

## 1.- DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre de la asignatura:	Elaboración y evaluación de proyectos de inversión
Carrera:	Contador Público
Clave de la asignatura:	CPH-1021
(Créditos) SATCA <sup>1</sup>	1-3-4

## 2.- PRESENTACIÓN

### Caracterización de la asignatura.

Esta asignatura aporta al perfil del Contador Público el

### Intención didáctica.

Considerando que el Contador Público debe tener una base sólida sobre aspectos de

## 3.- COMPETENCIAS A DESARROLLAR

Competencias específicas	Competencias genéricas
Proporcionar los conocimientos para formular, elaborar y evaluar la factibilidad de Inversión, analizando los aspectos de mercado, técnicos y financieros para elaborar y evaluar un proyecto de inversión.	<b>Competencias instrumentales</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li><li>• Capacidad de planificar y organizar.</li><li>• Conocimientos del área de estudio y la profesión.</li><li>• Capacidad de comunicación oral y escrita.</li><li>• Habilidad en el uso de las tecnologías de la información y comunicación.</li><li>• Habilidad para buscar, procesar y analizar información procedente de fuentes diversas.</li><li>• Capacidad para tomar decisiones.</li></ul> <b>Competencias interpersonales</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Capacidad crítica y autocrítica.</li><li>• Capacidad de trabajo en equipo.</li><li>• Habilidades interpersonales.</li><li>• Capacidad para trabajar en equipos interdisciplinarios.</li><li>• Compromiso ético.</li></ul>

<sup>1</sup> Sistema de asignación y transferencia de créditos académicos

	<p><b>Competencias sistémicas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.</li> <li>• Habilidades de investigación.</li> <li>• Capacidad de aprender.</li> <li>• Capacidad de adaptarse a nuevas situaciones.</li> <li>• Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad).</li> <li>• Liderazgo.</li> <li>• Habilidad para trabajar en forma autónoma.</li> <li>• Capacidad para diseñar y gestionar proyectos.</li> <li>• Iniciativa y espíritu emprendedor.</li> <li>• Preocupación por la calidad.</li> <li>• Búsqueda del logro.</li> </ul>
--	---

#### 4.- HISTORIA DEL PROGRAMA

<b>Lugar y fecha de elaboración o revisión</b>	<b>Participantes</b>	<b>Observaciones (cambios y justificación)</b>
Instituto Tecnológico de Colima, 28 de septiembre al 2 de Octubre de 2010	Representantes de los Institutos Tecnológicos de: Colima, Los Mochis,	Reunión nacional de diseño e innovación curricular para la formación y desarrollo de competencias profesionales de las carreras de Lic. en Administración y Contaduría del SNEST.
Instituto Tecnológico de Toluca, 18 al 22 de Enero de 2010	Representantes de los Institutos Tecnológicos de: Cd. Cuauhtémoc, Acapulco, Colima, Matamoros, Iguala, Lázaro Cárdenas, Cuautla, San Martín Texmelucan, Cd. Juárez.	Reunión de información y validación del proceso de diseño curricular por competencias profesionales de la carrera de Contador Público del SNEST.
Institutos Tecnológicos de Colima, Tijuana, octubre de 2009 a mayo de 2010.	Representantes de la Academia de Ciencias Económico–Administrativas	Análisis, enriquecimiento y elaboración del programa de estudio propuesto en la Reunión Nacional de Diseño Curricular de la carrera de Contador Público.
Instituto Tecnológico de Aguascalientes.  15-18 de Junio 2010	Institutos Tecnológicos de: Matamoros, Iguala, Chihuahua y Cd. Cuauhtémoc.	Reunión nacional de implementación curricular de las carreras de Ingeniería en Gestión Empresarial e Ingeniería en Logística y fortalecimiento curricular de

		las asignaturas comunes por área de conocimiento para los planes de estudio actualizados del SNEST
--	--	--

## 5.- OBJETIVO(S) GENERAL(ES) DEL CURSO (competencia específica a desarrollar en el curso)

Conocer, identificar y aplicar métodos que le permitan elaborar, evaluar y tomar decisiones para cualquier tipo de proyecto de inversión.

## 6.- COMPETENCIAS PREVIAS

- Conocer y analizar aspectos de estructura y operación de planta industrial.
- Identificación y conocimiento de procesos
- Conocimientos de costos, administración, finanzas, mercadotecnia, economía y derecho.
- Leer, interpretar información.
- Conocer y operar las alternativas de financiamiento en México.

## 7.- TEMARIO

Unidad	Temas	Subtemas
1	Introducción y generalidades de proyectos de inversión	1.1 Introducción 1.2 Características de un proyecto 1.3 Estrategias 1.4 Estructuración 1.5 Métodos de elaboración y evaluación de proyectos.
2	Estudio de mercado	2.1 Estudio de la demanda 2.2 Estudio de la Oferta 2.3 Segmentación del mercado 2.4 Análisis de factibilidad 2.5 Caracterización del producto 2.6 Distribución del producto,
3	Estudio técnico	3.1 Concepto 3.2 Ubicación del Negocio 3.3 Factibilidad de servicios. 3.4 Aspectos legales 3.5 Distribución de la planta 3.6 Instalación de la maquinaria 3.7 Identificación de procesos.

4	Estudio financiero	3.8 Aseguramiento de las materias primas. 3.9 Impacto ambiental. 3.10 Estructura organizacional  4.1 Objetivo 4.2 Presupuestos. 4.2.1 De ventas 4.1.2 De producción 4.1.3 Costos 4.3.4 Gastos 4.3.5 Estados financieros presupuestados
5	Evaluación del proyecto	5.1 Métodos de Evaluación 5.1.1 Flujos de efectivo 5.1.2 Valor presente Neto 5.1.3 Tasa Interna de rendimiento 5.1.4 Tasa de rendimiento mínima atractiva 5.1.5 Efectos de la Inflación en la evaluación del proyecto 5.2 Análisis de Sensibilidad de riesgo 5.2.1 Análisis de costos 5.2.2 Toma de decisiones 5.2.3 Comprar o producir. 5.2.4 Demanda. 5.3 Evaluación de fuentes de financiamiento.
6	Caso práctico	Proyecto

## 8.- SUGERENCIAS DIDÁCTICAS (desarrollo de competencias genéricas)

El profesor debe:

- Estimular la búsqueda amplia, profunda y fundamentada de información de diversas fuentes relacionadas con los contenidos temáticos.
- Impulsar actividades de aprendizaje que permitan la aplicación de las teorías, conceptos, modelos, técnicas y metodologías que se van aprendiendo en el desarrollo de la asignatura.
- Propiciar el planteamiento de preguntas y la solución de problemas, así como el aprendizaje.
- Fomentar actividades grupales que propicien la comunicación, el intercambio argumentado de ideas, la reflexión, la integración y la colaboración de y entre los estudiantes.
- Propiciar la interacción de los integrantes de los equipos y del grupo a través de la discusión argumentada.

- Crear situaciones que permitan al estudiante la integración de contenidos de la asignatura y entre distintas asignaturas, para su análisis y solución de problemas.
- Propiciar en el estudiante, el sentimiento de logro y de ser competente.
- Promover la precisión en el uso de nomenclatura y terminología científica, tecnológica y humanística.
- Propiciar, en el estudiante, el desarrollo de actividades intelectuales de inducción-deducción y análisis-síntesis, las cuales lo encaminan hacia la investigación, la aplicación de conocimientos y la solución de problemas.
- Priorizar el uso de las nuevas tecnologías en el desarrollo de los contenidos de la asignatura.
- Privilegiar actividades prácticas que permitan el desarrollo de habilidades para la experimentación, tales como: observación, identificación, manejo y control de variables y datos relevantes, planteamiento de hipótesis y de trabajo en equipo.
- Impulsar actividades de aprendizaje que permitan la aplicación de los conceptos, modelos, técnicas y metodologías que se van aprendiendo en el desarrollo de la asignatura.
- Propiciar el uso adecuado de las tecnologías de la información y comunicaciones, para la obtención, procesamiento y análisis de datos.
- Favorecer acciones en que los contenidos de la asignatura se relacionen con prácticas de una profesión con enfoque sustentable.
- Fomentar la observación y el análisis de fenómenos y problemáticas propias del campo ocupacional.
- Fomentar el espíritu emprendedor y un proceso de educación continua.
- Propiciar el desarrollo y la realización de prácticas.
- Programar y realizar visitas industriales.
- Coordinarse con los profesores de otras asignaturas afines, para complementar las actividades donde se interrelacionen los conocimientos de las materias.

## **9.- SUGERENCIAS DE EVALUACIÓN.**

La evaluación debe ser un proceso continuo, dinámico y flexible enfocado a la generación de conocimientos sobre el aprendizaje, la práctica docente y el programa en sí mismo.

Debe realizarse una evaluación diagnóstica al inicio del semestre, para partir de saberes previos, expectativas e intereses que tengan los estudiantes.

Durante el desarrollo del curso debe llevarse a cabo una evaluación formativa que permita realimentar el proceso de aprendizaje y establecer las estrategias para el logro de los objetivos establecidos.

Al finalizar el curso debe realizarse una evaluación sumativa que se vincula con aquellas acciones que se orientan a dar cuenta de productos, saberes, desempeños y actitudes que se deben considerar para la calificación.

Se sugiere utilizar como herramienta de evaluación el portafolio de evidencias, y como instrumento la lista de cotejo y la rúbrica.

Y algunas evidencias de producto podrían ser:

- Reporte de investigaciones.
- Reporte de prácticas realizadas.
- Materiales utilizados en exposiciones.
- Proyecto de investigación.
- El registro de observación de la participación en un debate, en una exposición, en el trabajo de equipo, entre otros.

## 10.- UNIDADES DE APRENDIZAJE

### Unidad 1: Introducción y generalidades de proyectos de inversión.

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
Conocer la estructura, evaluación, necesidades, alcances y el proceso de elaboración y evaluación de un proyecto de inversión	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Realizar investigación documental a través de medios electrónicos e impresos de proyectos de inversión.</li> <li>● Analizar la estructura operacional de un proyecto de inversión como resultado de la investigación realizada.</li> <li>● Establecer las necesidades y alcances de un proyecto de inversión.</li> <li>● Estructurar el proceso de elaboración y evaluación y seleccionar la(s) alternativa(s) pertinentes.</li> <li>● Definir los pasos a seguir para el desarrollo del proceso.</li> </ul>

### Unidad 2: Estudio de mercado.

Competencia específica a desarrollar	Actividades de Aprendizaje
Elaborar un estudio de mercado	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Investigar aspectos socioeconómicos relacionados con el mercado.</li> <li>● Determinar las características del producto o servicio.</li> <li>● Delimitar el segmento de mercado del proyecto.</li> <li>● Establecer la metodología del estudio de mercado. (tipo de investigación de mercado, tamaño de la muestra, instrumentos de medición, proceso de recopilación de datos y resultados)</li> </ul>

### Unidad 3: Estudio técnico.

<b>Competencia específica a desarrollar</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>
Establecer las diferentes etapas del proceso técnico	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizar investigación documental y de campo a través de visitas industriales a empresas de la localidad para su estudio técnico.</li> <li>• Estructurar proyectos documentales con base en la investigación con un sentido crítico propositivo</li> <li>• Exponer a través de dinámicas grupales las conclusiones de los trabajos y establecer premisas de solución referentes a proyectos de inversión.</li> </ul>

#### **Unidad 4: Estudio financiero.**

<b>Competencia específica a desarrollar</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>
Realizar el estudio financiero	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizar investigación documental a través de medios electrónicos y revistas especializadas para la elaboración del estudio financiero.</li> <li>• Elaborar reportes escritos en función de las investigaciones realizadas con un enfoque propositivo y establecer alternativas de proyección financiera.</li> <li>• Realizar análisis autocrítico de las investigaciones previas encaminadas a la solución del problema.</li> <li>• Definir, a través de casos concretos, los costos en que se incurrirá para el diseño de proyectos de inversión operativos y/o de financiamiento.</li> </ul>

#### **Unidad 5: Evaluación del proyecto.**

<b>Competencia específica a desarrollar</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>
<p>Aplicar los métodos de evaluación (VPN y TIR) así como el flujo de efectivo y los efectos de la inflación en la evaluación del proyecto.</p> <p>Aplicar las técnicas y métodos de medición del riesgo así como los efectos inflacionarios que afectan al mismo en la elaboración del proyecto.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizar investigación documental a través de medios electrónicos y revistas especializadas sobre los métodos de evaluación, técnicas y métodos de medición del riesgo y sobre decisiones de inversión y financiamiento.</li> <li>• Analizar y aplicar los métodos de evaluación (VPN y TIR), el flujo de efectivo y las tendencias inflacionarias con el objeto de evaluar adecuadamente el proyecto.</li> <li>• Aplicar las técnicas relacionadas con la medición del riesgo como factor fundamental</li> </ul>

	<p>para la toma de decisiones.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Establecer mediante el uso de los árboles de decisión los flujos y etapas que habrán de seguirse en el diseño de los procesos del proyecto</li> <li>• Discutir, a partir del análisis de los métodos, la factibilidad económica para realizar el proyecto.</li> <li>• Realizar una comparación de los métodos, para definir la mejor alternativa en función de los proyectos analizados.</li> </ul>
--	---

### Unidad 6: Caso práctico.

<b>Competencia específica a desarrollar</b>	<b>Actividades de Aprendizaje</b>
<p>Analizar las decisiones de inversión y financiamiento fundamentado en las estrategias establecidas previamente.</p> <p>Integrar el proyecto de inversión y financiamiento</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Participar en dinámicas grupales con la finalidad de establecer las bases de la decisión final considerada.</li> <li>• Elaborar casos prácticos a efecto de determinar las mejores alternativas.</li> </ul>

### 11.- FUENTES DE INFORMACIÓN

1. Coss Bu Raúl. Análisis y Evaluación de proyectos de Inversión. Ed.: LIMUSA
2. Sapag Chain Nassir. Preparación y Evaluación de Proyectos de Inversión Ed.: Mc Graw Hill
3. Baca Urbina Gabriel. Evaluación de Proyectos. Ed.: Mc Graw Hill
4. Charles T. Horngreen. Contabilidad Financiera. Ed.: Prentice Hall
5. J. Fred Weston. Fundamentos de Administración Financiera. Ed.: Mc Graw Hill
6. Stephen Ross. Finanzas Corporativas. Ed.: Mc Graw Hill

### 12.- PRÁCTICAS PROPUESTAS

- ✓ El estudiante desarrollará un proyecto de inversión a través del cual integre todos los pasos del proceso, inherentes a la elaboración del mismo, así como la aplicación de los métodos y técnicas para la evaluación correspondiente, a efecto de determinar su factibilidad y riesgo.