

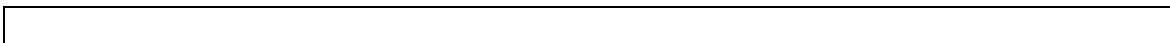
UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA

CENTRO UNIVERSITARIO DE LOS VALLES



PROGRAMA DE ESTUDIO

**FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE
PROYECTOS DE INVERSIÓN**



I.- DATOS GENERALES DEL PROGRAMA DE ESTUDIOS

1. – Nombre de la Asignatura:	FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN		
2. – Clave de la asignatura:	AD130		
3. - División:	Estudios Económicos y Sociales		
4. - Departamento:	Estudios Económicos y Administrativos		
5. - Academia:	Administración		
6. – Programa Educativo al que está adscrita:			
7. - Créditos:	6		
8. – Carga Horaria total:	68		
9. – Carga Horaria teórica:	20	10. – Carga Horaria Práctica:	48
11. – Hora / Semana:	4		
12. – Tipo de curso:	Curso taller	13. – Prerrequisitos:	
14. – Área de formación:	Básica Común		

15. – Fecha de Elaboración:	29 de Junio 2005
16. - Participantes:	L.E. Pablo Ortiz Flores
17. – Fecha de la última revisión y/o modificación:	Junio 2017
18. - Participantes:	Francisco Montes

II.- PRESENTACION

Naturaleza del curso y su vinculación con la profesión:

El problema de la asignación de recursos es una de las principales preocupaciones económicas. La decisión de invertir con racionalidad en cualquier economía no puede basarse en emociones personales, sino en informaciones precisas, objetivas y verificables sobre las ventajas y desventajas que se derivan de la asignación de recursos. La Formulación y Evaluación de Proyecto permite recopilar y analizar antecedentes sobre una iniciativa de inversión, y presentar un informe donde se evidencien las ventajas y desventajas que se derivan de la asignación de recursos para llevar a cabo dicha iniciativa.

Los proyectos constituyen precisamente la propuesta de inversión orientada a crear una nueva estructura de producción o cambiar una existente que proporcionará un producto o servicio que satisfaga una necesidad humana. El proceso de formulación y evaluación de proyectos implica la identificación de la necesidad que lo justifica, determinar si existen las condiciones en el mercado, requerimientos tecnológicos para producir el bien, si se disponen de los recursos financieros para su implementación y si los beneficios esperados retornarán la inversión en la que se incurrirá. De esta problemática tratará el curso de Formulación y Evaluación de proyectos.

III.- OBJETIVOS (Generales y específicos)

--

Al concluir el curso de Formulación y Evaluación de proyectos el estudiante deberá dominar las técnicas que intervienen en la formulación y evaluación de proyectos de inversión; de forma tal que tenga una visión integrada sobre las diferentes partes de un proyecto y posea los conocimientos técnicos para realizar en una primera aproximación un estudio de factibilidad. Asimismo, deberá conocer las diferentes variables y factores que intervienen en un estudio de mercado, los elementos que integran un estudio técnico, preparar los cuadros financieros de un proyecto y aplicar métodos de evaluación económica que contribuyan a mejorar la toma de decisiones en el mundo de los proyectos.

UNIDAD 1. PROYECTOS DE INVERSIÓN.

OBJETIVO PARTICULAR: Al término de la unidad, el estudiante deberá estar en capacidad de:

Conocer diferentes conceptos de proyecto, su estructura tradicional y moderna, tipos, etapas y su ciclo de vida; aplicando los objetivos de la formulación y evaluación en su carrera profesional.

CONTENIDO PROGRAMATICO

Conceptos sobre Proyecto. Estructura y Tipos de Proyectos. Ciclo de vida y Etapas de la Formulación y Evaluación de Proyectos. Criterio de Identificación y Selección de Proyectos en la administración pública y en el sector privado.

UNIDAD 2. ESTUDIO DE MERCADO

OBJETIVO PARTICULAR: Al término de la unidad, el estudiante deberá estar en condiciones para:

Recopilar informaciones requeridas para el estudio de mercado, analizar las diferentes partes intervinientes en el estudio, tales como demanda, oferta, precios y comercialización. Deberá dominar las técnicas de proyección y saber elaborar estrategias de mercadeo. También deberá comprender la relación que tiene este estudio con los demás componentes de los estudios de proyecto.

CONTENIDO PROGRAMATICO

Definición de mercado. Tipos de mercado. Objetivos del Estudio de Mercado. Análisis de la demanda, de la Oferta, Precios y Comercialización. Métodos de Proyecciones del mercado y estrategias de mercadeo para los próximos 5 años.

UNIDAD 3. ESTUDIO TÉCNICO

OBJETIVO PARTICULAR: Al término de la unidad, el estudiante deberá estar en capacidad de:

Comprender el objetivo del estudio técnico. Proceso de producción del producto o servicio. La localización y el tamaño óptimos de un proyecto. Asimismo deberá identificar los factores organizacionales con sus respectivos costos, depreciaciones y amortizaciones. Importancia de los aspectos legales vigentes para el proyecto.

CONTENIDO PROGRAMATICO

Objetivo del estudio técnico. Proceso de Producción. Factores que determinan el tamaño óptimo del proyecto. Métodos de evaluación de la localización. Factores organizacionales de un proyecto. Importancia del marco legal. Valoración de los costos del proyecto. Las depreciaciones y las amortizaciones.

UNIDAD 4. ESTUDIO ORGANIZACIONAL

OBJETIVO PARTICULAR: Al término de la unidad, el estudiante tendrá los elementos suficientes para determinar los elementos organizacionales del proyecto.

CONTENIDO PROGRAMATICO

Personal, organigrama, costos del elemento humano en el proyecto, aspectos legales y de organización del proyecto.

UNIDAD 5. ESTUDIO FINANCIERO

OBJETIVO PARTICULAR: Al término de la unidad, el estudiante deberá: Dominar las técnicas estudiante deberá realizar las proyecciones financieras de un proyecto y preparar todos los cuadros financieros que permitirán hacer la evaluación del proyecto.

CONTENIDO PROGRAMATICO

Inversión inicial del proyecto. Costos fijos. Ingresos estimados. Capital de trabajo y sus ajustes marginales. Financiamiento y costo de capital. Las fuentes de

Financiamiento. Costo de la deuda. Costo del capital propio. Tasa de descuento del proyecto. Flujo de caja del proyecto. Elementos del flujo de caja. Los costos del proyecto. Los ingresos del proyecto. Flujo de caja del proyecto puro. Flujo de caja del proyecto financiado.

UNIDAD 6. EVALUACION DE PROYECTOS

OBJETIVO PARTICULAR: Al término de la unidad, el estudiante deberá estar en capacidad de:

Comprender el valor del dinero a través del tiempo y su importancia en la evaluación económica. Aprender a realizar los cálculos de los indicadores de evaluación y a diferenciar los distintos puntos de vista de hacer la evaluación.

CONTENIDO PROGRAMATICO

Técnicas de evaluación basada en flujos descontados. Flujos de caja descontados. El período de recuperación. Criterios del Valor Actual Neto (VAN), la Tasa Interna de Retorno (TIR). Otros métodos de evaluación económica. Sus Ventajas y desventajas.

IV.- INDICE DE UNIDADES

Unidades Programáticas	Carga Horaria
UNIDAD 1. PROYECTOS DE INVERSIÓN.	8 hrs.
UNIDAD 2. ESTUDIO DE MERCADO	12 hrs.
UNIDAD 3. ESTUDIO TÉCNICO	12 hrs.
UNIDAD 4. ESTUDIO ORGANIZACIONAL	12 hrs.
UNIDAD 5. ESTUDIO FINANCIERO	12 hrs.
UNIDAD 6. EVALUACION DE PROYECTOS	12 hrs.

V.- DESARROLLO DE LAS UNIDADES PROGRAMATICAS

Nombre de la Unidad: **Unidad 1. PROYECTOS DE INVERSIÓN.**

Carga Horaria teórica:

3 hrs.

Carga Horaria práctica:

5 hrs.

Contenido programático desarrollado:

Conceptos sobre Proyecto. Estructura y Tipos de Proyectos. Ciclo de vida y Etapas de la Formulación y Evaluación de Proyectos. Criterio de Identificación y Selección de Proyectos en la administración pública y en el sector privado.

Nombre de la Unidad: **Unidad 2. ESTUDIO DE MERCADO.**

Carga Horaria teórica:

3 hrs.

Carga Horaria práctica:

9 hrs.

Contenido programático desarrollado:

Definición de mercado. Tipos de mercado. Objetivos del Estudio de Mercado. Análisis de la demanda, de la Oferta, Precios y Comercialización. Métodos de Proyecciones del mercado y estrategias de mercadeo para los próximos 5 años.

Nombre de la Unidad: **Unidad 3. ESTUDIO TÉCNICO** Carga Horaria teórica:

3 hrs.

Carga Horaria práctica:

9 hrs.

Contenido programático desarrollado:

Objetivo del estudio técnico. Proceso de Producción. Factores que determinan el tamaño óptimo del proyecto. Métodos de evaluación de la localización.

Factores organizacionales de un proyecto. Importancia del marco legal.

Valoración de los costos del proyecto. Las depreciaciones y las amortizaciones.

Nombre de la Unidad: **Unidad 4. ESTUDIO ORGANIZACIONAL**

Carga Horaria teórica:

3 hrs.

Carga Horaria práctica:

9 hrs.

Contenido programático desarrollado:

Personal, organigrama, costos del elemento humano en el proyecto, aspectos legales y de organización del proyecto.

Nombre de la Unidad: **Unidad 5. ESTUDIO FINANCIERO**

Carga Horaria teórica:

4 hrs.

Carga Horaria práctica:

8 hrs.

Contenido programático desarrollado:

Inversión inicial del proyecto. Costos fijos. Ingresos estimados. Capital de trabajo y sus ajustes marginales. Financiamiento y costo de capital. Las fuentes de financiamiento. Costo de la deuda. Costo del capital propio. Tasa de descuento del proyecto. Flujo de caja del proyecto. Elementos del flujo de caja. Los costos del proyecto. Los ingresos del proyecto. Flujo de caja del proyecto puro. Flujo de caja del proyecto financiado.

Nombre de la Unidad: **Unidad 6. EVALUACION DE PROYECTOS**
 Carga Horaria teórica:
 4 hrs.
 Carga Horaria práctica:
 8 hrs.
 Contenido programático desarrollado:
 Técnicas de evaluación basada en flujos descontados. Flujos de caja descontados. El período de recuperación. Criterios del Valor Actual Neto (VAN), la Tasa Interna de Retorno (TIR). Otros métodos de evaluación económica. Sus Ventajas y desventajas.

VI. – EVIDENCIAS PARA LA EVALUACION DE APRENDIZAJES POR UNIDAD:

Ejemplos: (Exámenes, ensayos, monografías, trabajo de equipos, entre otros.)
 Exámenes, tareas, trabajo en equipo, presentaciones.

VII.- ACTIVIDADES AULICAS Y EXTRAULICAS PROPUESTAS POR UNIDAD:

Temática	Estrategia/ técnica / actividad	Producto esperado	Carga Horaria
Unidad 1 Áulicas: Casos Extraulicas: Tareas y trabajos prácticos	Presentar los conceptos básicos de la unidad, Integrarlos en casos prácticos. Investigar conceptos básicos y aplicaciones prácticas.	Conceptos sobre Proyecto. Estructura y Tipos de Proyectos. Ciclo de vida y Etapas de la Formulación y Evaluación de Proyectos. Criterio de Identificación y Selección de Proyectos en la administración pública y en el sector privado aplicados a un proyecto.	8 hrs.

<p>Unidad 2</p> <p>Áulicas: Casos</p> <p>Extraulicas: Tareas y trabajos prácticos</p>	<p>Presentar los conceptos básicos de la unidad, Integrarlos en casos prácticos.</p> <p>Investigar conceptos básicos y</p>	<p>Definición de mercado. Tipos de mercado. Objetivos del Estudio de Mercado. Análisis de la demanda, de la Oferta, Precios y Comercialización. Métodos de Proyecciones</p>	12 hrs.
--	--	---	---------

	Aplicaciones prácticas.	del mercado y estrategias de mercadeo para los próximos 5 años aplicados a un proyecto.	
<p>Unidad 3</p> <p>Áulicas: Casos</p> <p>Extraulicas: Tareas y trabajos prácticos</p>	<p>Presentar los conceptos básicos de la unidad, Integrarlos en casos prácticos.</p> <p>Investigar conceptos básicos y aplicaciones prácticas.</p>	<p>Objetivo del estudio técnico. Proceso de Producción. Factores que determinan el tamaño óptimo del proyecto. Métodos de evaluación de la localización. Factores organizacionales de un proyecto. Importancia del marco legal. Valoración de los costos del proyecto. Las depreciaciones y las amortizaciones aplicados a un proyecto.</p>	12 hrs.
<p>Unidad 4</p> <p>Áulicas: Casos</p> <p>Extraulicas: Tareas y trabajos prácticos</p>	<p>Presentar los conceptos básicos de la unidad, Integrarlos en casos prácticos.</p> <p>Investigar conceptos básicos y aplicaciones prácticas.</p>	<p>Personal, organigrama, costos del elemento humano en el proyecto, aspectos legales y de organización del proyecto.</p>	12 hrs.

<p>Unidad 5 Áulicas: Casos</p> <p>Extraulicas: Tareas y trabajos prácticos</p>	<p>Presentar los conceptos básicos de la unidad, Integrarlos en casos prácticos.</p> <p>Investigar conceptos básicos y aplicaciones prácticas.</p>	<p>Inversión inicial del proyecto. Costos fijos. Ingresos estimados. Capital de trabajo y sus ajustes marginales. Financiamiento y costo de capital. Las fuentes de financiamiento. Costo de la deuda. Costo del capital propio. Tasa de descuento del proyecto. Flujo de caja del proyecto. Elementos del flujo de caja. Los costos del proyecto. Los ingresos del proyecto. Flujo de caja del proyecto puro. Flujo de caja del proyecto</p>	<p>12 hrs.</p>
		<p>financiado.</p>	
<p>Unidad 6 Áulicas: Casos</p> <p>Extraulicas: Tareas y trabajos prácticos</p>	<p>Presentar los conceptos básicos de la unidad, Integrarlos en casos prácticos.</p> <p>Investigar conceptos básicos y aplicaciones prácticas.</p>	<p>Técnicas de evaluación basada en flujos descontados. Flujos de caja descontados. El período de recuperación. Criterios del Valor Actual Neto (VAN), la Tasa Interna de Retorno (TIR). Otros métodos de evaluación económica. Sus Ventajas y desventajas.</p>	<p>12 hrs.</p>

VIII.- BIBLIOGRAFÍA BÁSICA Y COMPLEMENTARIA POR UNIDAD

Nombre del autor	Título de la obra	Editorial	Año y Edición	Biblioteca
Nassir SAPAG CHAIN	Preparación y Evaluación de Proyectos	Mc Graw Hill	2008 5ª	658.404 SAP 2008

Reinaldo SAPAG CHAIN				
José Manuel Sapag Puelma	Evaluación de Proyectos	Mc Graw Hill	2007 3ª.	658.40 SAP 2007
Nassir Sapag Chaín	Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación	PEARSON Prentice Hall	2007 1ª	658.404 SAP 2007
Arturo Morales Castro José Antonio Morales Castro	Proyectos de Inversión Evaluación y Formulación	Mc Graw Hill	2009 2ª	658.404 MOR 2009
Nassir Sapag Chaín	Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación	PEARSON Prentice Hall	2011 2ª	658.404 SAP 2011
Juan Manuel Izar Landeta	Gestión y Evaluación de Proyectos	CENGAGE Learning	2016 1ª	658.404 IZA 2016
Baca Urbina Gabriel	Formulación y evaluación de Proyectos de Inversión	Mc Graw Hill		
Cortazar Martínez, Alfonso	Introducción al Análisis de proyectos de Inversión	Editorial Trillas		

IX.- DIRECCIONES WEB RELACIONADAS CON EL CURSO

Páginas Web
https://www.entrepreneur.com/es http://www.expansion.com/ https://www.pepeytono.com/ http://www.gob.mx/se/ https://www.inadem.gob.mx/

X.- EVALUACIÓN

A) DEL PROGRAMA DE ESTUDIOS

El programa de estudios deberá ser evaluado antes del calendario **2017 A** y al término del mismo para ver su pertinencia de acuerdo con los requerimientos del profesional que se está formando, por lo que deberían evaluarse aspectos como:

- a) Objetivos. (generales y particulares).
- b) Contenidos.
- c) Metodología.
- d) Sistema de evaluación.
- e) Bibliografía

Esto se llevará a cabo mediante un cuestionario con preguntas sobre los puntos mencionados arriba. Se envía el cuestionario al estudiante vía correo electrónico para que lo descargue, lo conteste y lo regrese impreso al instructor. Se pueden realizar preguntas como:

- ¿Qué sugerencias agregarías a la materia?
- ¿Cómo justificarías esas sugerencias?

De la misma manera se deberá evaluar por parte de la Academia de Administración del Departamento de Ciencias Económico y Administrativas

B) DE LA LABOR DEL PROFESOR

La labor del profesor será evaluada de conformidad con el instrumento institucional que al respeto se utiliza en el Centro Universitario de los Valles. (Autoevaluación del profesor que entrega el Departamento); así como con la encuesta que contesta el estudiante en el sistema SIIAU en línea.

De la misma manera y en el mismo cuestionario para la evaluación del programa de estudios se incluirán también preguntas relacionadas hacia la manera de impartir clase del profesor, su metodología y la manera de tratar a los estudiantes.

*C) DE LA METODOLOGIA DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE
(INSTRUMENTACIÓN DIDÁCTICA)*

D) DEL TRABAJO REALIZADO POR EL ESTUDIANTE

Conocimientos:

Habilidades, destrezas:

Actitud:

Valores:

NOTA IMPORTANTE: Se sugiere que el profesor elabore un instrumento para que el estudiante se autoevalúe con las mismas categorías.

X.- ACREDITACION DEL CURSO

Requisitos

Administrativo: Contar con un numero asistencias mínimas para acreditar en periodo ordinario o en extraordinario (Reglamento General de Promoción Y Evaluación de Alumnos de la Universidad de Guadalajara)

Académicos: Evidencias de aprendizaje

XI. CALIFICACION DEL CURSO

<i>Evidencias de Aprendizaje</i>	%
Resolución de problemas y exámenes.	30
Actividades prácticas, (Proyecto Final)	50
Actitud: (interés, participación, trabajo en equipo, etc.)	10
Puntualidad, responsabilidad, trato, tolerancia (5) y Taller (5).	10

XII.- CALIFICACION EN PERIODO EXTRAORDINARIO

Características del examen que se aplicará en periodo extraordinario, en correspondencia con lo señalado en el Reglamento General de Evaluación y Promoción de Alumnos de la Universidad de Guadalajara. (Capítulo V)