumen donde presenta los resultados de los dos escenarios proyectos, y selecciona el proyecto de inversión que resulte más viable, considerando los criterios establecidos para evaluar proyectos de inversión, y sustenta los argumentos para dicha decisión.	10		
Modelo para evaluar una inversión y valorar una empresa				

3. Elabora un modelo para evaluar una inversión de acuerdo con diferentes escenarios que comprenden diversos pronósticos de ventas y tipos de financiamiento.

k	Elabora una hoja de cálculo de Excel que contenga un cuadro de amortización del préstamo, con un plazo de tres años.	4		
*l.	Retomando lo obtenido en los apartados 1 y 2, calcula lo siguiente en un plazo de tres años: a. Flujo de efectivo libre b. Determinación del valor presente neto c. Determinación de la tasa interna de rendimiento d. Determinación del índice de rentabilidad e. Estima la utilidad por acción o valor de la acción	10		

4. Elabora un modelo para valorar una empresa por medio del método de flujos de efectivo libres a diferentes plazos.

m	Elabora una hoja de cálculo de Excel que contenga un cuadro de amortización del préstamo, con un plazo de cinco años.	4		
*n.	Retomando lo obtenido en los avances 1 y 2, calcula lo siguiente en un plazo de cinco años: a. Flujo de efectivo libre b. Determinación del valor presente neto c. Determinación de la tasa interna de rendimiento d. Determinación del índice de rentabilidad e. Estima la utilidad por acción o valor de la acción	10		
o	Elabora un concentrado con los resultados obtenidos en cada uno de los escenarios y, de acuerdo con la información obtenida, selecciona el que ofrece la mejor opción para la compañía.	4		

* Los criterios señalados con asterisco son indispensables para el desarrollo de la competencia.

La obra presentada es propiedad de ENSEÑANZA E INVESTIGACION SUPERIOR A.C. (UNIVERSIDAD TECMILENIO), protegida por la Ley Federal de Derecho de Autor; la alteración o deformación de una obra, así como su reproducción, exhibición o ejecución pública sin el consentimiento de su autor y titular de los derechos correspondientes es constitutivo de un delito tipificado en la Ley Federal de Derechos de Autor, así como en las Leyes Internacionales de Derecho de Autor.

El uso de imágenes, fragmentos de videos, fragmentos de eventos culturales, programas y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, es exclusivamente para fines educativos e informativos, y cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por UNIVERSIDAD TECMILENIO.

Queda prohibido copiar, reproducir, distribuir, publicar, transmitir, difundir, o en cualquier modo explotar cualquier parte de esta obra sin la autorización previa por escrito de UNIVERSIDAD TECMILENIO. Sin embargo, usted podrá bajar material a su computadora personal para uso exclusivamente personal o educacional y no comercial limitado a una copia por página. No se podrá remover o alterar de la copia ninguna leyenda de Derechos de Autor o la que manifieste la autoría del material.