

CENTRO UNIVERSITARIO DE LOS ALTOS
DIVISIÓN DE ESTUDIOS EN FORMACIONES SOCIALES
DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ORGANIZACIONALES

LICENCIATURA EN MEDICINA VETERINARIA Y ZOOTECNIA



UNIDAD DE APRENDIZAJE:

PRESUPUESTOS Y FINANZAS



DR. JORGE ALBERTO BALPUESTA PÉREZ
Presidente de la Academia de Especialidades
en Finanzas e Impuestos



DR. JUAN JORGE RODRÍGUEZ BAUTISTA
Jefe del Departamento de Ciencias Sociales
y de la Cultura



UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA

FORMATO GENERAL

PROGRAMA DE ASIGNATURA

NOMBRE DE MATERIA

FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

CODIGO DE MATERIA

PS 152

DEPARTAMENTO

ESTUDIOS ORGANIZACIONALES

AREA DE FORMACION

OPTATIVA ABIERTA

CENTRO UNIVERSITARIO

CENTRO UNIVERSITARIO DE LOS ALTOS

CARGA HORARIA: TEORIA

PRACTICA

TOTAL

CREDITOS

84

84

6

TIPO DE CURSO

CURSO- TALLER

NIVEL DE FORMACION PROFESIONAL

LICENCIATURA

PREREQUISITOS

Ninguno

ELABORO:

ACADEMIA DE ESPECIALIDADES EN FINANZAS E IMPUESTOS, Dra. Gizelle Gpe. Macías González

Fecha última actualización

JUNIO 2015

REVISORES DE BIBLIOGRAFÍA:

Dra. Gizelle Gpe. Macías González, M.C. Gloria Vidrio Llamas

APROBADO JULIO 2015

OBJETIVO GENERAL

Proporcionar a los alumnos las herramientas fundamentales para la formulación de un proyecto de inversión así como los elementos para su evaluación financiera, tomando en cuenta que este es un curso integrador en el que se reúnen los conocimientos de otras disciplinas para la realización de un proyecto global.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Proporcionar los conceptos básicos para la integración de un estudio de mercado, de viabilidad técnica y de costo-beneficio.
- Desarrollar la capacidad y la habilidad para la evaluación financiera de un proyecto de inversión aplicando técnicas universales.
- Adquirir los conocimientos sobre la preparación previa para realizar el análisis y evaluación, tanto de empresas en operación, así como de nuevos proyectos de inversión, con base en los estados financieros.
- Contar con los elementos de juicio suficientes para manifestar acerca de la empresa en operación cuáles son sus debilidades, es decir si requieren financiamiento con apoyo a su capital de trabajo.
- Conocer las principales técnicas de evaluación financiera.
- Determinar la necesidad de nuevas aportaciones de accionistas para dar más solidez a la empresa o manejarlo vía crédito bancario para nuevas inversiones que se requieran ya que los recursos propios generados no son suficientes.
- Tener la capacidad para opinar acerca de la viabilidad, rentabilidad y recuperación de una inversión con el fin de que el inversionista tome la decisión de llevar a cabo el proyecto o ampliación conveniente.

CONTENIDO TEMATICO SINTETICO

FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

UNIDAD I DEFINICIÓN, CLASIFICACIÓN E IDENTIFICACIÓN DE LOS PROYECTOS DE INVERSIÓN.

- 1.1 Definición y conceptualización de un proyecto de inversión.
- 1.2 Importancia de un proyecto.
- 1.3 Tipos de proyecto.
- 1.4 Selección de proyectos identificados.

UNIDAD II DEFINICIÓN DEL PERFIL DEL PROYECTO

- 2.1 Origen y antecedentes de un proyecto.
- 2.2 Etapas principales de un proyecto.
- 2.3 Elementos que componen un proyecto.
- 2.4 Elaboración de términos de referencias para la determinación del proyecto.

UNIDAD III. ESTUDIO DE MERCADO

- 3.1 Objetivo del estudio de mercado.
- 3.2 Elementos básicos en el estudio del mercado: mercado, demanda, oferta, consumo y precios.
- 3.3 Acopio de información para el estudio de mercado.
- 3.4 Análisis de la demanda.
- 3.5 Análisis de la oferta.
- 3.6 Proyección de la demanda potencial.
- 3.7 Estudio de precios, promoción, prestaciones y servicios técnicos y comerciales.

UNIDAD IV. ESTUDIO TÉCNICO E INGENIERÍA DEL PROYECTO

- 4.1 Abastecimiento (materia prima y materiales diversos)
- 4.2 Diseño de la planta y maquinaria
- 4.3 Capacidad instalada y su aprovechamiento
- 4.4 Aspectos ecológicos y evaluación del impacto ambiental.

UNIDAD V. BASES DE FORMULACIÓN (ESTADOS FINANCIEROS SEGÚN NIF'S)

- 5.1 Información básica para el estudio financiero.
- 5.2 Determinación de inversión en activos fijos (calendario de inversión y métodos).
- 5.3 Determinación del capital de trabajo (calendario de inversión y métodos).
- 5.4 Estimación de costos y presupuestos de operación (calendario de inversión y métodos).
- 5.5 Análisis del punto de equilibrio.
- 5.6 Estados financieros proyectados.

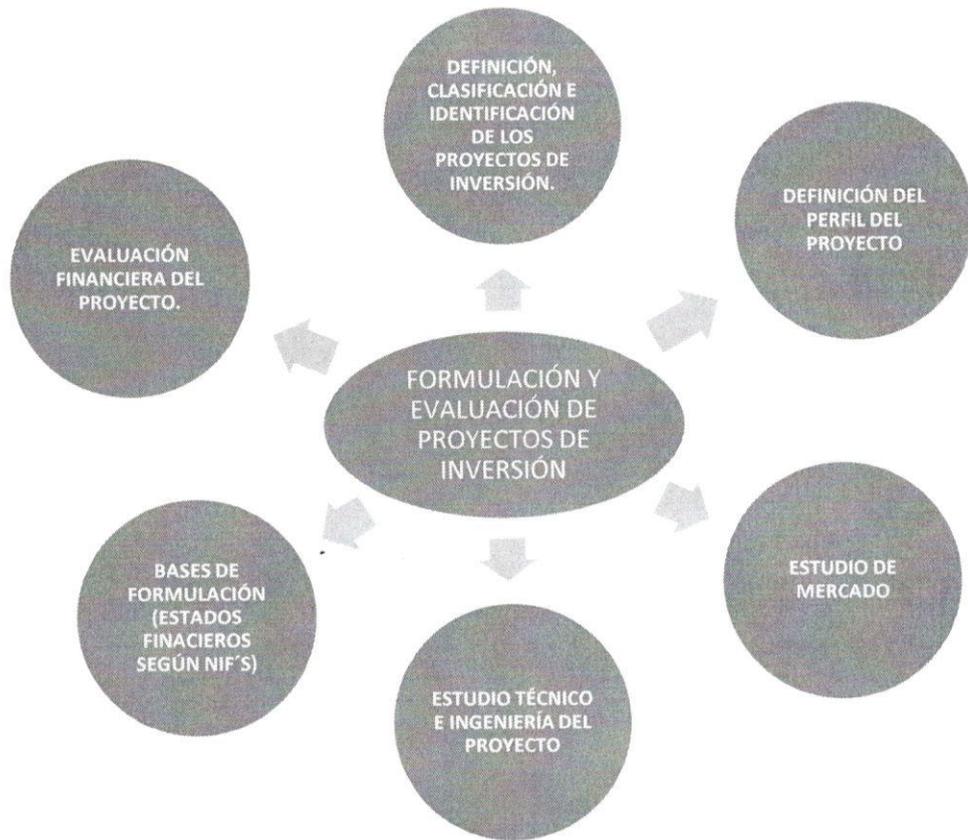
UNIDAD VI. EVALUACIÓN FINANCIERA DEL PROYECTO.

- 6.1 Precio de venta.
- 6.2 Posición financiera.
- 6.3 Tasa interna de rendimiento.
- 6.4 Rendimiento sobre la inversión.
- 6.5 Periodo de recuperación (promedio real)
- 6.6 Valor actual neto.
- 6.7 Índice de cobertura de deuda.
- 6.8 Cálculo de riesgo del proyecto.

ESTRUCTURA CONCEPTUAL

**ACADEMIA: ACADEMIA DE ESPECIALIDADES EN FINANZAS E
IMPUESTOS**

**FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE
PROYECTOS DE INVERSIÓN**



BIBLIOGRAFIA BASICA

Arboleda Vélez, Germán	Proyectos : identificación, formulación, evaluación y gerencia	2014	Bogotá: Alfaomega Colombiana, S.A., ©2014, 1ª. reimp. Alfaomega Grupo Editor México 2014. 2ª. Ed.
Córdoba Padilla, Marcial	Formulación y evaluación de proyectos	2011	Bogotá, D.C.: Ecoe Ediciones, 2010, 2ª. Ed. reimpresión 2013.
Díaz Martín, Ángel.	David y Goliat : planificación preliminar del proyecto	2008	México: Alfaomega Grupo Editor: RA-MA Editorial, 2008.
Haime Levy, Luis	Planeación de las fuentes de financiamiento	2008	México: Grupo Editorial ISE, 2008.
Harper- Smith, Patrick	Administración de proyectos	2012	México, D.F. : Editorial Trillas, S.A. de C.V., ©2012.
Morales Castro, José Antonio	Proyectos de inversión : evaluación y formulación	2009	México: McGraw-Hill/Interamericana, 2008.
Murcia M., Jairo Darío coordinador.	Proyectos: formulación y criterios de evaluación	2009	México: Alfaomega, 2009.
Pacheco Coello, Carlos.	El proyecto de inversión : como estrategia gerencial	2012	México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos, 2012. 3ª. Ed.
Pérez-Carballo Veiga, Juan F.	El análisis de inversiones en la empresa	2013	Madrid: ESIC Editorial, 2013.
Sapag Chain, Nassir	Proyectos de inversión : formulación y evaluación	2011	Chile: Pearson Educación de Chile, c2011. 2ª. Ed.
Sosa Pulido, Demetrio.	Guía de proyectos de inversión : con enfoque académico	2010	México: Limusa, 2010.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTARIA

Baca Urbina, Gabriel	Evaluación de proyectos	2013	México: McGraw-Hill/Interamericana Editores, c2013. 7ª. Ed.
Díaz Martín, Ángel.	El arte de dirigir proyectos	2010	México, D. F.: Alfaomega Grupo Editor, 2010, reimpr. 3ª. Ed. 2011.
Fernández Martín, Luis tr.	Glosario de términos financieros Reuters	2001	Madrid: Pearson Educación: Reuters: Prentice-Hall, c2001.
Gray, Clifford F.	Administración de proyectos	2009	México: McGraw-Hill Educación, c2009. 4ª. Ed.
Haime Levy, Luis	Planeación de las fuentes de financiamiento	2008	México: Grupo Editorial ISE, 2008.
Tostado Farías, Enrique.	Terminología financiera	2005	México: Gasca Sicco, 2005.

Fecha última actualización: JUNIO 2015

ENSEÑANZA-APRENDIZAJE

Se obtiene la capacidad de formular un proyecto de inversión basado en el análisis y evaluación financiera

CARACTERISTICAS DE LA APLICACION PROFESIONAL DE LA ASIGNATURA

Conocimientos: Formular y evaluar alternativas para un proyecto de inversión
Aptitudes: Capacidad para decidir la mejor alternativa para la empresa
Valores: Ética en el actuar profesional

CONOCIMIENTOS, APTITUDES, VALORES, ETC.

El docente debe ser un profesionalista competente con habilidades en las áreas económicas administrativas (finanzas, contabilidad, administración, negocios internacionales o economía), además experiencia en alguno de los siguientes campos: docente, empresarial, bursátil e institucional, con dominio de proyectos de inversión (análisis financiero, técnico, diagnóstico, jurídico y/o de mercados).

MODALIDADES DE EVALUACION

1. Examen departamental	20 pts.
2. Exámenes	40 pts
3. Investigación (documentales, método de casos y de campo, etc.)	20 pts
4. Productos de aprendizaje (reportes de lectura, prácticas, tareas, etc.)	20 pts.
TOTAL	100