



# **Universidad Autónoma del Estado de México**

## **Licenciatura en Contaduría 2003**

**Programa de Estudios:**

**Proyectos de Inversión**



**I. Datos de identificación**

Licenciatura **Contaduría 2003**

Unidad de aprendizaje **Proyectos de Inversión** Clave **L30078**

Carga académica	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>7</b>
	Horas teóricas	Horas prácticas	Total de horas	Créditos

Período escolar en que se ubica **1 2 3 4 5 6 7 8 9**

Seriación	<b>Ninguna</b>	<b>Ninguna</b>
	UA Antecedente	UA Consecuente

**Tipo de Unidad de Aprendizaje**

Curso	<input type="checkbox"/>	Curso taller	<input checked="" type="checkbox"/>
Seminario	<input type="checkbox"/>	Taller	<input type="checkbox"/>
Laboratorio	<input type="checkbox"/>	Práctica profesional	<input type="checkbox"/>
Otro tipo (especificar)	<input type="text"/>		

**Modalidad educativa**

Escolarizada. Sistema rígido	<input type="checkbox"/>	No escolarizada. Sistema virtual	<input type="checkbox"/>
Escolarizada. Sistema flexible	<input checked="" type="checkbox"/>	No escolarizada. Sistema a distancia	<input type="checkbox"/>
No escolarizada. Sistema abierto	<input type="checkbox"/>	Mixta (especificar)	<input type="text"/>

**Formación común**

Administración 2003	<input type="checkbox"/>	Informática Administrativa 2003	<input type="checkbox"/>
Mercadotécnica 2010	<input type="checkbox"/>		

**Formación equivalente**

	<b>Unidad de Aprendizaje</b>
Administración 2003	<input type="text"/>
Informática Administrativa 2003	<input type="text"/>
Mercadotécnica 2010	<input type="text"/>



## II. Presentación

El contenido de la asignatura se desarrollará en sesiones de cuatro horas semanales que comprende teóricas y una práctica; asegurando proporcionar al alumno las técnicas y métodos de análisis financiera de proyectos productivos de inversión que, coadyuven en la toma de decisiones de financiamiento y su respectivo impacto en el riesgo del proyecto.

La asignatura de aprendizaje Proyectos de Inversión comienza con el marco teórico que engloba ahondar en cada uno de los elementos básicos de la formulación de un plan de negocios, desde por el estudio técnico-operativo, hasta llegar al estudio económico-financiero, tópicos que proporcionan la evaluación de los proyectos y la correcta toma de decisiones.

El desarrollo de la unidad se dará a través de la participación activa del discente en la investigación tal manera que analice la aplicación de la teoría aprendida.

Se desarrollará un caso práctico que le permita demostrar y aplicar de manera integral procedimiento para la realización de un proyecto de inversión, los indicadores en el que se basará docente.

El curso tendrá como guía un libro de texto elegido por la academia, y para ciertos temas se así mismo, se apoyará con material didáctico y casos prácticos preparados por el docente.

## III. Ubicación de la unidad de aprendizaje en el mapa curricular

**Núcleo de formación:** Sustantivo

**Área Curricular:** Finanzas

**Carácter de la UA:** Obligatoria

## IV. Objetivos de la formación profesional.

### Objetivos del programa educativo:

Formar profesionales éticos, con capacidad para generar, analizar e interpretar información financiera y administrativa para la toma de decisiones.

### Objetivos del núcleo de formación:

Introducir y formar a los estudiantes en las ciencias y las disciplinas del conocimiento en donde se ubica la profesión de la Contaduría.



### **Objetivos del área curricular o disciplinaria:**

Analizar los factores que afecten a la administración financiera, el proceso de administración de las finanzas, aspectos financieros de las fusiones, adquisiciones, escisión y liquidación de empresas, los instrumentos de funcionamiento, la organización del sistema financiero mexicano, los métodos de análisis y evaluación de inversiones en funcionamiento de los mercados internacionales, las técnicas de ingeniería financiera y el contexto de las finanzas internacionales.

### **V. Objetivos de la unidad de aprendizaje.**

Aplicar la metodología para la elaboración y el análisis de los proyectos de inversión, así mismo conocer las diferentes técnicas de evaluación de los mismos.

### **VI. Contenidos de la unidad de aprendizaje y su organización**

#### **Unidad 1.**

**Objetivo:** Plantear los aspectos generales que enmarcan los proyectos de inversión, incluyendo las herramientas cuantitativas básicas para la toma de decisiones económico-financieras

- 1.1 Marco conceptual de los proyectos de inversión
- 1.2 El proceso de preparación y evaluación de los proyectos de inversión
- 1.3 Herramientas estadísticas de análisis de información.
- 1.4 Herramientas de matemáticas financieras
- 1.5 Otras opciones de alternativas de inversión

#### **Unidad 2.**

**Objetivo:** Analizar y desarrollar las etapas que conforman un proyecto de inversión, principalmente las referentes a los estudios de mercado, técnico y financiero, analizando su factibilidad dentro del entorno del proceso de inversión

- 2.1 Estudio de materias primas e insumos.
- 2.2 Localización del proyecto.
- 2.3 Tamaño del proyecto.
- 2.4 Ingeniería del proyecto.
- 2.5 Estructura del mercado.
- 2.6 Identificación del producto o servicio.



- 2.7 Análisis de la demanda y la oferta.
- 2.8 Tamaño del mercado.
- 2.9 Plan de comercialización.
- 2.10 Presupuestos de inversión.
- 2.11 Presupuestos de operación.
- 2.12 Estados financiero pro-forma.
- 2.13 Análisis financiero.
- 2.14 Métodos de evaluación de inversiones

### Unidad 3.

**Objetivo:** Determinar la combinación óptima de financiamiento del proyecto a través de la estructura de capital deseada determinada por el capital accionario y pasivos de corto y largo plazo

- 3.1 Aportaciones de capital
- 3.2 Apoyo para el financiamiento de capital de trabajo (crédito de habilitación o avío, factoraje financiero, etc.)
- 3.3 Créditos para la adquisición de maquinaria, equipo y mobiliario
- 3.4 Créditos para la adquisición, construcción, modificación o instalación de locales, bodegas, oficinas, etc
- 3.5 Arrendamiento financiero
- 3.6 Créditos destinados a la reestructuración de pasivos

### Unidad 4.

**Objetivo:** Determinar la forma jurídica de la empresa y su organización técnica y administrativa

- 4.1 Tópicos jurídicos
- 4.2 Organización técnico productiva
- 4.3 Organización administrativa
- 4.4 Organización para la ejecución

### Unidad 5.

**Objetivo:** Conocer la metodología para acceder a los fondos PYME

- 5.1 Acceso a fuentes de financiamiento



## VII. Sistema de evaluación

Exámenes	60 puntos
Portafolio de evidencias:	40 puntos

## VIII. Acervo bibliográfico

### Básica

Nacional Financiera. Organización de los Estados Americanos, Guía para la formulación y evaluación de los proyectos de inversión, México, 2000.

Nacional Financiera. Organización de los Estados Americanos, Diplomado en el ciclo de vida de los proyectos de inversión, México, 1998.

Besley, Scout y Brigham, Eugene F., Fundamentos de administración financiera, McGraw-Hill, México, 2001.

García Mendoza, Alberto, Evaluación de proyectos de inversión, McGraw-Hill, México, 1998.

Sapag Chain, Nassir y Sapag Chain, Reinaldo, Preparación y evaluación de proyectos de inversión, 4ªed., McGraw-Hill, México, 2003.

Reglas de Operación del Fondo PYME (Secretaría de Economía)