

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA**  
**COORDINACIÓN DE FORMACIÓN BÁSICA**  
**COORDINACIÓN DE FORMACIÓN PROFESIONAL Y VINCULACIÓN UNIVERSITARIA**  
**PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE HOMOLOGADA**

**I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN**

1. Unidad Académica (s): Facultad de Ciencias Administrativas  
Facultad de Contaduría y Administración  
Facultad de Ciencias Administrativas y Sociales  
Facultad de Ingeniería y Negocios, San Quintín  
Facultad de Ingeniería y Negocios, Tecate  
Escuela de Ingeniería y Negocios, Guadalupe Victoria
2. Programa(s) de estudio: (Técnico, Licenciatura (s)) Lic. en Contaduría  
Lic. En Administración de Empresas
3. Vigencia del plan: 2009-2
4. Nombre de la Unidad de aprendizaje: Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión
5. Clave 12481
6. HC: 1 HL: HT: 3 HPC: HCL: HE: CR: 5
7. Ciclo Escolar 2012-2
8. Etapa de formación a la que pertenece: Terminal
9. Carácter de la Unidad de Aprendizaje : Obligatoria  Optativa
10. Requisitos para cursar la Unidad de Aprendizaje: Fuentes de Financiamiento

MAR 08 2012

**I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN (Continuación)**

Programa (s) de estudio: Licenciatura (s)

Vigencia del plan: 2009-2

Lic. en Contaduría  
Lic. En Administración de Empresas

Nombre de la Unidad de Aprendizaje: Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión      Clave: 12481

HC: 1    HL:         HT: 3    HPC:         HCL:         HE:         CR: 5

**Firmas Homologadas**

Fecha de elaboración: 25 de enero del 2012

Formulo:

M.A. Ma. Flor Fernández Morales  
M.A. Sósima Carrillo

M.A. Ma. Elizabeth Ojeda Orta  
M.A. María Guadalupe Durazo Reyes

M.A. María de Lourdes Solís Tirado  
M.I. Santiago Alejandro Arellano Zepeda

M.D.O. Clemente Armando Maldonado Cabrera

Vo. Bo. M.A. Ernesto Alonso Pérez Maldonado  
Cargo: Subdirector Mexicali

Vo. Bo. M. A. José Raúl Robles Cortez  
Cargo: Subdirector Tijuana

Vo. Bo. M.P. Eva Olivia Martínez Lucero  
Cargo: Subdirector Ensenada

Vo. Bo. Dra. Lourdes Evelyn Apodaca del Angel  
Cargo: Subdirector Tecate

Vo. Bo. M.C. Lizzette Velasco Aulcy  
Cargo: Subdirector San Quintín

Vo. Bo. Dra. Ana María Vázquez Espinoza  
Cargo: Subdirector Guadalupe Victoria

## **II. PROPÓSITO GENERAL DEL CURSO**

Este curso apoyará a los estudiantes de la carrera de Licenciado en Contaduría y Licenciado en Administración de Empresas en el transcurso de sus estudios, particularmente en el área de Finanzas. Se encuentra dentro de la etapa Terminal, es obligatoria, y pretende proporcionar al alumno herramientas para formular y evaluar proyectos de inversión mediante un estudio sobre la viabilidad y factibilidad de una inversión a través de la interpretación de diversos indicadores y la toma de decisiones más adecuadas para la organización, con responsabilidad e integridad.

## **III. COMPETENCIAS DEL CURSO**

Formular y evaluar proyectos de inversión mediante un estudio sobre la viabilidad y factibilidad de una inversión con la interpretación de diversos indicadores, para la toma de decisiones más rentables y adecuadas para organización con responsabilidad e integridad.

## **IV. EVIDENCIA (S) DE DESEMPEÑO**

Proyecto de inversión que incluya un estudio de mercado, técnico, económico y financiero para determinar la viabilidad y factibilidad de la inversión acorde a los objetivos y metas establecidas.

## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### Competencia:

Distinguir las partes que conforman un proyecto de inversión identificando los elementos que intervienen en su proceso de elaboración, de tal forma que permita razonar la metodología que se debe seguir, de una manera responsable.

### Contenido:

**Duración: 10 horas**

#### **UNIDAD I: Proyectos de Inversión.**

##### **1.1 Generalidades para elaborar y evaluar proyectos de inversión.**

1.1.1 Concepto.

1.1.2 Importancia de los proyectos.

1.1.3 Objetivos de los proyectos.

##### **1.2 Proceso de preparación y evaluación de proyectos de inversión.**

1.2.1 Componentes esenciales.

1.2.2 Tipos de estudios que integran el proceso de evaluación de proyectos.

1.2.3 Alcances y limitaciones del proceso de evaluación de proyectos.

1.2.4 Innovación y desarrollo tecnológico.

## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### **Competencia:**

Analizar los diferentes componentes que intervienen en un estudio de mercado, de tal forma que permita determinar y cuantificar la demanda y la oferta, así como los precios, utilizando el procedimiento de la investigación de mercado para verificar la posibilidad real de penetración del producto o servicio. Con la finalidad de tomar decisiones sobre la inversión de manera consiente y razonada.

### **Contenido**

**Duración: 15 horas**

#### **Unidad II: Estudio de Mercado**

- 2.1 Objetivo del estudio de mercado.
- 2.2 Estructura del análisis de mercado.
- 2.3 Definición del producto o servicio que se va a proporcionar.
- 2.4 Análisis de la demanda.
- 2.5 Análisis de la oferta.
- 2.6 Análisis de los precios.
- 2.7 Análisis de la comercialización.
- 2.8 Conclusión del estudio de mercado.

## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### Competencia:

Verificar la factibilidad de la elaboración de un producto o prestación de un servicio, a través de un análisis de los diversos elementos que componen el estudio técnico de un proyecto, con la finalidad de tomar decisiones de manera adecuada y responsable.

### Contenido

**Duración : 14 Horas**

#### **Unidad III: Estudio Técnico.**

- 3.1 Objetivo del estudio técnico.
- 3.2 Estructura del estudio técnico.
- 3.3 Tamaño óptimo de la proyecto.
- 3.4 Localización óptima del proyecto.
- 3.5 Ingeniería del proyecto.
- 3.6 Requerimiento de maquinaria y equipo.
- 3.7 Recursos Humanos.
- 3.8 Marco legal de la organización.
- 3.9 Conclusión del estudio técnico.

## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### **Competencia:**

Estimar los recursos económicos necesarios para la realización del proyecto de inversión mediante el análisis de la información financiera recopilada, ordenando y sistematizando la información de carácter monetario que proporcionan los estudios de mercado y técnico, de forma eficiente y responsable.

### **Contenido**

**Duración : 15 Horas**

#### **Unidad IV: Estudio Económico.**

- 4.1 Objetivo del estudio económico.
- 4.2 Estructura del estudio económico.
- 4.3 Determinación de los costos del proyecto.
- 4.4 Inversión total inicial.
- 4.5 Cronograma de inversiones.
- 4.6 Depreciación y amortización.
- 4.7 Capital de trabajo.
- 4.8 Punto de equilibrio.
- 4.9 Estado de resultados y balance general proforma.
- 4.10 Flujo de efectivo.
- 4.11 Costo de capital y tasa mínima de rendimiento.
- 4.12 Financiamiento.
- 4.13 Conclusión del estudio económico.

## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### **Competencia:**

Evaluar el proyecto de inversión a través de herramientas financieras, determinando su viabilidad y factibilidad para la toma de decisiones adecuadas, con sentido crítico y responsable.

Contenido

Duración : 10 Horas

### Unidad V: Evaluación Financiera.

5.1 Objetivo del estudio financiero.

5.2 Métodos de Evaluación.

5.2.1 Métodos de evaluación que toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo.

5.2.1.1 Valor Presente Neto.

5.2.1.2 Tasa interna de rendimiento.

5.2.1.3 Costo anual uniforme equivalente.

5.2.2 Métodos de evaluación que no toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo.

5.2.2.1 Razones Financieras.

5.2.2.2 Periodo de recuperación.

5.2.2.3 Tasa de rendimiento contable.

5.2.2.4 Razón Costo-beneficio.

5.2.3 Análisis del flujo de efectivo.

5.2.4 Efectos de la Inflación en la evaluación del proyecto.

5.2.5 Análisis de sensibilidad.

## VI. ESTRUCTURA DE LAS PRÁCTICAS

No. de Práctica	Competencia(s)	Descripción	Material de Apoyo	Duración
1	<p>Formular y evaluar proyectos de inversión mediante un estudio sobre la viabilidad y rentabilidad de una inversión con la interpretación de indicadores financieros, para la toma de decisiones más rentables y adecuadas para la organización con responsabilidad e integridad.</p>	<p>Elaborar y evaluar de forma individual o en equipo un proyecto de inversión que le permitan integrar el análisis de mercado, análisis técnico, análisis financiero y la evaluación financiero, aplicando todos los conocimientos adquiridos en el curso.</p>	<p>Bibliografía básica, complementaria sugerida y apuntes de clase.</p>	<p>40 horas</p>

## VII. METODOLOGÍA DE TRABAJO

- a) Exposición de temas teóricos acompañados de ejemplos.
- b) Explicación del maestro.
- c) Exposición por equipo de alumnos.
- d) Investigación de las etapas del proyecto de inversión.
- e) Análisis e interpretación de los datos recabados.
- f) Se aplicarán por lo menos 2 exámenes teóricos-prácticos.

## VIII. CRITERIOS DE EVALUACIÓN

- a) **Acreditación.**  
El requisito para acreditar la materia es que el alumno elabore y entregue el proyecto de inversión.
- b) **Evaluación.**  
Al final de cada tema o etapa del estudio el maestro y el alumno revisarán conjuntamente los avances del proyecto para verificar posibles desviaciones.
- c) **Calificación.**  
La calificación final se obtendrá con la suma del porcentaje asignado a cada uno de los exámenes que se apliquen y a la entrega de los avances del proyecto.

Se recomienda evaluar:

Exposiciones.	10%
Avances de proyecto	10%
Exámenes escritos.	30%
Proyecto final.	50%

## IX. BIBLIOGRAFÍA

### Básica

Baca, U., G (2010). *Evaluación de proyectos*. México. Editorial. Mc Graw Hill. 6ta. Ed. ISBN: 13978607150260-5.

Ramírez, P. D.N. (2008). *Contabilidad Administrativa*. México. McGraw-Hill. 8va ed. ISBN: 13978970106630-0.

Coss, B. R (2008). *Análisis y Evaluación de proyectos de inversión*. Editorial: LIMUSA. México. Edición: 2ª. ISBN: 9681813278.

Del Rio, G. C. (2009). *El presupuesto*. Editorial: Cengage Learning. México. Decima edición. ISBN: 9789708300780.

### Complementaria

Madura, Jeff (2010). *Mercados e instituciones financieras*. México. Cengage Learning. 8va. Ed. ISBN-13: 9789708300797.

Nuñez, Z. R. (2008). *Manual para la evaluación de proyectos de inversión*. Editorial Trillas.

Gitman, J. (2007). *Principios de Administración Financiera*. México. Pearson Educación. Décimo primera edición. ISBN 9702610144.