



Universidad Autónoma del Estado de México

Licenciatura en Contaduría



PROGRAMA DE ESTUDIOS

Proyectos de inversión

	Dr. en C.A. Filiberto Enrique Valdés Medina	Facultad de Contaduría y Administración
Elaboró:	Dr. en Ed. Alejandro Hernández Suárez	Facultad de Contaduría y Administración
	M. en Aud. Ana María Ramírez Pareja	

Fecha de
aprobación:

H. Consejo Académico

H. Consejo de Gobierno

Facultad de Contaduría y Administración

Índice



	Pág.
I. Datos de identificación	3
II. Presentación del programa de estudios	4
III. Ubicación de la unidad de aprendizaje en el mapa curricular	5
IV. Objetivos de la formación profesional	7
V. Objetivos de la unidad de aprendizaje	8
VI. Contenidos de la unidad de aprendizaje y su organización	9
VII. Acervo bibliográfico	12



I. Datos de identificación.

Espacio académico
donde se imparte

Facultad de Contaduría y Administración
Centro Universitario UAEM Amecameca
Centro Universitario UAEM Atlacomulco
Centro Universitario UAEM Chalco
Centro Universitario UAEM Ecatepec
Centro Universitario UAEM Temascaltepec
Centro Universitario UAEM Texcoco
Centro Universitario UAEM Valle de México
Centro Universitario UAEM Valle de Teotihuacán
Centro Universitario UAEM Zumpango

Estudios profesionales

Licenciatura en Contaduría, 2018

Unidad de aprendizaje

Proyectos de Inversión

Clave

Carga académica

3

Horas
teóricas

1

Horas
prácticas

4

Total de
horas

7

Créditos

Carácter

Obligatorio

Tipo

Curso

Periodo escolar

Quinto

Área
curricular

Economía y Finanzas

Núcleo de
formación

Sustantivo

Seriación

Ninguna

UA Antecedente

**Costos y presupuestos
aplicados**

UA Consecuente

Formación común

**Licenciatura en
Administración, 2018**

X



II. Presentación del programa de estudios.

La vida de cada organización tiene un impacto directo en el mundo de los negocios, es por ello, que el desempeño, la consecución de objetivos y la permanencia de cualquier entidad está íntimamente relacionado con el manejo eficiente de sus recursos organizacionales y de los proyectos que emprende, los cuales, son un factor clave para su desarrollo, sostenibilidad y sustentabilidad en el mercado.

La Unidad de Aprendizaje proyectos de inversión busca proporcionar al alumno de la Licenciatura en Contaduría, los conocimientos y herramientas necesarios para formular y evaluar proyectos de inversión sobre la base de los estudios de mercado, técnico y financieros mediante el cálculo de los costos, presupuestos, flujos de efectivo y elaboración de los estados financieros proforma, aplicando a éstos los métodos de evaluación para demostrar la factibilidad y sustentabilidad del proyecto, que permitan al inversionista juzgar cualitativamente y cuantitativamente las ventajas y desventajas de asignar recursos a dicho proyecto de inversión en comparación con alternativas de inversión.

El contenido de la UA se llevará a cabo en un curso de cuatro horas semanales que comprende el desarrollo de tres horas teóricas y una hora práctica, cuyo objetivo es dar al estudiante los elementos básicos para formular y evaluar proyectos que faciliten al inversionista la toma de decisiones en la asignación de recursos económicos para dicho negocio.

La Unidad de Aprendizaje cuenta con siete apartados, que se verán apoyadas a través de la elaboración de estrategias didácticas proporcionadas por el docente al estudiante para su desarrollo, es labor del estudiante realizar un estudio previo de los contenidos con la finalidad de que la clase sea más dinámica y participativa.

Al inicio del curso se da a conocer el programa de estudios y las disposiciones normativas, se consensan los lineamientos de clase, se comenta la calendarización de las evaluaciones. Se sugiere que el estudiante lleve un portafolio de evidencias con el material visto en clase, investigaciones, tareas, casos, ejercicios, lecturas y productos señalados en el programa.



Proyecto curricular de la Licenciatura en Contaduría
Reestructuración, 2018
Secretaría de Docencia • Dirección de Estudios Profesionales



III. Ubicación de la unidad de aprendizaje en el mapa curricular

	PERIODO 1	PERIODO 2	PERIODO 3	PERIODO 4	PERIODO 5	PERIODO 6	PERIODO 7	PERIODO 8	PERIODO 9
O B L I G A T O R I A S	Contabilidad 3 1 4 7	Normas de Información financiera I 3 1 4 7	Normas de Información financiera II 3 1 4 7	Normas de Información financiera III 3 1 4 7	Normas de Información financiera IV 3 1 4 7	Contabilidad aplicada 0 4 4 4	Contabilidad internacional 3 1 4 7	Investigación contable 1 3 4 5	P r á c t i c a p r o f e s i o n a l * 30
	Habilidades y pensamiento creativo 3 1 4 7	Contabilidad de sociedades 3 1 4 7	Contabilidad de costos históricos 3 1 4 7	Contabilidad de costos predeterminados 3 1 4 7	Proyecto de inversión 3 1 4 7	Costos y presupuestos aplicados 0 4 4 4	Contaloría 1 3 4 5	Auditoría interna 3 1 4 7	
	Macroeconomía 3 1 4 7	Microeconomía 3 1 4 7	Presupuestos 3 1 4 7	Código Fiscal de la Federación 3 1 4 7	Impuesto sobre la renta de las personas físicas 3 1 4 7	Impuesto sobre la renta de las personas morales 3 1 4 7	Impuestos locales 3 1 4 7	Seguridad social e impuestos relacionados 3 1 4 7	
	Matemáticas 3 1 4 7	Matemáticas financieras 3 1 4 7	Estadística 3 1 4 7	Análisis y planeación financiera 3 1 4 7	Mercados financieros 2 2 4 6	Auditoría de estados financieros 3 1 4 7	Auditoría aplicada 0 4 4 4	Finanzas corporativas 3 1 4 7	
	Derecho 3 1 4 7	Derecho mercantil 4 0 4 8	Derecho laboral 4 0 4 8	Gestión de recursos humanos 3 1 4 7	Estrategias para desarrollo y gestión de empresas 3 1 4 7	Finanzas públicas 2 2 4 6	Auditoría gubernamental 3 1 4 7	Ética profesional 2 2 4 6	
	Competencias humanas y ejecutivas 3 1 4 7	Métodos cuantitativos para negocios 3 1 4 7	Administración de las pymes empresa familiar 3 1 4 7	Paquetería contable 1 5 6 7	Impuestos indirectos 3 1 4 7	Contabilidad gubernamental 2 2 4 6	Integrativa profesional* -- -- -- 8		
	Responsabilidad social corporativa y sustentabilidad 3 1 4 7								
		Inglés 5 2 2 4 6	Inglés 6 2 2 4 6	Inglés 7 2 2 4 6	Inglés 8 2 2 4 6				
						Optativa 1 1 3 4 5	Optativa 3 1 3 4 5	Optativa 5 1 3 4 5	
						Optativa 2 1 3 4 5	Optativa 4 1 3 4 5		
O P T A T I V A S	HT 21 HP 7 TH 28 CR 49	HT 21 HP 7 TH 28 CR 49	HT 21 HP 7 TH 28 CR 49	HT 18 HP 12 TH 30 CR 48	HT 19 HP 9 TH 28 CR 47	HT 12 HP 20 TH 32 CR 44	HT 12 HP 16+** TH 28** CR 48	HT 13 HP 11 TH 24 CR 37	HT -- HP -- TH -- CR 30



Proyecto curricular de la Licenciatura en Contaduría
Reestructuración, 2018
Secretaría de Docencia • Dirección de Estudios Profesionales



DISTRIBUCIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE OPTATIVAS

	PERIODO 1	PERIODO 2	PERIODO 3	PERIODO 4	PERIODO 5	PERIODO 6	PERIODO 7	PERIODO 8	PERIODO 9
O P T A T I V A S						Contabilidad especializada	Tendencias e innovaciones de la Contaduría	Planeación fiscal estratégica	
						Costos de calidad	Impuestos al comercio exterior	Operaciones vulnerables	
						Recursos para contribuyentes	Protocolo, imagen y desarrollo profesional	International taxation I	
						Sistemas de información financiera	Administración de riesgos	Desarrollo de habilidades gerenciales	
						Finanzas Bursátiles	Finanzas personales	Mercado de derivados	
						Valuación de empresas	Estrategias de aprendizaje y comunicación oral y escrita	Trabajos escritos en Contaduría y finanzas	

SIMBOLOGÍA

Unidad de aprendizaje	HT: Horas Teóricas
	HP: Horas Prácticas
	TH: Total de Horas
	CR: Créditos

→ 12 líneas de señalón.

* Actividad académica.

** Horas de las actividades académicas

Créditos mínimos 22 y máximos 50 por periodo escolar.

i UA que debe impartirse, cursarse y acreditarse en el idioma inglés.

	Núcleo básico obligatorio.
	Núcleo sustantivo obligatorio.
	Núcleo integral obligatorio.
	Núcleo integral optativo

PARÁMETROS DEL PLAN DE ESTUDIOS

Núcleo básico obligatorio: cursar y acreditar 17 UA	48 20 68 116
---	-----------------------

Total del núcleo básico: acreditar 17 total de UA para cubrir 116 créditos

Núcleo sustantivo obligatorio: cursar y acreditar 24 UA	62 36 98 160
---	-----------------------

Total del núcleo sustantivo acreditar 24 total de UA para cubrir 160 créditos

Núcleo integral obligatorio: cursar y acreditar 10 UA +2*	22 18** 40** 100
---	---------------------------

Núcleo integral optativo: cursar y acreditar 5 UA	5 15 20 25
---	---------------------

Total del núcleo integral acreditar 15 + 2* total de UA para cubrir 125 créditos

TOTAL DEL PLAN DE ESTUDIOS	
UA obligatorias	51 + 2 Actividades académicas
UA optativas	5
UA a acreditar	56 + 2 Actividades académicas
Créditos	401



IV. Objetivos de la formación profesional.

Objetivos del programa educativo:

Son objetivos de la Licenciatura formar profesionales en Contaduría para analizar e interpretar información financiera y administrativa, detectar y proponer soluciones a los problemas económicos de una organización y lograr la mejor toma de decisiones, con alto sentido de responsabilidad, de ética y de servicio para:

Generales

- Ampliar su universo cultural para mejorar la comprensión del mundo y del entorno en que vive, para cuidar de la naturaleza y potenciar sus expectativas.
- Asumir los principios y valores universitarios, y actuar en consecuencia.
- Cuidar su salud y desarrollar armoniosamente su cuerpo; ejercer responsablemente y de manera creativa el tiempo libre.
- Desarrollar la sensibilidad y el arte como base de la creatividad.
- Evaluar el progreso, integración e incertidumbre de las ciencias, ante la creciente complejidad de las profesiones.
- Participar activamente en su desarrollo académico para acrecentar su capacidad de aprendizaje y evolucionar como profesional con autonomía.
- Reconocer la diversidad cultural y disfrutar de sus bienes y valores.
- Tomar decisiones y formular soluciones racionales, éticas y estéticas.
- Ejercer el diálogo y el respeto como principios de la convivencia con sus semejantes, y de apertura al mundo.

Particulares

- Controlar las operaciones de una organización bajo los lineamientos contables, legales y fiscales mediante los cuales se puede subdividir el activo, el pasivo y el capital contable y agruparlos de acuerdo a ciertas características de afinidad para proponer sistemas de control y registro de operaciones económicas.
- Generar estados financieros o registros de tipo formal para tener constancia de las diferentes actividades económicas que realizan las organizaciones, dentro del marco normativo nacional e internacional y desarrollar estrategias encaminadas al cumplimiento de los objetivos de las organizaciones privadas, públicas o sociales.
- Analizar información financiera y administrativa para dar solución a riesgos identificados a partir de un diagnóstico que permita la evaluación de la eficiencia y eficacia del proceso contable y del sistema de información que posee una organización, con el fin de identificar debilidades, oportunidades de mejoramiento y necesidades de fortalecimiento para proponer alternativas y líneas de solución.



Objetivos del núcleo de formación:

Desarrollará en el alumno el dominio teórico, metodológico y axiológico del campo de conocimiento donde se inserta la profesión.

Comprenderá unidades de aprendizaje sobre los conocimientos, habilidades y actitudes necesarias para dominar los procesos, métodos y técnicas de trabajo; los principios disciplinares y metodológicos subyacentes; y la elaboración o preparación del trabajo que permita la presentación de la evaluación profesional.

Objetivos del área curricular o disciplinaria:

Analizar los estados financieros de una organización, mediante el reconocimiento de eventos micro y macroeconómicos que tengan impacto o le afecten, para la correcta distribución de recursos y la mejor toma de decisiones.

V. Objetivos de la unidad de aprendizaje.

Formular y evaluar proyectos de inversión sobre la base de los estudios técnicos, legales, organizacionales, de mercado y económicos financieros mediante el cálculo de los costos, presupuestos, flujos de efectivo y elaboración de los estados financieros proforma, aplicando a éstos los métodos de evaluación para demostrar la factibilidad y sustentabilidad del proyecto, que permitan al inversionista juzgar cualitativamente y cuantitativamente las ventajas y desventajas de asignar recursos a dicho proyecto de inversión en comparación con alternativas de inversión.



VI. Contenidos de la unidad de aprendizaje, y su organización.

Unidad 1. Modelo de Negocio.

Objetivo: Plantear los aspectos generales que enmarcan los modelos de negocio, incluyendo las herramientas cuantitativas básicas para la toma de decisiones económico - financieras.

Temas:

- 1.1 Segmentos de mercado.
- 1.2 Propuestas de valor.
- 1.3 Canales.
- 1.4 Relaciones con los clientes.
- 1.5 Fuentes de ingresos.
- 1.6 Recursos clave.
- 1.7 Actividades clave.
- 1.8 Asociaciones clave.
- 1.9 Estructura de costes.

Unidad 2. Elementos conceptuales y preparación de un proyecto de inversión.

Objetivo: Comprender la relevancia y definición de un proyecto para identificar cada una de las partes del proceso de preparación, desde el inicio hasta la evaluación de este.

Temas:

- 2.1 Definición de proyecto
- 2.2 Invertir y la importancia de un proyecto
- 2.3 Decisión sobre un proyecto
- 2.4 Evaluación
- 2.5 Proceso de preparación y evaluación de proyectos
- 2.6 Cómo identificar oportunidades de inversión
- 2.7 La evaluación de proyectos para microempresas
- 2.8 Fuentes de información



Unidad 3. Estudio de mercado.

Objetivo Diseñar la obtención, registro y análisis de datos sobre la transferencia y venta del bien o servicio desde el productor hasta el consumidor, aplicando una metodología científica, que permita tomar decisiones a partir de los resultados que se obtengan.

Temas:

- 3.1 Objetivos y generalidades del estudio de mercado.
- 3.2 Definición del producto.
- 3.3 Análisis de la demanda.
- 3.4 Recopilación de información de fuentes primarias.
- 3.5 Análisis de la oferta.
- 3.6 Análisis de los precios.
- 3.7 Estrategias de introducción al mercado.
- 3.8 Conclusiones del estudio de mercado.

Unidad 4. Estudio técnico

Objetivo: Preparar la infraestructura necesaria para el desarrollo y presentación del estudio técnico.

Temas:

- 4.1 Objetivos y generalidades del estudio técnico.
- 4.2 planeación estratégica de la empresa.
- 4.3 Cadena de suministros y tecnología informática.
- 4.4 Tamaño óptimo de la planta.
- 4.5 Localización óptima del proyecto.
- 4.6 Ingeniería del proyecto.
- 4.7 Organización del recurso humano y organigrama general de la empresa.
- 4.8 Identificación de los procesos clave de la empresa.
- 4.9 Marco legal de la empresa.



Unidad 5. Estudio Financiero.

Objetivo: Evaluar los estados financieros para la toma de decisiones con base en las herramientas de valoración.

Temas:

- 5.1 Objetivos generales de estructuración: Estudio económico.
- 5.2 Determinación de los costos.
- 5.3 Inversión total inicial: fija y diferida.
- 5.4 Depreciaciones y amortizaciones.
- 5.5 Capital de trabajo.
- 5.6 Punto de equilibrio.
- 5.7 Estado de resultados.
- 5.8 Financiamiento.
- 5.9 Balance general

Unidad 6. Evaluación económica

Objetivo: Establecer las técnicas de evaluación económica y financiera usados en los estudios de factibilidad de proyectos de inversión.

Temas:

- 6.1 Métodos de evaluación que toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo.
- 6.2 Métodos de evaluación que no toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo.
- 6.3 Análisis de sensibilidad.

Unidad 7. Análisis y administración del riesgo

Objetivo: Diseñar la administración de riesgos con base en el análisis de riesgo en proyectos de inversión.

Temas:

- 7.1 Objetivos y generalidades del análisis y administración del riesgo.
- 7.2 Teoría actual del riesgo.
- 7.3 Medición del riesgo de mercado.
- 7.4 Riesgo financiero.

V. Acervo bibliográfico.

Básico:



- Córdoba, P. M. (2011). Formulación y evaluación de proyectos. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Luna, G. A. C. (2016). Plan estratégico de negocios. México: Grupo editorial patria.
- Pedraza, R. O. H. (2011). Modelo del plan de negocios para micro y pequeña empresa. México: Grupo editorial patria.
- Sapag, C. N. (2011). Proyectos de Inversión. México: Pearson.
- Serrano, R. J. (2010). Matemáticas financieras y evaluación de proyectos. México: Alfaomega.
- Urbina, G. B. (2016). Evaluación de proyectos. México: Mc Graw Hill.