|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Nombre de la signatura** | **EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN** | **Clave de la asignatura** |
| **Área de formación** | **Docencia frente a grupo según SATCA** | **Trabajo de Campo Supervisado según SATCA** | **Carácter de la asignatura** |
| **HCS** | **HPS** | **TH** | **C** | **HTCS** | **TH** | **C** | **TC** | (X) Obligatoria  | ( ) Optativa |
| Integral Profesional | 1 | 3 | 4 | 4 |  |  |  |  |

|  |
| --- |
| **Seriación** |
| **Explícita** | **Implícita** |
| Asignaturas antecedentes | Asignaturas subsecuentes | Conocimientos previos |
| Formulación De Proyectos De Inversión |  |  |

|  |
| --- |
| **Propósitos de la asignatura** |
| Aplicar los diferentes enfoques de la evaluación financiera en un Proyecto de Inversión, para medir su viabilidad en la toma de decisiones para su aceptación. |
| **Competencias a desarrollar**  |
| **Genéricas** | **Específicas** |
| * Comunicación oral y escrita en la propia lengua
* Capacidad de trabajar en equipos interdisciplinarios
* Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica}
* Cultura emprendedora
 | Analizar opciones de inversión y Preparar los estados financieros proforma, sin y con efectos de la inflación, con la finalidad de analizar los resultados obtenidos aplicando a los flujos de efectivo, los enfoques de Valor Anual Equivalente. |

|  |
| --- |
| **Perfil sugerido del docente** |
| Académico: * Licenciatura en Economía, Administración, Contaduría Pública, Ingeniería y Matemáticas.
* Postgrado en Administración, Finanzas, Matemáticas, Valuación.
 |
| Profesional:* Tener conocimientos básicos de matemáticas y estadística inferencial.
* Experiencia en el dominio de los cálculos financieros.
* Experiencia mínima de 3 años en estudios y proyectos de inversión.
* Conocimientos en hojas de cálculo electrónicas (Excel).
 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **UNIDAD No. 1** | Estudio Económico  | **Horas estimadas para cada unidad** |
| 20 |
| **CONTENIDOS** |
| **Conceptuales** | **Aprendizaje esperado** | **Evidencias de aprendizaje** |
| * 1. Conceptos generales y estructuración del estudio económico
	2. Elaborar el presupuesto de ventas o ingresos}

1.3 Determinación de los costos1.3.1 Costos de producción1.3.2 Costos de administración1.3.3 Costos de venta1.3.4 Costos financieros1.4 Depreciación y amortización1.5 Inversión inicial: fija, diferida y capital de trabajo1.6 Estado de resultados1.7 Balance 1.8 Flujo neto de efectivo1.9 Cronograma de inversiones1.10 Caso práctico | Identifica las diferencias entre la inversión fija, diferida y capital de trabajo.Conoce y elabora el flujo neto de efectivo del Proyecto en estudio.Elabora un ejemplo de la tabla de amortización de deuda.Elabora los estados financieros proforma, del Proyecto de inversión en estudio. | Estados Financieros Proforma 25% |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **UNIDAD No. 2** | Evaluación Económica | **Horas estimadas para cada unidad** |
| 24 |
| **CONTENIDOS** |
| **Conceptuales** | **Aprendizaje esperado** | **Evidencias de aprendizaje** |
| 2.1 Métodos de evaluación que toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo2.1.1 Valor presente neto (VPN). Definición. Ventajas y desventajas2.1.2 Tasa interna de rendimiento (TIR). Definición. Ventajas y desventajas.2.1.3 Período de recuperación de la inversión a valor presente (PRIV).2.1.4 Valor anual equivalente (VAE)2.2. Relación beneficio/costo. 2.3 Punto de equilibrio | Calcula e interpreta el VAE, VPN, TIR y PRI.Explica la viabilidad del proyecto de inversión a partir de los indicadores de VAE, VPN, TIR y PRI.Explica la aplicación principal del punto de equilibrio. | Evaluación Financiera 25% |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **UNIDAD No. 3** | Análisis De Administración De Riesgos | **Horas estimadas para cada unidad** |
| 20 |
| **CONTENIDOS** |
| **Conceptuales** | **Aprendizaje esperado** | **Evidencias de aprendizaje** |
| 3.1 Objetivos y generalidades del análisis y administración del riesgo.3.2 Costo de capital.3.3 Cálculo de la tasa de riesgo en el proyecto final.3.4 Tasa premio.3.5 Tasa de rendimiento mínima atractiva | Identifica y aplica la administración del riesgo en proyectos de inversión en estudio. | Costo de capital 10%Proyecto de inversión 40% |

|  |  |
| --- | --- |
| **Contenidos procedimentales** | **Contenidos actitudinales** |
| * Lecturas críticas de casos.
* Mesas de análisis de los casos.
* Foros de discusión o debate grupal.
* Resolución de problemas.
 | * Respeto a las normas de investigación
* Investigación documental.
* Consulta de sitios web de interés.
* Diseño de la metodología para la evaluación del Proyecto de Inversión.
* Presentación oral de la evaluación del proyecto propuesto.
 |

|  |
| --- |
| **Metodología para la construcción del conocimiento** |
| **Actividades de aprendizaje con el docente**  | **Actividades de aprendizaje autónomo** |
| * Planifica el proceso enseñanza – aprendizaje;
* Organiza a los alumnos por equipos de trabajo;
* Organiza y anima situaciones de aprendizaje;
* Organiza la exposición de proyectos, el debate y la retroalimentación de los avances, y
* Afronta los deberes y los dilemas éticos de la profesión.
 | * Lecturas
* Estructura la metodología de evaluación financiera para el proyecto de inversión en estudio
* Recaba información en el mercado financiero
* Elabora los avances parciales y final de la evaluación del Proyecto de Inversión

 |

|  |
| --- |
| **Evidencias de desempeño** |
| **Acreditación** | **Evaluación**  | **Calificación** |
| Criterios académicos y administrativos establecidos por el Reglamento Escolar vigente  | Se evaluara al término de cada unidad | * Estudio económico 25%
* Evaluación económica 25%
* Análisis y administración
* del riesgo 50%

 **total 100%** |

|  |
| --- |
| **FUENTES DE APOYO Y CONSULTA** |
| **BÁSICA** |
| 1. BACA, U, G. (2013). *Evaluación de proyectos*. México: ed. McGraw-Hill, 384 pp.

<http://www.mheducation.com.mx/9786071509222-latam-evaluacion-de-proyectos> 1. BACA U. G. (2015), Ingeniería económica. México: edit. MCGraw-Hill, 512 pp.

<http://www.mheducation.com.mx/9786071509222-latam-evaluacion-de-proyectos> 1. SAPAG Ch. N. (2014). Preparación y evaluación de proyectos. México: ed. McGraw-Hill

<http://www.mheducation.com.mx/9786071511447-latam-evaluecion-de-proyectos-group> 1. CLIFFORD F. G. y Erik W. L. (2014). Administración de proyectos. México: ed. McGraw-Hill.

<http://www.mheducation.com.mx/catalogsearch/result/?q=Clifford> 1. RODRIGUEZ S. A. 2013. Modelos de análisis y valoración de proyectos de inversión. México: ed. SEGAL, 314 pp.

<http://www.todostuslibros.com/libros/modelos-de-analisis-y-valoracion-de-proyectos-de-inversion_978-84-8408-723-6> 1. ILPES. 2015. Guía para la presentación de proyectos. México: ed. SEGAL, 230 pp.

<http://www.todostuslibros.com/libros/guia-para-la-presentacion-de-proyectos_978-968-23-1687-6>  |
| **COMPLEMENTARIA** |
| 1. COSS, B, R. (2009), Análisis y evaluación de proyectos de inversión. México: ed Limusa, 375 pp.
2. CÓRDOVA, P, M. (2006). *Formulación y evaluación de proyectos*. Colombia: ed Digiprint Editores, 350 pp.
3. SHELDON, M, R. (2007). *Introducción a la estadística*. España: Ed. Reverte, 809 pp.
4. LEVIN, R, I y Rubin, D, S. (2004). *Estadística para Administración y Economía*. México: ed. Pearson, 952 pp.
5. BERENSON, L, M, Levine, M, D y Krehbiel, T, C. (2006). *Estadística para administración*. México: ed. Pearson, 619 pp.
6. RUBIO, A, L y Marco, C. R. (2004). *Problemas resueltos de estadística descriptiva*. España: ed. Visión, 196 pp.
7. PIMENTEL E. (2008) Formulación y evaluación de Proyecto de Inversión: Aspectos teórico prácticos. Venezuela: Universidad Central de Venezuela
 |
| **L/INTERNET** |
| 1. Secretaria de Pesca. Formulación y evaluación de proyectos de inversión. México: Serie Técnica Administración N°4

<http://conapesca.gob.mx/work/sites/cona/dgof/publicaciones/FormulacionProyectos.pdf> 1. TAPIA Gustavo. Administración financiera de proyectos de inversión. Argentina: Universidad de Belgrano

<http://repositorio.ub.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/3124/3850%20-%20admin%20financiera%20-%20>  |

|  |
| --- |
| **RESPONSABLE DEL DISEÑO** |
| Elaborado por | Dr. Rubén Luis Susunaga LópezM.A. Jenner Priego PadrónDra. Ana Laura Luna JiménezM.A Vìctor Manuel Barceló GutiérrezM.T.E. Martha Julia Macosay CruzL.P.O Abril Figueroa Bentata |
| Fecha de elaboración  | 9 de noviembre de 2016 |

Nomenclatura

HCS- Horas Clase a la semana.

HPS- Horas Prácticas a la semana (laboratorio, seminarios o talleres).

HTCS-Hora de Trabajo de Campo Supervisado a la semana (Servicio Social, Práctica Profesional, internado, estancias, ayudantías).

TH- Total de Horas.

C- Créditos.

TC-Total de crédito