



**Universidad de Guadalajara
Centro Universitario de los Lagos**

**PROGRAMA DE ESTUDIO
FORMATO BASE**

1. IDENTIFICACIÓN DEL CURSO

Nombre de la materia

Formulación y Evaluación de Proyectos

Clave de la materia:	Horas de teoría:	Horas de práctica:	Total de Horas:	Valor en créditos:
15098	40	40	80	8

Tipo de curso: (Marque con una X)

C= curso	P= practica	CT = curso-taller	X	M= módulo	C= clínica	S= seminario
----------	-------------	-------------------	---	-----------	------------	--------------

Nivel en que ubica: (Marque con una X)

L=Licenciatura	X	P=Posgrado
----------------	---	------------

Prerrequisitos formales (Materias previas establecidas en el Plan de Estudios)	Prerrequisitos recomendados (Materias sugeridas en la ruta académica aprobada)

Departamento:

Ciencias Sociales y del Desarrollo Económico

Carrera:

Licenciatura en Administración

Área de formación:

Área de formación básica común obligatoria.	Área de formación básica particular obligatoria.	X	Área de formación básica particular selectiva.	Área de formación especializada selectiva.	Área de formación optativa abierta.
---	--	---	--	--	-------------------------------------

Historial de revisiones:

Acción:	Fecha:	Responsable
Revisión, Elaboración		
Elaboración		
Revisión		
Revisión		
Revisión y Actualización		
Revisión		

Academia:

Disciplinas Informativas

Aval de la Academia:

Fecha: 2014 B – 2015 A		
Nombre	Cargo: Presidente, Secretario, Vocales	Firma

2. PRESENTACIÓN

En este curso se analizará los métodos y las técnicas para la formulación y evaluación de proyectos privados. Se revisarán las principales teorías y las mejores prácticas que explican por qué es importante realizar la evaluación de proyectos y su vínculo con las empresas y la asignación óptima de los recursos escasos. Se estudia cómo esta metodología puede contribuir de manera global a optimizar los recursos para incrementar el beneficio de la sociedad a través del emprendimiento de proyectos alternativos que presenten una mayor rentabilidad. Para ello, se abordan los aspectos de mercado, ingeniería, financieros, de organización y legal así como los ambientales. De manera particular, se revisarán las principales tendencias y oportunidades de los negocios que acompañan a la actual tendencia del desarrollo sustentable.

3. OBJETIVO GENERAL

La enseñanza de este curso es proporcionar a los estudiantes la metodología, herramientas y las técnicas para la formulación y evaluación de proyectos para la toma de decisiones de inversión, que permitan al estudiante formar habilidades para la toma de decisiones de inversión alternativas y optimizar recursos en aquellos proyectos que generen una mejor rentabilidad.

4. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

--

5. CONTENIDO

Temas y Subtemas
Contenido temático Unidad 1 Introducción: Importancia de la evaluación de proyectos Objetivo particular Sensibilizar al estudiante sobre la necesidad de aplicar herramientas y técnicas en la evaluación de decisiones de inversión para disminuir la incertidumbre y lograr maximizar los recursos escasos para la obtención de una mejor rentabilidad financiera. 1. Propósitos, metas y objetivos 1. Conceptos 1. ¿Qué es un proyecto de inversión? 1. Definición y características de los proyectos 2. Categorías de los proyectos 1. Productivos 2. De infraestructura 3. Servicios 4. Sociales 5. De cooperación 2. Proceso de evaluación y ciclo del proyectos de inversión 1. Idea

2. Estudio a nivel perfil del proyecto
3. Estudio de prefactibilidad o anteproyecto
4. Estudio de factibilidad o proyecto definitivo
5. Ejecución
6. Operación
7. Abandono
3. Objetivo de los proyectos de inversión
4. Identificación de proyectos
1. Proyecto de inversión privados
2. Proyectos de inversión gubernamentales
5. Formulación de proyectos
1. Evaluación de mercado
2. Evaluación técnica o de ingeniería
3. Evaluación ambiental
4. Evaluación Económica
5. Evaluación financiera
6. Evaluación administrativa
7. Análisis de mercado y competitividad en la evaluación de proyectos

Unidad 2 Estudio de Mercado

Objetivo

Que el alumno identifique y aplique las técnicas de análisis más usadas para realizar el diagnóstico para poder realizar la valoración del mercado identificación de elementos claves que permitan estimar la cantidad de producto o servicio que es posible vender tomando en cuenta las especificaciones que dicta el mercado en cuanto a precio, calidad y rapidez.

1. Caracterización y definición del producto o servicio
2. Demanda del producto o servicio
1. Concepto de demanda
2. Macro tendencias, identificación de los gustos y preferencias de los consumidores
3. Métodos de pronóstico para estimar la demanda y la oferta
1. Naturaleza, utilidad y aplicación de los pronósticos
2. Selección del método de pronostico
3. Técnicas cualitativas
4. Análisis y proyección de series de tiempo
5. Pronósticos por medio de investigación de mercados
6. Selección del modelo de pronostico
3. Oferta del producto o servicio
1. Selección del método de pronostico
4. Mercado potencial y objetivo
5. Balance oferta demanda
6. Segmentación del mercado
7. Fijación de precios
8. Estudio de la competencia
9. Comercialización y distribución
10. Estudio del comportamiento del consumidor

1. Encuestas
2. Grupo de enfoque
3. Paneles de estudio del consumo
4. Auditorias “in situ”
5. Análisis de regresión

Unidad 3 Estudio Técnico o de Ingeniería

Objetivo

Determinar bajo qué condiciones se va a realizar la producción para hacer frente a las ventas estimadas en la parte del estudio de mercado. Se establecen las bases técnicas sobre las que se construirá e instalará la planta, se decide sobre el tipo de proceso de producción, la maquinaria, equipos y obra civil. Información útil para el estudio económico y poder realizar la evaluación económica del proyecto en base a la estimación de la magnitud de la inversión y los costos de operación de la planta.

1. Decisión sobre la tecnología a utilizar
6. 1.1 Conceptos fundamentales: Propuesta teórica y analítica
- 1.2 Métodos y técnicas útiles para la selección de la tecnología
1. Tamaño de Planta
1. Conceptos fundamentales: Propuesta teórica y analítica
2. Métodos y técnicas para estimar el tamaño de planta
2. Localización de la Planta
1. Conceptos fundamentales: Propuesta teórica y analítica
2. Métodos y técnicas útiles para la localización de las instalaciones
3. Requerimientos de Insumos
1. Conceptos fundamentales: Propuesta teórica y analítica
2. El abastecimiento de materias primas
4. Proceso productivo a instalar
1. Conceptos fundamentales: Propuesta teórica y analítica
2. Métodos y técnicas útiles en la selección de procesos productivos
3. Propiedad intelectual
4. Pago de regalías
5. Eficiencia de procesos productivos
5. Distribución en Planta
1. Conceptos fundamentales: Propuesta teórica y analítica
2. Distribución de equipos, personas, materiales e instalaciones
3. Tiempos y movimientos
4. Métodos y técnicas de optimización
- 7.

Unidad 4 Estudio Económico

Objetivo

En esta parte del estudio, se presentan los requerimientos en cuanto a los montos de inversión, referidos a la adquisición e instalación de la planta y a la puesta en marcha y operación. El estudio tiene como meta, mostrar que existen los recursos suficientes para ejecutar el proyecto, además de mostrar la existencia de un beneficio y la recuperación del capital dentro del horizonte económico del proyecto. Es decir se tiene como tarea principal realizar la evaluación económica del proyecto en base a la estimación de la magnitud de la

inversión y los costos de operación de la planta, y de identificar los niveles de ingresos y egresos que involucra el proyecto, así como determinar si el proyecto es rentable o no pudiendo ser una oportunidad de inversión.

Estimación de presupuestos

a) Presupuesto de inversión

1. Fija
2. Diferida
3. Reinversión
4. Calendario de inversiones

b) Presupuesto de puesta en marcha y operación

c) Presupuesto depreciación

d) Presupuesto por pago de regalías

e) Presupuesto de costos fijos y variables

f) Presupuesto de administración y ventas

g) Presupuesto de ingresos

h) Presupuesto de capital de trabajo

i) Presupuesto de costos directos

j) Construcción y análisis del estado de resultados

k) Punto de equilibrio

l) Elaborar la Evaluación Económica del Proyecto

Unidad 5. Estudio Financiero

Objetivo

El estudio financiero mediante la determinación del costo de instalación, operación y desarrollo durante la vida útil del proyecto de negocio en un horizonte de planeación, permite realizar su viabilidad financiera en base a su rentabilidad y el tiempo en recuperar la inversión.

El valor del dinero en el tiempo (matemáticas financieras)

5. Interés compuesto
6. Valor futuro
7. Valor presente
8. Tasa real y nominal
9. Anualidades
10. Tabla de amortización
11. Riesgo financiero

Proyecciones financieras

12. Estado de resultados
13. Punto de equilibrio
14. Capital de trabajo
15. Financiamiento y amortización del crédito
16. Depreciación y valor de rescate
17. El ciclo de operación y el ciclo del flujo de caja
18. Flujo de efectivo contable (Cash Flow)

Técnicas de evaluación de proyectos de inversión

19. Periodo de recuperación de la inversión

- Sin tasa de descuento
- Con tasa de descuento
- 20. Determinación de los flujos de efectivo
- 21. Valor presente neto
- 22. Valor económico agregado
- 23. Tasa interna de retorno
- 24. Serie neta uniforme
- 25. Análisis incremental
- 26. El análisis financiero
- 27. Contribución de los Activos intangibles en el proyecto
- 28. Planteamiento de una rentabilidad razonable del proyecto
- 29. Eficiencia: Ventas vs. Activos.
- 30. Rentabilidad: Utilidades vs. Inversiones.
- 31. Razón Costo-Beneficio

Simulaciones financieras

- 32. Análisis de sensibilidad de variables relevantes y riesgo
- 33. Técnica de simulación Montecarlo
- 34. Variables simuladas, Elasticidades y su impacto en los resultados financieros
- 35. Variables y límites que determinan el éxito financiero.
- 36. Alternativas de inversión y toma de decisiones
- 0. Análisis incremental
- 1. Razón Costo-beneficio
- 37. Estudio de caso; aplicaciones en Excel
- 38. Manejo de tablas
- 39. Tablas financieras dinámicas
- 40. Análisis y expectativas del cambio con inflación y sin (Inflación)
- 41. Flujos de efectivo
- 42. Modelos de sensibilidad
- 43. Tabla de amortización de créditos
- 44. Presupuestos y modelos financieros

Unidad 6. Plan de operaciones y financiero para la puesta en marcha y operación del proyecto.

Objetivo

Define los procesos necesarios para lograr eficiencia y eficacia en las tareas, determina que materiales y equipo necesita, que proveedores de materia prima y equipo se necesitan, donde está ubicado el negocio, cuanto puede producir y en que tiempos, que calidad es la necesaria, cual es el nivel de inventarios necesarios.

Plan de operaciones

- 0. Ubicación.
- 1. Descripción del Proceso de Operaciones.
- 2. Materia Prima y Mano de Obra.
- 3. Proveedores.
- 4. Capacidad Instalada.
- 5. Control de Calidad.

6. Inventarios.
7. Políticas y Procedimientos de atención a clientes.

Plan Financiero

8. Cuantificación del capital requerido para iniciar o fortalecer un negocio,
9. Fuentes de financiamiento
10. Costo de capital
11. Capital de trabajo
12. Determinación de los costos y gastos que generara el proyecto
13. Políticas Contables.
14. Conformación de la Inversión.
15. Proyección del flujo de efectivo y Estados financieros Projectados.

Unidad 7. Estudio de Impacto Ambiental

Objetivo

Identificar impactos ambientales potenciales (probables, así como las posibles alternativas y medidas de mitigación. Se analiza el efecto de las acciones de un proyecto industrial ocurridas en el medio físico, biológico, social, económico y cultural, incluyendo aspectos de tipo político, normativo e institucional.

16. Diagnóstico ambiental/ Situación actual
17. Externalidades del proyecto/Impactos ambientales
18. Valoración y Análisis de Alternativas
19. Plan de mitigación ambiental
20. Sostenibilidad

Unidad 8. Plan de Organización y Administración Legal.

Objetivo Realiza un autodiagnóstico del tipo de habilidades y conocimientos requeridos de capital humano de la futura compañía, diseñar el plan organizacional de la Compañía, determina el perfil requerido para cada uno de los puestos, Realiza el proceso de selección y contratación de personal, realiza planes de capacitación de acuerdo con las necesidades, establece niveles de sueldos y salarios de acuerdo con la descripción del puesto, gestiona los registros y permisos necesarios para el buen funcionamiento del negocio.

- 5.1.- Estructura Organizacional.
- 5.2.- Selección de personal y contratación.
- 5.3.- Desarrollo del Capital Humano.
- 5.4.- Estructura de Sueldos y Salarios.
- 5.5.- Administración Legal.

7. TAREAS, ACCIONES Y/O PRÁCTICAS DE LABORATORIO

8. BIBLIOGRAFÍA BÁSICA (Preferentemente ediciones recientes, 5 años)

1	Libros / Revistas Libro: EVALUACIÓN DE PROYECTOS GABRIEL BACA URBINA (2002) MC. GRAW-HILL No. Ed 4º
2	Libro: PREPARACION Y EVALUACION DE PROYECTOS DE INVERSION

	NASSIR SAPAG CHAIN, REYNALDO S (2003) MC. GRAW-HILL INTERAMERIC No. Ed 4°
3	Libro: FORMULACION Y EVALUACION DE PROYECTOS DE INVERSION RODRIGUEZ CAIRO, BAO GARCIA, C (2010) LIMUSA No. Ed 1°
4	
5	

9. BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA (Preferentemente ediciones recientes, 5 años)

1	
2	
3	

10. CRITERIOS Y MECANISMOS PARA LA ACREDITACION

Acreditación: Para tener derecho a examen ordinario el alumno deberá cumplir con un 80% de las asistencias y para tener derecho a examen extraordinario el alumno deberá cumplir con el 65% de las asistencias.

11. ESQUEMA DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

Unidad de Competencia:	Porcentaje:
Exámenes Parciales	20%
Evaluación Departamental	30%
Realización y entrega de practicas	20%
Trabajo colaborativo	10%
Trabajo Final	20%