|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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 costos  1.3.1 Costos de producción  1.3.2 Costos de administración  1.3.3 Costos de venta  1.3.4 Costos financieros  1.4 Depreciación y amortización  1.5 Inversión inicial: fija, diferida y capital de trabajo  1.6 Estado de resultados  1.7 Balance  1.8 Flujo neto de efectivo  1.9 Cronograma de inversiones  1.10 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 tiempo  2.1.1 Valor presente neto (VPN). Definición. Ventajas y desventajas  2.1.2 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 López  M.A. Jenner Priego Padrón  Dra. Ana Laura Luna Jiménez  M.A Vìctor Manuel Barceló Gutiérrez  M.T.E. Martha Julia Macosay Cruz  L.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