

Innovando Decisiones: Presupuesto de Capital para Líderes Administrativos

Economía, Administración & Contaduría | Administración | Aprendizaje Basado en Casos

Descripción

Este plan de clase está diseñado para que estudiantes universitarios de Administración comprendan y apliquen los conceptos y técnicas fundamentales del presupuesto de capital. A través de la metodología de Aprendizaje Basado en Casos, los estudiantes desarrollarán habilidades para analizar proyectos de inversión, evaluar su viabilidad financiera y tomar decisiones estratégicas fundamentadas. Este tema es fundamental para cualquier administrador, ya que la asignación eficiente de recursos y la planificación a largo plazo son esenciales para el éxito organizacional.

Durante las dos sesiones, los estudiantes trabajarán con situaciones reales que les permitirán entender el impacto económico y estratégico de las decisiones en el presupuesto de capital, relacionando teoría con práctica. Además, esta experiencia potenciará su pensamiento crítico, trabajo colaborativo y capacidad para argumentar decisiones financieras bajo criterios claros y cuantificables. El aprendizaje obtenido será aplicable en contextos laborales futuros donde deban evaluar proyectos, manejar recursos financieros y diseñar estrategias de inversión.

Objetivos de Aprendizaje

- Analizar casos reales para identificar variables clave en la elaboración del presupuesto de capital.
- Evaluar la viabilidad financiera de proyectos mediante técnicas de presupuesto de capital.
- Aplicar métodos cuantitativos para calcular indicadores financieros esenciales.
- Argumentar decisiones de inversión basadas en evidencia y criterios financieros.
- Colaborar eficazmente en equipos para resolver problemas complejos relacionados con presupuesto de capital.

Recursos Necesarios

- Proyector y computadora con acceso a internet.
- Presentación digital (PowerPoint o similar) con conceptos clave y casos.
- Caso práctico impreso: "Evaluación de proyectos de inversión en una empresa manufacturera".
- Calculadoras financieras o software de hojas de cálculo (Excel) con funciones financieras habilitadas.
- Hojas de trabajo para análisis de casos (impresas o digitales).
- Material para notas (cuadernos, bolígrafos).
- Rúbrica de evaluación impresa para equipos.
- Videos breves explicativos sobre métodos de presupuesto de capital (2-3 minutos cada uno).

Requisitos Previos

- Conocimientos básicos de contabilidad financiera y matemática financiera.
- Familiaridad con conceptos de inversión y flujo de efectivo.
- Habilidad para trabajar en equipo y comunicar ideas en discusiones grupales.
- Experiencia previa en análisis financiero elemental.

Actividades

Sesión 1: Introducción al Presupuesto de Capital y Diagnóstico Inicial

Fase de Inicio

Tiempo estimado: 15 minutos

Propósito de la sesión:

Conectar conocimientos previos con el concepto de presupuesto de capital y motivar a los estudiantes para que comprendan la importancia de la asignación eficiente de recursos en proyectos de inversión.

Activación de conocimientos previos:

- **Docente:** Presenta una pregunta detonadora en pantalla: "*¿Qué factores considerarías antes de invertir en un proyecto para tu futura empresa?*" Solicita a los estudiantes que, individualmente, escriban 3 factores clave en su cuaderno.
- **Estudiantes:** Anotan factores y comparten en breve con un compañero.

Motivación y enganche:

- **Docente:** Expone un dato real: "*El 70% de los proyectos empresariales fracasan por una mala evaluación financiera inicial. ¿Cómo evitarían este riesgo?*" Invita a reflexionar y anticipar soluciones.

Contextualización:

- **Docente:** Explica que esta sesión es clave para aprender a evaluar proyectos que pueden transformar una empresa o generar pérdidas significativas.
- **Estudiantes:** Escuchan, toman notas y se preparan para el trabajo en equipo.

Fase de Desarrollo

Tiempo estimado: 95 minutos

Presentación del contenido:

Se introduce el concepto de presupuesto de capital a través de un caso real de inversión, enfatizando variables relevantes y su análisis financiero.

Actividad 1: Análisis inicial del caso práctico

- **Objetivo:** Analizar casos reales para identificar variables clave en la elaboración del presupuesto de capital.
- **Instrucciones:**
 - Dividir la clase en grupos de 4 estudiantes.
 - Entregar el caso impreso "Evaluación de proyectos de inversión en una empresa manufacturera".
 - Solicitar que identifiquen los elementos clave: costos iniciales, flujos de efectivo esperados, vida útil y tasa de descuento.
 - Debatar dentro del grupo las posibles dificultades y riesgos del proyecto.
- **Organización:** grupos de 4
- **Producto:** Lista escrita con variables identificadas y breve análisis de riesgos.
- **Tiempo:** 40 minutos
- **Rol docente:** Circular entre grupos, realizar preguntas guía como: "*¿Qué factores pueden afectar el flujo de efectivo?*" y "*¿Cómo podrían cuantificar el riesgo?*", clarificar dudas.

Actividad 2: Introducción práctica a métodos de evaluación financiera

- **Objetivo:** Aplicar métodos cuantitativos para calcular indicadores financieros esenciales.
- **Instrucciones:**
 - Mostrar en pantalla un video breve (3 minutos) sobre Valor Actual Neto (VAN) y Tasa Interna de Retorno (TIR).
 - En grupos, usar calculadoras financieras o Excel para calcular VAN y TIR con datos del caso.
 - Comparar resultados y discutir si el proyecto es viable según estos indicadores.
- **Organización:** grupos de 4
- **Producto:** Tabla con cálculos de VAN y TIR, y conclusión del grupo.
- **Tiempo:** 45 minutos
- **Rol docente:** Apoyar con preguntas: "*¿Qué significa un VAN positivo?*" o "*¿Qué indica que la TIR sea mayor que la tasa de descuento?*" Brindar soporte técnico en cálculos.

Diferenciación:

- Para estudiantes avanzados: Proponer que calculen también el período de recuperación de la inversión.
- Para estudiantes con dificultades: Facilitar una hoja de cálculo con fórmulas preestablecidas para que solo ingresen datos.

Transición:

El docente resume brevemente los hallazgos y anuncia que en la próxima sesión se profundizarán las técnicas y se tomará una decisión final sobre el proyecto.

Fase de Cierre

Tiempo estimado: 10 minutos

Síntesis:

- **Docente:** Solicita que cada grupo comparta en una frase la conclusión principal sobre la viabilidad del proyecto.
- **Estudiantes:** Expresan la conclusión y apuntan los conceptos nuevos aprendidos.

Reflexión metacognitiva:

- ¿Cuál fue el factor más desafiante para analizar en el caso?
- ¿Cómo influyó el cálculo de VAN y TIR en su percepción del proyecto?
- ¿Qué habilidades consideran que fortalecieron con esta actividad?

Retroalimentación:

El docente proporciona comentarios inmediatos sobre las presentaciones grupales, destacando aciertos y áreas de mejora para la próxima sesión.

Transferencia:

Se invita a los estudiantes a reflexionar sobre cómo aplicarían estas herramientas en escenarios reales de sus futuros trabajos.

Sesión 2: Decisión Estratégica y Profundización en Técnicas de Presupuesto de Capital

Fase de Inicio

Tiempo estimado: 10 minutos

Propósito de la sesión:

Revisar los conceptos aprendidos y preparar a los estudiantes para tomar una decisión informada sobre el caso práctico, profundizando en técnicas complementarias de evaluación.

Activación de conocimientos previos:

- **Docente:** Realiza un breve quiz interactivo (puede ser verbal o digital) con preguntas tipo verdadero/falso y opción múltiple sobre VAN, TIR y variables clave del presupuesto de capital.
- **Estudiantes:** Responden individualmente para refrescar conceptos.

Motivación y enganche:

- **Docente:** Presenta un breve testimonio en video de un gerente que explica cómo el presupuesto de capital salvó su empresa de una mala inversión.

Contextualización:

- **Docente:** Vincula la importancia de decisiones financieras acertadas con el éxito o fracaso empresarial, enfatizando la responsabilidad administrativa.

Fase de Desarrollo

Tiempo estimado: 95 minutos

Presentación del contenido:

Se profundiza en métodos complementarios: período de recuperación descontado y análisis de sensibilidad.

Actividad 3: Cálculo del período de recuperación descontado y análisis de sensibilidad

- **Objetivo:** Evaluar la viabilidad financiera de proyectos mediante técnicas avanzadas y analizar el impacto de variables cambiantes.
- **Instrucciones:**
 - En grupos, calcular el período de recuperación descontado con los datos provistos en el caso.
 - Realizar un análisis de sensibilidad modificando la tasa de descuento y el flujo de efectivo para observar cómo cambian VAN y TIR.
 - Discutir en grupo qué variables afectan más la decisión de inversión.
- **Organización:** grupos de 4
- **Producto:** Informe corto con resultados y conclusiones del análisis.
- **Tiempo:** 60 minutos
- **Rol docente:** Facilitar recursos, resolver dudas técnicas, estimular discusión con preguntas: "*¿Qué pasa si la tasa de descuento aumenta?*" o "*¿Qué riesgos identifica en esta sensibilidad?*"

Actividad 4: Toma de decisión y debate

- **Objetivo:** Argumentar decisiones de inversión basadas en evidencia y criterios financieros.
- **Instrucciones:**
 - Cada grupo prepara una presentación breve (5 minutos) defendiendo la aceptación o rechazo del proyecto basado en los cálculos y análisis realizados.
 - Realizar un debate con participación de todos los grupos, argumentando sus posturas.
- **Organización:** grupos de 4 y plenaria
- **Producto:** Presentación oral y argumentos escritos.
- **Tiempo:** 30 minutos
- **Rol docente:** Modera el debate, fomenta respeto y escucha activa, evalúa la calidad de argumentos y comprensión.

Diferenciación:

- Para estudiantes avanzados: Invitar a proponer mejoras al proyecto o escenarios alternativos.
- Para estudiantes que requieren apoyo: Facilitar formatos guía con preguntas claves para estructurar la presentación y argumentos.

Transición:

El docente concluye la sesión señalando la importancia de la toma de decisiones informadas y anuncia la actividad de síntesis final.

Fase de Cierre

Tiempo estimado: 15 minutos

Síntesis:

- **Docente:** Pide a cada estudiante escribir en una hoja tres aprendizajes clave sobre presupuesto de capital y cómo planea aplicarlos en su futuro profesional.
- **Estudiantes:** Escriben y, si el tiempo lo permite, comparten voluntariamente sus ideas.

Reflexión metacognitiva:

- ¿Qué método de evaluación financiera te pareció más útil y por qué?
- ¿Cómo cambió tu perspectiva sobre la toma de decisiones en inversiones tras estas sesiones?
- ¿Qué habilidades crees que debes desarrollar aún para mejorar en análisis financiero?

Retroalimentación:

El docente ofrece comentarios generales sobre el desempeño grupal e individual, destacando el progreso y áreas por fortalecer.

Transferencia:

Se invita a los estudiantes a aplicar estos conocimientos en proyectos personales o simulaciones empresariales futuras.

Tarea o reto:

- Investigar un proyecto real de inversión en alguna empresa local o internacional y preparar un breve informe aplicando los métodos aprendidos para presentar en la siguiente clase.

Evaluación

Tipo de evaluación:

- **Diagnóstica:** Activación de conocimientos previos al inicio de la sesión 1.
- **Formativa:** Evaluación continua durante actividades de análisis de casos, cálculos y debates en ambas sesiones.
- **Sumativa:** Presentación grupal de decisión de inversión y reflexión individual al cierre de la sesión 2.

Criterios de evaluación:

- Identificación correcta de variables clave en el presupuesto de capital (Objetivo 1).
- Aplicación adecuada de métodos financieros para evaluar proyectos (Objetivo 2 y 3).
- Capacidad para argumentar y sustentar decisiones financieras (Objetivo 4).
- Participación activa y colaborativa en equipo (Objetivo 5).

Instrumentos sugeridos:

- Rúbrica para evaluación de presentaciones grupales (criterios: claridad, precisión técnica, argumentación, trabajo en equipo).
- Lista de cotejo para observación durante actividades prácticas.
- Autoevaluación y coevaluación al final del debate.
- Portafolio digital o físico con cálculos y análisis realizados.

Evidencias de aprendizaje:

- Listas y análisis escritos de variables y riesgos del caso.
- Tablas y cálculos financieros (VAN, TIR, período de recuperación).
- Informe y presentación grupal con argumentos claros y fundamentados.
- Reflexión escrita individual sobre aprendizajes clave.

Enriquecimientos

Inicio - Diagnostico

Evaluación Diagnóstica Inicial: Presupuesto de Capital

Duración: 10 minutos

Objetivo de la evaluación diagnóstica: Identificar los conocimientos previos de los estudiantes universitarios sobre conceptos básicos de presupuesto de capital, análisis financiero, y toma de decisiones de inversión, para ajustar el desarrollo del plan de clase.

Instrucciones para el docente:

- Aplicar la evaluación al inicio de la primera sesión.
- Puede realizarse de forma escrita o mediante una encuesta rápida digital (ej. Kahoot, Google Forms).
- Tiempo máximo para los estudiantes: 10 minutos.
- Revisar las respuestas para detectar áreas de fortaleza y posibles vacíos conceptuales.

Preguntas Diagnósticas

1. **Defina brevemente qué es un presupuesto de capital.**
2. **Mencione al menos dos métodos que se utilizan para evaluar proyectos de inversión.**

3. **Explique qué significa el término “valor presente neto (VPN)” y por qué es importante en la toma de decisiones financieras.**
4. **Seleccione la opción correcta: ¿Cuál de las siguientes afirmaciones describe mejor el propósito del presupuesto de capital?**
- a) Controlar los gastos operativos diarios de la empresa.
 - b) Evaluar y seleccionar proyectos de inversión a largo plazo.
 - c) Calcular el presupuesto anual para marketing.
 - d) Determinar el salario de los empleados.
5. **¿Ha tenido experiencia previa analizando o participando en decisiones relacionadas con inversiones o presupuestos? Describa brevemente.**

Desarrollo - Ejemplos

Ejemplos Prácticos y Casos de Estudio para "Innovando Decisiones: Presupuesto de Capital para Líderes Administrativos"

Para fortalecer el aprendizaje basado en casos y conectar directamente con los objetivos de aprendizaje, a continuación se presentan dos casos prácticos completos, uno para cada sesión, diseñados para ser abordados en grupos pequeños durante las sesiones de 2 horas. Los casos están orientados a que los estudiantes analicen, discutan y tomen decisiones relacionadas con el presupuesto de capital en contextos empresariales reales y actuales.

Objetivos de Aprendizaje (referencia para alineación de casos)

- Comprender los fundamentos y técnicas del presupuesto de capital.
- Evaluar proyectos de inversión mediante análisis financiero (VPN, TIR, periodo de recuperación).
- Tomar decisiones financieras basadas en criterios cuantitativos y cualitativos.
- Desarrollar habilidades de liderazgo y trabajo en equipo en contextos administrativos.
- Aplicar el pensamiento crítico para resolver problemas financieros reales.

Sesión 1: Caso de Estudio - "Expansión de la Planta de Producción en TecnoMuebles"

Contexto: TecnoMuebles es una empresa mediana que fabrica muebles inteligentes. Busca expandir su planta para aumentar su capacidad de producción debido a la alta demanda. El equipo directivo debe decidir si aprueba o no un proyecto de inversión para la expansión.

Datos clave del caso:

Concepto	Valor
Costo inicial de inversión	\$1,500,000

Flujos netos esperados (por año)	Año 1: \$400,000 Año 2: \$500,000 Año 3: \$600,000 Año 4: \$550,000 Año 5: \$450,000
Tasa de descuento requerida	10%
Vida útil del proyecto	5 años

Actividades propuestas:

- Calcular el Valor Presente Neto (VPN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR) del proyecto.
- Determinar el periodo de recuperación de la inversión.
- Evaluar riesgos cualitativos, como la capacidad de la empresa para financiar la expansión y la situación del mercado.
- Presentar una recomendación justificada al comité directivo sobre si proceder o no con la inversión.

Metodología ABP: Los estudiantes trabajan en grupos para analizar los datos, discutir diferentes perspectivas y elaborar un informe de recomendación. Al final, se realiza una puesta en común para comparar análisis y criterios.

Sesión 2: Caso de Estudio - "Implementación de Tecnología Verde en AgroSoluciones"

Contexto: AgroSoluciones es una empresa dedicada a la producción agrícola que quiere invertir en tecnología verde para mejorar su eficiencia y reducir su huella ambiental. El proyecto requiere una inversión inicial significativa, pero promete ahorros en costos operativos y beneficios reputacionales.

Datos clave del caso:

Concepto	Valor
Inversión inicial	\$2,000,000
Flujos netos esperados (por año)	Año 1: \$300,000 Año 2: \$450,000 Año 3: \$550,000 Año 4: \$650,000 Año 5: \$700,000
Tasa de descuento	12%
Vida útil del proyecto	5 años
Consideraciones adicionales	Beneficios reputacionales, posible apoyo gubernamental, y reducción de impuestos.

Actividades propuestas:

- Realizar análisis financiero para calcular VPN y TIR del proyecto.

- Identificar y discutir beneficios cualitativos y riesgos asociados.
- Elaborar un plan estratégico para presentar la propuesta a inversionistas y partes interesadas.
- Discutir el impacto del presupuesto de capital en la sostenibilidad y responsabilidad social empresarial.

Metodología ABP: Los estudiantes se dividen en equipos para investigar, debatir y desarrollar una presentación integradora que incluya análisis cuantitativo y cualitativo, fomentando la toma de decisiones informadas y liderazgo.

Consideraciones para el docente

- Asignar roles dentro de los grupos (analista financiero, líder del equipo, relator, etc.) para fomentar habilidades de liderazgo y colaboración.
- Facilitar la discusión guiando preguntas clave que promuevan el pensamiento crítico.
- Proporcionar recursos adicionales como plantillas para cálculos financieros o referencias teóricas breves.
- Evaluar tanto el proceso de trabajo en equipo como el producto final (informe o presentación).

Cierre - Rubrica

Rúbrica para Evaluación de Resultados Finales

Contexto: Esta rúbrica está diseñada para evaluar el desempeño de estudiantes universitarios en el plan de clase "Innovando Decisiones: Presupuesto de Capital para Líderes Administrativos", que se desarrolla en dos sesiones de 2 horas cada una, mediante la metodología de Aprendizaje Basado en Casos.

Objetivos de aprendizaje vinculados:

- Comprender y aplicar los conceptos fundamentales del presupuesto de capital.
- Analizar y evaluar alternativas de inversión utilizando técnicas financieras.
- Tomar decisiones fundamentadas en el análisis de casos reales o simulados.
- Comunicar de manera clara y estructurada las propuestas y conclusiones derivadas del caso.

Criterios	Excelente (4)	Bueno (3)	Adecuado (2)	Insuficiente (1)
Comprensión de conceptos de presupuesto de capital	Demuestra comprensión profunda y precisa de los conceptos clave, integrándolos con claridad en el análisis.	Muestra buena comprensión de los conceptos con mínimas imprecisiones.	Comprende los conceptos básicos pero con algunas confusiones o errores menores.	No demuestra comprensión adecuada de los conceptos fundamentales.

Criterios	Excelente (4)	Bueno (3)	Adecuado (2)	Insuficiente (1)
Análisis y evaluación financiera de alternativas de inversión	Realiza análisis financiero completo y riguroso, empleando correctamente técnicas como VAN, TIR, payback y otros.	Evalúa las alternativas con técnicas financieras adecuadas, aunque con errores menores.	Aplica algunas técnicas financieras pero con análisis incompletos o con errores significativos.	No aplica técnicas financieras o el análisis es incorrecto o superficial.
Toma de decisiones fundamentadas	Presenta decisiones claramente justificadas con base en el análisis del caso, considerando riesgos y beneficios.	Decisiones justificadas pero con argumentos poco profundos o parciales.	Decisiones poco fundamentadas o con justificaciones débiles.	No presenta decisiones claras o carecen de justificación.
Comunicación y presentación de resultados	Expone las propuestas y conclusiones de forma clara, coherente y estructurada, usando terminología adecuada.	Comunica las ideas con claridad aunque con leves desorganizaciones o imprecisiones.	Presentación poco clara y con deficiencias en la estructura o terminología.	Comunicación confusa, desorganizada o inadecuada para el nivel académico.
Trabajo en equipo y participación (si aplica)	Participa activamente y colabora eficazmente en la discusión y resolución del caso.	Participa con contribuciones relevantes aunque ocasionalmente pasivo.	Participa de forma limitada y con poca colaboración en el equipo.	No participa ni colabora con el equipo durante las actividades.