

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA

COORDINACIÓN GENERAL DE FORMACIÓN PROFESIONAL

PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE

I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN

- 1. Unidad Académica:** Facultad de Ciencias Administrativas, Mexicali; Facultad de Ciencias Administrativas y Sociales, Ensenada; Facultad de Contaduría y Administración, Tijuana; Facultad de Ciencias de la Ingeniería, Administrativas y Sociales, Tecate; y Facultad de Ingeniería y Negocios, San Quintín.
- 2. Programa Educativo:** Licenciado en Contaduría
- 3. Plan de Estudios:** 2021-2
- 4. Nombre de la Unidad de Aprendizaje:** Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión
- 5. Clave:** 39012
- 6. HC: 01 HT: 04 HL: 00 HPC: 00 HCL: 00 HE: 01 CR: 06**
- 7. Etapa de Formación a la que Pertenece:** Terminal
- 8. Carácter de la Unidad de Aprendizaje:** Obligatoria
- 9. Requisitos para Cursar la Unidad de Aprendizaje:** Alternativas de Inversión y Financiamiento



Equipo de diseño de PUA

Georgina Tejeda Vega
Angélica Reyes Mendoza
Lizzette Velasco Aulcy

Vo.Bo. de subdirector(es) de Unidad(es) Académica(s)

Adelaida Figueroa Villanueva
Esperanza Manrique Rojas
Jesús Antonio Padilla Sánchez
Angelica Reyes Mendoza
Ana Cecilia Bustamante Valenzuela

Fecha: 02 de diciembre de 2020

II. PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

La unidad de aprendizaje Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión tiene como finalidad dotar al estudiante de métodos, técnicas, herramientas y estrategias que le permitan proponer proyectos de inversión acordes a las necesidades de la entidad económica, para la permanencia y crecimiento en el mercado en el que compite, fomentando la iniciativa, innovación y responsabilidad social. Esta unidad de aprendizaje se encuentra en la etapa terminal, es obligatoria, para cursarla se requiere haber acreditado Alternativas de Inversión y Financiamiento y pertenece al área de conocimiento de Finanzas del plan de estudios de Licenciado en Contaduría.

III. COMPETENCIA GENERAL DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Formular y evaluar proyectos de inversión, a través de diversos métodos e indicadores, para determinar su factibilidad y tomar decisiones que permitan la permanencia y desarrollo de una entidad con pensamiento crítico y analítico, responsabilidad social y trabajo colaborativo.

IV. EVIDENCIA(S) DE APRENDIZAJE

Elaborar un proyecto de inversión que integre los análisis económico-financieros como: estudio de mercado, estudio técnico, estudio económico y estudio financiero, mediante la aplicación de métodos de evaluación e interpretación de indicadores.

V. DESARROLLO POR UNIDADES
UNIDAD I. Proyectos de inversión

Competencia:

Seleccionar el tipo de proyecto de inversión, mediante el análisis de las necesidades de operación y crecimiento de la organización, para desarrollarlo atendiendo al nivel de rentabilidad deseado y contemplando los riesgos inherentes, con responsabilidad social, honestidad y actitud crítica.

Contenido:

- 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 del proyecto
 - 1.1.4. Componentes esenciales
 - 1.1.5. Tipos de proyectos de inversión

Duración: 2 horas

UNIDAD II. Estudio de mercado

Competencia:

Realizar el estudio de mercado, mediante la investigación y análisis respectivo, para proponer los productos o servicios innovadores que respondan a una necesidad del mercado y mejorar el posicionamiento de la organización, con creatividad, responsabilidad social y honestidad.

Contenido:

- 2.1 Objetivos 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

Duración: 3 horas

UNIDAD III. Estudio técnico

Competencia:

Desarrollar el estudio técnico del proyecto de inversión, seleccionado a través de la determinación de la capacidad instalada y proveeduría idónea de la propuesta, para asegurar la máxima calidad en la oferta del producto o servicio optimizando recursos, de manera organizada, responsable y oportuna.

Contenido:

- 3.1 Objetivos del estudio técnico
- 3.2 Estructura del estudio técnico
- 3.3 Tamaño óptimo del proyecto
- 3.4 Localización óptima del proyecto
- 3.5 Ingeniería del proyecto
- 3.6 Requerimientos de maquinaria y equipo
- 3.7 Capital humano
- 3.8 Marco legal de la organización
- 3.9 Conclusión del estudio técnico

Duración: 3 horas

UNIDAD IV. Estudio económico

Competencia:

Elaborar el estudio económico del proyecto de inversión, mediante la organización de la información, para formular los estados financieros proforma determinando del monto de la inversión requerida y de los costos asociados al proyecto, así como las fuentes de financiamiento idóneo y verificar su viabilidad económica, con responsabilidad y criterio prudencial.

Contenido:

- 4.1 Objetivos 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 integral y estados de situación financiera 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

Duración: 5 horas

UNIDAD V. Evaluación financiera

Competencia:

Determinar la viabilidad financiera del proyecto de inversión, a través de la aplicación de los distintos métodos existentes, para evaluar la rentabilidad del proyecto y tomar decisiones relativas a la ejecución del mismo, con honestidad, alto nivel de responsabilidad y criterio prudencial.

Contenido:

- 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
 - 5.2.2. Métodos de evaluación que no toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo
- 5.3. Análisis del flujo de efectivo
- 5.4. Efectos de la inflación en la evaluación del proyecto
- 5.5. Variación en el tipo de cambio en los proyectos
- 5.6. Análisis de sensibilidad

Duración: 3 horas

VI. ESTRUCTURA DE LAS PRÁCTICAS DE TALLER

No.	Nombre de la Práctica	Procedimiento	Recursos de Apoyo	Duración
UNIDAD I				
1	Selecciona el proyecto de inversión	<ol style="list-style-type: none"> 1. Revisa del material proporcionado por el profesor. 2. Busca la información complementaria en fuentes confiables. 3. Selecciona el proyecto de inversión a desarrollar, el cual debe incluir (Presentación del equipo de proyecto, Justificación, Historia del proyecto, Misión, Visión, Valores, Propuesta de valor, Descripción de la empresa, Análisis de la industria o sector: aplicación del método FODA). 4. Elabora un documento escrito en un formato digital en el que incluye (Portada, introducción, índice, contenido, conclusión y bibliografía con citas en APA). 5. Entrega el avance al docente para su revisión y retroalimentación. 6. Realiza las correcciones pertinentes a las observaciones realizadas por el docente. 	<ul style="list-style-type: none"> • Computadora. • Internet. • Utilización de algún recurso digital Paquetería Office Word, PowerPoint, entre otros. • Recursos bibliográficos (libros, revistas, capítulos de libros, artículos, manuales, entre otros). 	10 horas
UNIDAD II				
2	Realiza el estudio de mercado.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Revisa del material proporcionado por el profesor. 2. Busca la información complementaria en fuentes confiables. 	<ul style="list-style-type: none"> • Computadora. • Internet. • Utilización de herramientas para el cálculo de muestra, 	15 horas

		<p>3. Realiza el Estudio de Mercado, el cual debe incluir (objetivos del estudio de mercado, la investigación de mercado, el análisis de la demanda, oferta, precio, comercialización, mezcla de mercadotecnia (producto, precio, plaza y promoción), impacto y compromiso social, diseño de imagen corporativa, logotipo y slogan).</p> <p>4. Elabora un documento escrito en un formato digital en el que incluye (Portada, introducción, índice, contenido, conclusión y bibliografía con citas en APA).</p> <p>5. Entrega el avance al docente para su revisión y retroalimentación.</p> <p>6. Realiza las correcciones pertinentes a las observaciones realizadas por el docente.</p>	<p>diseño del instrumento online y softwares libres que permitan la validación del instrumento en caso de ser requerido.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Utilización de algún recurso digital: Paquetería Office Word, Power point, entre otros. • Recursos bibliográficos (libros, revistas, capítulos de libros, artículos, manuales, entre otros). 	
UNIDAD III				
3	Desarrolla el estudio técnico	<p>1. Revisa del material proporcionado por el profesor.</p> <p>2. Busca la información complementaria en fuentes confiables.</p> <p>3. Realiza el Estudio Técnico, el cual debe incluir (especificaciones del producto o servicio, descripción del proceso productivo, características de la tecnología (capacidad instalada, equipo, instalaciones, ubicación y distribución del espacio), sistemas de abastecimiento, materia prima,</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Computadora. • Internet. • Utilización de algún recurso digital: Paquetería Office Word, Power point, entre otros. • Utilizar aplicaciones de uso libre para el diseño de instalaciones, organigramas, manuales, entre otros. • Recursos bibliográficos (libros, revistas, capítulos de libros, 	12 horas

		<p>selección de proveedores y manejo de inventarios, mano de obra requerida (calidad y mejora continua), organigrama, programa de producción).</p> <p>4. Elabora un documento escrito en un formato digital en el que incluye (Portada, introducción, índice, contenido, conclusión y bibliografía con citas en APA).</p> <p>5. Entrega el avance al docente para su revisión y retroalimentación.</p> <p>6. Realiza las correcciones pertinentes a las observaciones realizadas por el docente.</p>	<p>artículos, manuales, entre otros).</p>	
UNIDAD IV				
4	Elabora el estudio económico	<p>1. Revisa del material proporcionado por el profesor.</p> <p>2. Busca la información complementaria en fuentes confiables.</p> <p>3. Realiza el Estudio Económico, el cual debe incluir (los objetivos, estructura, determinación de los costos del proyecto, inversión total inicial, cronograma de inversiones, depreciación y amortización, capital de trabajo, punto de equilibrio, estado de resultados integral y estados de situación financiera proforma, flujo de efectivo, costo de capital y tasa mínima de rendimiento, financiamiento, conclusión del estudio económico).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Computadora. • Internet. • Utilización de algún recurso digital: Paquetería Office Word, Power point, Excel entre otros. • Utilización de simuladores de acceso libre para las proyecciones económicas. • Recursos bibliográficos (libros, revistas, capítulos de libros, artículos, manuales, entre otros). 	15 horas

		<p>4. Elabora un documento escrito en un formato digital en el que incluye (Portada, introducción, índice, contenido, conclusión y bibliografía con citas en APA).</p> <p>5. Entrega el avance al docente para su revisión y retroalimentación.</p> <p>6. Realiza las correcciones pertinentes a las observaciones realizadas por el docente.</p>		
UNIDAD V				
5	Determina la viabilidad financiera del proyecto de inversión.	<p>1. Revisa del material proporcionado por el profesor.</p> <p>2. Busca la información complementaria en fuentes confiables.</p> <p>3. Realiza la evaluación financiera del proyecto de inversión, el cual debe incluir (objetivo del estudio financiero, los Métodos de evaluación, el Análisis del flujo de efectivo, los Efectos de la inflación en la evaluación del proyecto, la Variación en el tipo de cambio en los proyectos y el Análisis de sensibilidad).</p> <p>4. Elabora un documento escrito en un formato digital en el que incluye (Portada, introducción, índice, contenido, conclusión y bibliografía con citas en APA).</p> <p>5. Entrega el avance al docente para su revisión y retroalimentación.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Computadora. • Internet. • Utilización de algún recurso digital: Paquetería Office Word, Power point, Excel entre otros. • Utilización de simuladores de acceso libre para la aplicación de los métodos de evaluación. • Recursos bibliográficos (libros, revistas, capítulos de libros, artículos, manuales, entre otros). 	12 horas

		<p>6. Realiza las correcciones pertinentes a las observaciones realizadas por el docente.</p> <p>7. Expone de manera individual o colaborativa el proyecto final el debe integrar todos los estudios realizados, en una presentación ejecutiva en un medio digital.</p>		
--	--	---	--	--

VII. MÉTODO DE TRABAJO

Encuadre: El primer día de clase el docente debe establecer la forma de trabajo, criterios de evaluación, calidad de los trabajos académicos, derechos y obligaciones docente-alumno.

Estrategia de enseñanza (docente): Principalmente se utilizarán las siguientes estrategias;

- Expone las distintas metodologías aplicables a los estudios de un proyecto de inversión.
- Resuelve y explica el método investigativo de cada estudio involucrado.
- Proyecta videos sobre las diversas técnicas y métodos de investigación.
- Propone aplicaciones de uso libre para el adecuado desarrollo del proyecto de inversión.
- Diseña y aplica exámenes.
- Promueve la participación activa del estudiante

Estrategia de aprendizaje (alumno): Principalmente se utilizarán las siguientes estrategias;

- Investiga y analiza la metodología aplicable a los proyectos de inversión.
- Resuelve y expone los hallazgos obtenidos en cada estudio realizado.
- Analiza los videos sobre los estudios.
- Consulta y utiliza aplicaciones de uso libre
- Resuelve exámenes.
- Expone el proyecto final
- Participa activamente ya sea de manera individual o colaborativa.

VIII. CRITERIOS DE EVALUACIÓN

La evaluación será llevada a cabo de forma permanente durante el desarrollo de la unidad de aprendizaje de la siguiente manera:

Criterios de acreditación

- Para tener derecho a examen ordinario y extraordinario, el estudiante debe cumplir con los porcentajes de asistencia que establece el Estatuto Escolar vigente.
- Calificación en escala del 0 al 100, con un mínimo aprobatorio de 60.

Criterios de evaluación

Avances de proyecto.....	40%
2 exámenes escritos.....	20%
Proyecto de inversión.....	30%
Exposición del proyecto.....	10%
Total.....	100%

IX. REFERENCIAS

Básicas

- Angulo, A. L. (2016). *Proyectos formulación y evaluación*. México: Alfa Omega
- Baca. G. (2016). *Evaluación de proyectos* (8a. ed.). México: Mc Graw Hill.
- Kurowski, L., y Sussman, D. (2011). *Investment project design: a guide to financial and economic analysis with constraints*. [Clásica].
- Morales, A. y Morales, J. (2009). *Proyectos de inversión, evaluación y formulación*. México: Mc Graw Hill.
- Recuperado de https://www.cayso.com.mx/cursosenlinea/wp-content/uploads/2019/05/Proyectos-de-Inversi%C3%B3n-Arturo-Morales_compressed.pdf. [Clásica].
- Pacheco, C. (2019). *Finanzas corporativas* (6ta. ed.). México: IMCP.
- Ramírez, D. N. (2018). *Contabilidad administrativa, un enfoque estratégico para la competitividad* (10a. ed.). México: Mc Graw Hill.
- Rodríguez, F. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos de inversión, una propuesta metodológica*. México: IMCP.

Complementarias

- Gitman, L. J. y Zutter, C. J. (2016). *Principios de administración financiera* (14a. ed.). México: Pearson.
- Ross, S., Weterfield, R. y Jordan, B. (2018). *Fundamentos de finanzas corporativas* (11a. ed.). México: Mc Graw Hill.
- Tapia, C. y Jiménez, J. (2019). *Cómo entender finanzas sin ser financiero* (2da. ed.). México: IMCP.

X. PERFIL DEL DOCENTE

Contar con título de Licenciatura en Contaduría o Administración y preferentemente con estudios de posgrado en administración o finanzas, y con dos años de experiencia laboral en el área de finanzas y en docencia. Ser proactivo, analítico, actualizado y que fomente el trabajo en equipo interdisciplinario.