



Universidad Autónoma del Estado de México

Secretaría de Docencia
Coordinación General de Estudios Superiores
Programa Institucional de Innovación Curricular

**Programa de Estudios por Competencias
PROYECTOS DE INVERSIÓN**

I. IDENTIFICACIÓN DEL CURSO

ORGANISMO ACADÉMICO: Facultad de Contaduría y Administración								
Programa Educativo: CONTADURÍA, ADMINISTRACIÓN				Área de docencia: Academia de Finanzas				
Aprobación por los H.H. Consejos Académico y de Gobierno		Fecha: 17 y 18 julio 2006. Fecha de la aprobación de la reestructuración:		Programa elaborado por: C.P. Marco Antonio Gallegos Sánchez Programa Reestructurado M. en Aud. Eduardo Segura Sánchez. M. en A. Leticia Laurent Martinez L. E. Alejandro Barrera Villar C. P. Jose Valdes Guzmán C. P. Ma. Guadalupe Zarate Arcos			Fecha de elaboración : 15 de junio 2006 20 de marzo 2007	
Clave	Horas de teoría	Horas de práctica	Total de horas	Créditos	Tipo de Unidad de Aprendizaje	Carácter de la Unidad de Aprendizaje	Núcleo de formación	Modalidad
L30078	3	1	4	7	CTP Curso Teorico Práctico	Obligatoria	Sustantivo	Presencial
Prerrequisitos					Unidad de Aprendizaje		Unidad de	Aprendizaje



Universidad Autónoma del Estado de México

Secretaría de Docencia

Coordinación General de Estudios Superiores

Programa Institucional de Innovación Curricular

(Conocimientos Previos): Matemáticas financieras, Contabilidad Financiera, Contabilidad de Costos, Impuestos, Análisis y Planeación Financiera, además de mercados financieros.

Antecedente

Ninguna

Consecuente

Ninguna

Programas educativos en los que se imparte: Licenciatura en Contaduría, Licenciatura en Administración, Licenciatura en Informática Administrativa



II. PRESENTACIÓN

El contenido de la asignatura se desarrollará en sesiones de cuatro horas semanales que comprende teóricas y una práctica; asegurando proporcionar al alumno las técnicas y métodos de análisis financiera de proyectos productivos de inversión que, coadyuven en la toma de decisiones de financiamiento y su respectivo impacto en el riesgo del proyecto.

La asignatura de aprendizaje Proyectos de Inversión comienza con el marco teórico que engloba ahondar en cada uno de los elementos básicos de la formulación de un plan de negocios, desde por el estudio técnico-operativo, hasta llegar al estudio económico-financiero, tópicos que proporcionan la evaluación de los proyectos y la correcta toma de decisiones.

El desarrollo de la unidad se dará a través de la participación activa del discente en la investigación tal manera que analice la aplicación de la teoría aprendida.

Se desarrollará un caso práctico que le permita demostrar y aplicar de manera integral procedimiento para la realización de un proyecto de inversión, los indicadores en el que se basará docente.

El curso tendrá como guía un libro de texto elegido por la academia, y para ciertos temas se así mismo, se apoyará con material didáctico y casos prácticos preparados por el docente.



III. LINEAMIENTOS DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

DOCENTE	DISCENTE
• Cubrir con el programa. • Puntualidad y asistencia en las sesiones. • Dar revisión de exámenes en el transcurso de 5 días. • Dar a conocer el programa de la unidad de aprendizaje, así como la evaluación la primera sesión. • Pasar lista de asistencia a los alumnos en todas las sesiones. • Guardar respeto a los alumnos y a la institución.	• Puntualidad. • Asistir al 80% del curso como mínimo. • Presentar tareas y exámenes en tiempo y forma. • Guardar debido respeto a la institución, las instalaciones a los compañeros y al profesor. • Realizar trabajos de investigación. • No hacer uso de aparatos electrónicos no celulares. • No comer no fumar durante las clases.

IV. PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Aplicar la metodología para la elaboración y el análisis de los proyectos de inversión, así mismo conocer las diferentes técnicas de evaluación de los mismos.



V. COMPETENCIAS GENÉRICAS

Formular la estructura lógica de un plan de negocios.

- Desarrollar cada una de las etapas de los proyectos de inversión, así como su análisis.
- Evaluar proyectos de inversión en base a criterios de aprobación.
- Proponer y auxiliar en la toma de decisiones.

VI. ÁMBITOS DE DESEMPEÑO PROFESIONAL

- Empresas comerciales.
- Empresas de servicios.
- Empresas industriales.
- Instituciones financieras.
- Organismos gubernamentales.
- Organismos no gubernamentales.

VII. ESCENARIOS DE APRENDIZAJE

Salón de Clases.

Salón de Computo.



VIII. NATURALEZA DE LA COMPETENCIA

(Inicial, entrenamiento, complejidad creciente, ámbito diferenciado)

Complejidad creciente, ámbito diferenciado.

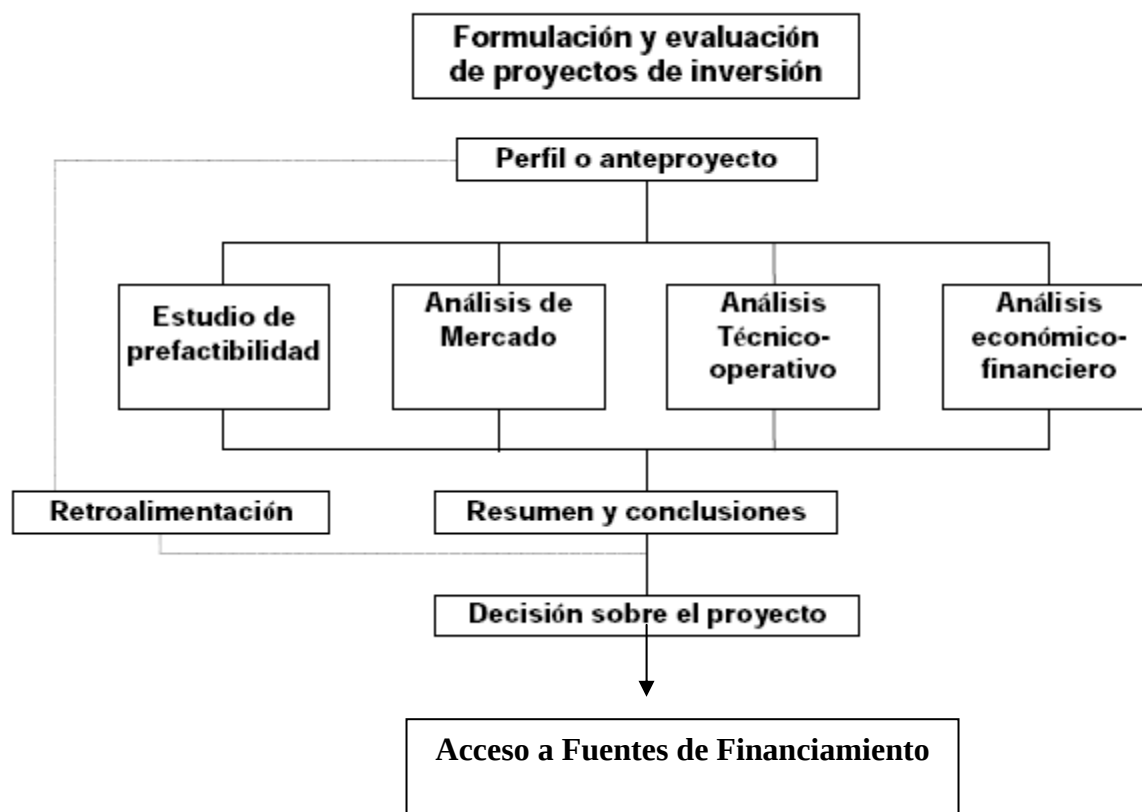
Información Sobre los efectos económicos de la globalización y su impacto en el sector empresarial.

IX. ESTRUCTURA DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

- 1) Investigar y analizar el marco teórico-conceptual que engloba a los proyectos de inversión a través de plantear los aspectos generales que enmarcan los proyectos de inversión, incluyendo las herramientas cuantitativas básicas para la toma de decisiones económico-financieras
- 2) Estudiar y desarrollar las etapas que conforman un proyecto de inversión, principalmente las referentes a los estudios de mercado, técnico y financiero, analizando su factibilidad dentro del entorno del proceso de inversión.
- 3) Determinar la combinación óptima de financiamiento del proyecto a través de la estructura de capital deseada determinada por el capital accionario y pasivos de corto y largo plazo.
- 4) Determinar la forma jurídica de la empresa y su organización técnica y administrativa.



X.- SECUENCIA DIDÁCTICA





XI. DESARROLLO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

UNIDAD DE COMPETENCIA I	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes/ Valores
Plantear los aspectos generales que enmarcan los proyectos de inversión, incluyendo las herramientas cuantitativas básicas para la toma de decisiones económico-financieras.	-Marco conceptual de los proyectos de inversión. -El proceso de preparación y evaluación de los proyectos de inversión. -Herramientas estadísticas de análisis de información. -Herramientas de matemáticas financieras -Otras opciones de alternativas de inversión	Análisis e interpretación de información. Desarrollar un razonamiento lógico	Resaltar la responsabilidad y honestidad en la formulación y evaluación de los proyectos de inversión, para realizar una adecuada toma de decisiones de inversión, mostrando siempre una actitud creativa.
ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS: Lectura / discusión. Demostración práctica.		RECURSOS REQUERIDOS - Pizarrón. - Libros de texto. - Material impreso. - Proyector de acetatos, cañón y computadora.	TIEMPO DESTINADO Horas Prácticas 6. Horas Teóricas 0.



CRITERIOS DE DESEMPEÑO I	EVIDENCIAS	
	DESEMPEÑO	PRODUCTOS
1. Analizar el proceso que se sigue en la preparación y evaluación de los proyectos de inversión. 2. Analizar los principales conceptos de estadística, así como los de matemáticas financieras aplicables en la preparación y evaluación de los proyectos de inversión.	- Elaborar un mapa conceptual del proceso de formulación y evaluación de los proyectos de inversión. Cálculo del muestreo estadístico. Ejercicios de análisis de regresión. Calculo del Valor Actual	- Cuadro conceptual-descriptivo. - Reporte de ejercicios.

UNIDAD DE COMPETENCIA II	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes/ Valores
Analizar y desarrollar las etapas que conforman un proyecto de inversión, principalmente las referentes a los estudios de mercado, técnico y financiero, analizando su factibilidad dentro del entorno del proceso de inversión.	- Estudio de materias primas e insumos. - Localización del proyecto. - Tamaño del proyecto. - Ingeniería del proyecto. - Estructura del mercado. - Identificación del producto o servicio. - Análisis de la demanda y la oferta. - Tamaño del mercado. - Plan de comercialización.	- Análisis e interpretación de del estudio técnico operativo, del producto o s servicio, del consumidor y la competencia. -Toma de decisiones en función del estudio de los	Resaltar la responsabilidad en la elaboración de los diferentes estudios y análisis de los proyectos de inversión, con el fin de determinar su factibilidad; mostrando siempre una actitud creatividad y emprendedora.



	- Presupuestos de inversión. - Presupuestos de operación. - Estados financiero pro-forma. - Análisis financiero. - Métodos de evaluación de inversiones.	estados financieros pro-forma.	
ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS: • Lecturas. • Discusiones sobre casos prácticos.	RECURSOS REQUERIDOS Pizarrón. Proyector de Acetatos Computadora y video proyector.	TIEMPO DESTINADO Horas Prácticas 30. Horas Teóricas 9.	
CRITERIOS DE DESEMPEÑO II	EVIDENCIAS		
	DESEMPEÑO	PRODUCTOS	
1. Analizar la factibilidad del proyecto desde la perspectiva del análisis de los insumos, su ubicación, las tecnologías a utilizar, en fin, de la selección de los medios de producción, de su organización y de los costos de inversión; los costos y gastos de producción, en función a un programa de producción. 2. Analizar las características del producto, el perfil de los consumidores, la demanda potencial, así como la oferta derivada de la competencia, su localización geográfica, el precio del artículo y los canales de	1. Realizar el estudio técnico operativo de un caso práctico. 2. Realizar el estudio de mercado de un caso práctico. 3. Realizar el estudio económico-financiero de un caso práctico.	Informe del análisis técnico-operativo. Informe del análisis de mercado. Presupuestos de inversión, costos y gastos. - Estados financieros pro forma. - Informe de la aplicación de los Métodos de evaluación de inversiones.	



distribución necesarios para que, en conjunto, permitan diagnosticar las condiciones que enfrentará la empresa y los resultados que pueden esperarse. 3. Determinar los presupuestos de inversión, costos y gastos, así como el capital de trabajo necesario para la operación, como base para la elaboración de los estados financieros pro forma, con los que se realizará la evaluación financiera que permita determinar la viabilidad de los proyectos y su tasa de retorno.		
---	--	--



UNIDAD DE COMPETENCIA III	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes/ Valores
Determinar la combinación óptima de financiamiento del proyecto a través de la estructura de capital deseada determinada por el capital accionario y pasivos de corto y largo plazo.	- Aportaciones de capital. - Apoyo para el financiamiento de capital de trabajo (crédito de habilitación o avío, factoraje financiero, etc.) -Créditos para la adquisición de maquinaria, equipo y mobiliario. -Créditos para la adquisición, construcción, modificación o instalación de locales, bodegas, oficinas, etc. - Arrendamiento financiero. -Créditos destinados a la reestructuración de pasivos	Toma de decisiones en la determinación óptima de financiamiento de un proyecto.	Resaltar la gran responsabilidad que conlleva la elección de la óptima fuente de financiamiento.



ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS: • Lecturas. • Discusiones sobre casos prácticos.	RECURSOS REQUERIDOS Pizarrón. Proyector de Acetatos Computadora y video proyector.	TIEMPO DESTINADO Horas Prácticas 6. Horas Teóricas 2.
CRITERIOS DE DESEMPEÑO III 1. Estudiar las más importantes formas de financiamiento que tienen las empresas, describiendo sus características más importantes, así como señalar las principales condiciones establecidas para el otorgamiento del crédito.	EVIDENCIAS	
	DESEMPEÑO	PRODUCTOS
	Cálculo de la combinación óptima de financiamiento de los proyectos de inversión.	Ejercicios de combinación de financiamiento en casos prácticos.



UNIDAD DE COMPETENCIA IV	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes/ Valores
Determinar la forma jurídica de la empresa y su organización técnica y administrativa.	- Tópicos jurídicos. - Organización técnico productiva. - Organización administrativa. - Organización para la ejecución.	Creatividad e iniciativa en el estudio de los manuales de organización y procedimientos legal y administrativos respectivos.	Resaltar la responsabilidad de cumplir con las obligaciones jurídicas y requerimientos técnicoorganizacionales necesarios para la materialización de cualquier plan de negocios.
ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS: • Lecturas. • Discusiones sobre casos prácticos.	RECURSOS REQUERIDOS Pizarrón. Proyector de Acetatos Computadora y video proyector.		TIEMPO DESTINADO Horas Prácticas 4 Horas Teóricas 3.
CRITERIOS DE DESEMPEÑO IV	EVIDENCIAS		
	DESEMPEÑO	PRODUCTOS	



Analizar los principales aspectos a ser considerados en la organización derivados del campo jurídico, técnico-operativo y administrativo, contemplando los manuales de organización y procedimientos respectivos.	Elaboración de la estructura administrativa y orgánico-jurídica de los proyectos de inversión.	Reporte de la estructura elaborada.
---	--	-------------------------------------

UNIDAD DE COMPETENCIA V	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes/ Valores
Conocer la metodología para acceder a los fondos PYME	- Acceso a fuentes de financiamiento	Elaboración de proyectos de inversión con base en las reglas de operación de la Secretaría de Economía Fondo PYME	Conocer e interpretar la información financiera contenida en los proyectos de inversión con base en la reglas de operación del fondo PYME.
ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS: - Lecturas. - Discusiones sobre casos prácticos.	RECURSOS REQUERIDOS Pizarrón. Proyector de Acetatos Computadora y video proyector.		TIEMPO DESTINADO Horas Prácticas 4 Horas Teóricas 4



CRITERIOS DE DESEMPEÑO IV Analizar los principales aspectos al acceder a los medios de financiamiento público otorgados por medio de la Secretaría de Economía .		
	EVIDENCIAS	
	DESEMPEÑO	PRODUCTOS
	Elaboración de un plan de negocios el cual cumpla con los requisitos del fondo PYME	Proyecto de Inversión.



XII. EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN:

EVALUACIÓN

Para obtener su calificación se considerará

Exámenes 60 puntos
Portafolio de evidencias: 40 puntos

ACREDITACIÓN

1. Cumplir con el 80% de asistencia
2. Obtener 80 puntos de calificación mínima para el curso normal
3. Obtener 60 puntos de calificación mínima en un examen ordinario, extraordinario o a título de suficiencia.

XIII. REFERENCIAS

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Nacional Financiera. Organización de los Estados Americanos, *Guía para la formulación y evaluación de los proyectos de inversión*, México, 2000.
- Nacional Financiera. Organización de los Estados Americanos, *Diplomado en el ciclo de vida de los proyectos de inversión*, México, 1998.
- Besley, Scout y Brigham, Eugene F., *Fundamentos de administración financiera*, McGraw-Hill, México, 2001.
- García Mendoza, Alberto, *Evaluación de proyectos de inversión*, McGraw-Hill, México, 1998.
- Sapag Chain, Nassir y Sapag Chain, Reinaldo, *Preparación y evaluación de proyectos de inversión*, 4ªed., McGraw-Hill, México, 2003.
- Reglas de Operación del Fondo PYME (Secretaría de Economía)