



FORMULACION Y EVALUACION DE PROYECTOS DE INVERSION



1. GENERALIDADES

Clave:	FZ04	H S C:	6
Semestre:	10o.	Créditos:	12
Área:	Finanzas		

2. REQUISITOS

Asignatura antecedente:	Administración y evaluación de inversiones a largo plazo.
Asignatura consecuente:	Ninguna.

3. ESTRUCTURA DIDACTICA

<p>Objetivos generales: Familiarizar al alumno con los métodos y técnicas más avanzados para solucionar problemas del desarrollo a través de los proyectos, así como, capacitarlo para poder apreciar las dificultades y el compromiso que presentan los problemas vinculados a los proyectos, fundamentalmente a aquellos que le corresponda formular y evaluar.</p> <p>Metodología: Este curso se desarrollará en 3 sesiones semanales de 2 horas cada una, mediante la exposición del docente y los alumnos y con la implementación de un caso práctico que se realizará en forma paralela con el avance del curso a efecto de que el alumno conozca a nivel teórico- práctico las etapas que conforman un proyecto de inversión.</p>
--

PRIMERA UNIDAD: Definición, clasificación e identificación de los proyectos de inversión

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p>Particular de la unidad: Definir, clasificar e identificar los proyectos de inversión.</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Definir que es un proyecto. - Clasificar los proyectos. - Identificar los proyectos. 	<p>1.1 Definición y conceptualización de un proyecto de inversión.</p> <p>1.2 Importancia de un proyecto.</p> <p>1.3 Clasificación de proyectos.</p>	<p>1- Parte I</p> <p>2- Cap. 1</p> <p>4- Cap. 1</p> <p>9-</p>	2

SEGUNDA UNIDAD TEMATICA: Organización del proyecto

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p>Particular de la unidad: Conocer los criterios analíticos que permitan el análisis de los aspectos organizacionales de un proyecto.</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Definir una estructura organizativa que cumpla con los requerimientos del proyecto. - Conocer los requisitos legales de la constitución de una empresa. 	<p>2.1 La constitución jurídica de la empresa.</p> <p>2.2 Diseño de estructura organizacional.</p> <p>2.3 Planeación de recursos humanos.</p>	<p>1- Parte III</p> <p>2- Cap. 7</p> <p>4- Caps. del 11 al 13 9-</p>	4

TERCERA UNIDAD TEMATICA: Definición del perfil del proyecto

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p>Particular de la unidad: Identificar y evaluar la inversión desde un punto de vista realista.</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Conocer la magnitud de insumos y requerimientos técnicos del proyecto. - Analizar la inclusión del proyecto en el contexto local, nacional e internacional. 	<p>3.1. Origen y antecedentes de un proyecto.</p> <p>3.2. Etapas principales de un proyecto.</p> <p>3.3. Elementos que conforman un proyecto.</p>	<p>1-</p> <p>2- Cap. 1</p> <p>4. Cap. 3</p> <p>9- Cap. 3</p>	6

CUARTA UNIDAD TEMATICA: Diagnóstico

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p>Particular de la unidad: Conocer una metodología de diagnóstico aplicada a proyectos de inversión.</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Conocer como clasificar la información secundaria y su manipulación. - Definir criterios de selección y jerarquizarlos. - Conocer la forma de detectar oportunidades de inversión. 	<p>4.1 El enfoque de sistemas del medio ambiente.</p> <p>4.2 Factibilidad de ubicación.</p> <p>4.3 Detección de áreas problema.</p> <p>4.4 Clasificación y jerarquización de las necesidades encontradas.</p>	<p>1- Part. I</p> <p>2- Cap. 1</p> <p>4-</p> <p>9- Cap. 3</p>	6

QUINTA UNIDAD TEMATICA: Estudio de mercado

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p>Particular de la unidad: Aplicar un estudio de mercado enfocado a los proyectos de inversión.</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Conocer que es la demanda y oferta. - Describir la metodología de un estudio de mercado. - Estructurar las encuestas y entrevistas para la información de campo. - Conocer las técnicas de proyección de oferta y demanda. - Determinar en que consisten los canales de comercialización. 	<p>5.1 Objetivos del estudio de mercado.</p> <p>5.2 Elementos básicos del estudio de mercado: mercado, demanda, consumo, oferta y precios.</p> <p>5.3 Sistematización de la información.</p> <p>5.4 Análisis de la demanda.</p> <p>5.5 Análisis de la oferta.</p>	<p>1- Parte II</p> <p>4- Cap. 6</p> <p>9- Cap. 6</p>	12

SEXTA UNIDAD TEMATICA: Estudio técnico y marco legal

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p>Particular de la unidad: Conocer y aplicar las herramientas y técnicas para realizar un estudio técnico.</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Identificar las partes de un estudio técnico. - Aplicar las técnicas para determinar el tamaño óptimo de una planta. - Conocer el marco legal de un proyecto de inversión. 	<p>6.1 Estudio técnico.</p> <p>6.2 Marco legal.</p>	<p>1- Parte III</p> <p>4- Cap. 13</p> <p>9- Cap. 7</p>	10

SEPTIMA UNIDAD TEMÁTICA: Aspectos ecológicos y evaluación del impacto ambiental

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p>Particular de la unidad: Conocer la importancia que tiene el considerar los aspectos ecológicos en un proyecto de inversión.</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Conocer las leyes, reglamentos y normas que son propias para los proyectos de inversión. - Aplicar una metodología para medir el impacto ecológico de los proyectos de inversión. 	7.1 Marco técnico conceptual. 7.2 Legislación sobre medio ambiente, recursos naturales y pesca. 7.3 Procedimiento administrativo. 7.4 Tratados internacionales.	1- 4- 5- 9-	6

OCTAVA UNIDAD TEMÁTICA: Estudio financiero de los proyectos de inversión

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p>Particular de la unidad: Conocer y aplicar los elementos e información necesaria para el análisis financiero de un proyecto de inversión.</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Identificar las diferencias fundamentales de inversión entre activo fijo, activo diferido y capital de trabajo. - Explicar la aplicación del punto de equilibrio. - Conocer la aplicación de los estados financieros. - Conocer los elementos que se incluyen en el estado de posición financiera. 	8.1 Información requerida para el estudio financiero. 8.2 Determinación de la inversión de activos fijos. 8.3 Determinación del capital de trabajo. 8.4 Estimación de costos y presupuestos de operación. 8.5 Análisis del punto de equilibrio. 8.6 Estados financieros proyectados.	1- Parte IV 4- Caps. 14 al 16 9- Cap. 8	6

NOVENA UNIDAD TEMÁTICA: Estudios del costo-beneficio

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p>Particular de la unidad: Conocer las formas que existen de evaluación de los proyectos.</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aplicar los índices de evaluación de los proyectos desde un punto de vista social. - Aplicar los índices de evaluación de los proyectos desde un punto de vista económico. 	9.1 Impacto social y económico del proyecto en la comunidad. 9.2 Indicadores para la evaluación de un proyecto de inversión. 9.3 Los proyectos de inversión como promotores de desarrollo socio-económico en las regiones del país.	1- 3- Cap. 9 4- 9-	4

DECIMA UNIDAD TEMATICA: Evaluación financiera del proyecto

Objetivos	Contenido	Referencias bibliográficas	Tiempo horas
<p>Particular de la unidad: Aplicar los métodos de evaluación financiera para medir la factibilidad de los proyectos de inversión.</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aplicar el VAP y TIR fundamentándolo y conocer sus diferencias. - Conocer en que consiste el análisis de sensibilidad. - Conocer los criterios de factibilidad de los proyectos de inversión. 	10.1 Precios de cuenta. 10.2 Posición financiera. 10.3 Tasa interna de retorno. 10.4 Rendimiento de la inversión. 10.5 Período de recuperación. 10.6 Valor actual neto. 10.7 Índice de cobertura.	1- Partes V y VI 4- Caps. 17 y 18 5- Parte III 6- Caps. 4 al 6, 13 y 15 9- Cap. 8	6

4. PROCEDIMIENTOS DIDACTICOS**5. MEDIOS Y MATERIALES DIDACTICOS**

Exposición del docente Iniciar caso práctico al finalizar la primera unidad, el cuál se desarrollará en forma paralela con el avance del curso. Exposiciones por parte de los alumnos Minicasos prácticos	Pizarrón Pintarrón Data show Retroproyector y acetatos
--	---

6. SUGERENCIAS DE EVALUACION

50 % de la calificación con el caso práctico 30 % de la calificación se pondera con el promedio de las calificaciones de los exámenes parciales 20 % Exposiciones

BIBLIOGRAFIA

<p>Básica:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. BACA Urbina, A., <i>Evaluación de proyectos, análisis y administración del riesgo</i>, Mc Graw Hill, México, 1992. 2. EROSSA Marín, Victoria Eugenia, <i>Proyectos de inversión en ingeniería, su metodología</i>, Limusa, México, última edición. 3. HUERTA, Ernestina, y Carlos Siu Villanueva, <i>Análisis y evaluación de proyectos de inversión para bienes de capital</i>, IMCP, México, 1990 4. SAPAG Chain, Nassir y Reynaldo S. Ch., <i>Preparación y evaluación de proyectos</i>, Mc Graw Hill, México, 1992. 5. _____, <i>Ley general del equilibrio ecológico y protección del medio ambiente</i>, México. (Host de internet: h+pp=//semarnap.conaibo. gob. mx) 6. COSS Bu, R., <i>Análisis y evaluación de proyectos de inversión</i>, Limusa Wiley, México, última edición. 7. LYNE, Bussey, <i>The economic analysis of industrial projects</i>, Prentice Hall Inc., New Jersey. USA, última edición. <p>Complementaria</p> <ol style="list-style-type: none"> 8. BIERMAN, Harold Jr., <i>Planeación financiera estratégica</i>, CECSA, México, última edición. 9. I.L.P.E.S., <i>Guía para la presentación de proyectos</i>, Siglo XX Editores, México, última edición. 10. O.C.D.E., <i>Análisis empresarial de proyectos industriales en países en desarrollo</i>, C.E.M.L.A., México, última edición. 11. MELNICK, Julio, <i>Manual de proyectos de desarrollo</i>, O.N.U., New York. 12. CALVO Langanica, César, <i>Análisis e interpretación de estados financieros</i>, P.A.C., México, 1992.
--