

Curso: FORMULACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN		Horas aula: 4
Clave: FIN37C1		Horas plataforma: 2
Antecedentes: FIN32C1, MAT97A2		Horas laboratorio: 0
Competencia del área: Formular proyectos de inversión para personas físicas y morales con el uso de herramientas tecnológicas que le permitan evaluar distintos escenarios para la prevención de riesgos de inversión.	Competencia del curso: Elaborar proyectos de inversión aplicando conocimientos sobre los mercados financieros y considerando los posibles escenarios y riesgos del contexto nacional e internacional para la toma de decisiones en la empresa desde la factibilidad técnica, económica-financiera, operativa, legal y ambiental, poniendo en práctica la resolución de problemas, la creatividad, y la comunicación.	
Elementos de competencia:		
<ol style="list-style-type: none"> 1. Emplear los elementos conceptuales y preparación de la evaluación de los proyectos de inversión para poder llevar a cabo la selección del proyecto empresarial a realizar, considerando la metodología de análisis de estudio de mercado que lleven al éxito del proyecto en el contexto local, regional, nacional o internacional, aplicando el trabajo en equipo, la creatividad e innovación. 2. Desarrollar el análisis técnico y económico del proyecto de inversión de forma creativa y mediante el trabajo en equipo y solución de problemas para brindar el sustento funcional que concretará la viabilidad del proyecto dentro un enfoque de calidad, ventaja competitiva y productividad empresarial en el contexto local, nacional o internacional. 3. Evaluar la viabilidad financiera y económica del proyecto de inversión, considerando los requerimientos de financiamiento e inversión con base en métodos matemáticos sustentados que afirmen la factibilidad económica y operacional de manera que este sea exitosa en el contexto nacional e internacional, aplicando juicio crítico, creatividad e innovación. 		
Perfil del docente:		
Licenciatura en Finanzas, Economía o Ciencias Económicas, preferentemente con posgrado afín al área. Planifica los procesos de enseñanza y de aprendizaje atendiendo al enfoque por competencias y los ubica en contextos disciplinares, curriculares y sociales amplios. Evalúa los procesos de enseñanza y de aprendizaje con un enfoque formativo, con una actitud de cambio a las innovaciones pedagógicas. Construye ambientes para el aprendizaje autónomo y colaborativo. Compromiso con el proyecto del programa; responsabilidad y respeto, ética profesional y desarrollo de actitudes que se pretende que tengan los alumnos en clase.		
Elaboró: IRASEMA LILIAN MANCILLAS ALVAREZ		Junio 2021
Revisó: MTRA. REYNA OCHOA LANDIN		Junio 2021
Última actualización:		
Autorizó: Coordinación de Procesos Educativos		Junio 2021

Elemento de competencia 1: Emplear los elementos conceptuales y preparación de la evaluación de los proyectos de inversión para poder llevar a cabo la selección del proyecto empresarial a realizar, considerando la metodología de análisis de estudio de mercado que lleven al éxito del proyecto en el contexto local, regional, nacional o internacional, aplicando el trabajo en equipo, la creatividad e innovación.

Competencias blandas a promover: Creatividad, innovación, trabajo en equipo, solución de problemas.

EC1 Fase I: Elementos generales de los proyectos de inversión

Contenido: Concepto de proyecto, importancia de los proyectos, decisión sobre un proyecto, proceso de preparación y evaluación de proyectos.

EC1 F1 Actividad de aprendizaje 1: Trabajo de investigación. Qué es un proyecto.

Elaborar en equipo, un trabajo de investigación sobre ¿Qué es un proyecto de investigación?, ¿Por qué son necesarios? y ¿Cuál es el proceso de elaboración de un proyecto?, siguiendo las instrucciones que se proporcionan en el aula y los recursos de la actividad en plataforma.

Consultar al menos 5 fuentes bibliográficas sobre el tema en fuentes confiables; una vez recabado el material al respecto, elaborar un documento escrito con el desarrollo del tema, en el que se integren las fuentes consultadas.

El tipo de letra y otras características de formato del documento serán especificadas por el facilitador titular de la asignatura. Compartir el archivo en formato PDF, por plataforma educativa institucional, para su retroalimentación y evaluación.

Participar en la discusión del tema en el aula con el apoyo de la información por parte del facilitador.

2 hrs. Aula
2 hrs. Plataforma

Tipo de actividad:

Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio ()
Grupal () Individual () Equipo (X)

Recursos:

1. (Video). Youtube. [Proyectos de inversión](#)
2. (Video). Youtube. [Qué es un proyecto de inversión](#)
3. (Video). Youtube. [Cómo y por qué se deben hacer proyectos de inversión en las empresas.](#)

Criterios de evaluación de la actividad:

- Rúbrica de [Trabajo de investigación](#).
- Entrega de actividad en tiempo y forma
- Participación y asistencia en clase

EC1 F1 Actividad de aprendizaje 2: Exposición. Proyectos de inversión

Realizar en equipo una exposición oral en video sobre ejemplos de proyectos de inversión exitosos en el campo financiero. En el aula se trabajará en la revisión de material y estructura de la información, la cual será revisada por el facilitador.

Analizar los materiales incluidos en la parte de recursos, desarrollando el tema mencionado en un documento electrónico, así como en una presentación, que cumpla con las especificaciones del facilitador.

Presentar la exposición frente al grupo para recibir comentarios y retroalimentación con el fin de atender a las observaciones que puedan presentarse.

Tipo de actividad:

Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio ()
Grupal () Individual () Equipo (X)

Recursos:

Baca Urbina, G. [Evaluación de proyectos.](#)

Criterios de evaluación de la actividad:

- Rúbrica de [Exposición](#).
- Entrega de actividad en tiempo y forma
- Participación y asistencia en clase

<p>2 hrs. Aula 1 hr. Plataforma</p>	
<p>EC1 Fase II: Estudio de mercado</p> <p>Contenido: Generalidades del estudio de mercado, definición del producto, análisis de la demanda, recopilación de fuentes primarias, análisis de la oferta, determinación de la demanda potencial insatisfecha, análisis de precios, comercialización del producto.</p>	
<p>EC1 F2 Actividad de aprendizaje 3: Mapa conceptual. Estudio del mercado.</p> <p>Elaborar de manera individual, un mapa conceptual sobre “El Estudio de Mercado”; con base a la información proporcionada en el aula sobre el tema “Cómo realizar un estudio del mercado”. En todo momento se brindará asesoría sobre las etapas de la realización de un estudio de mercado.</p> <p>Leer y analizar de manera previa los materiales contenidos en la sección de recursos identificando la información más importante del tema, estableciendo la estructura adecuada de los conceptos; presentar en aula para la retroalimentación de la evidencia</p> <p>Atender las observaciones para realizar el mapa conceptual mediante una aplicación como por ejemplo Creately, Canva o Lucidchart u algún otro de su preferencia.</p> <p>Entregar en plataforma educativa institucional para su evaluación.</p> <p>En sesiones posteriores se discutirán los resultados de la actividad de manera grupal.</p> <p>5 hrs. Aula 2 hrs. Plataforma</p>	<p>Tipo de actividad: Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio () Grupal (X) Individual (X) Equipo ()</p> <p>Recursos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Baca Urbina, G. Evaluación de proyectos. 2. Córdoba Padilla, M. Formulación y evaluación de proyectos. 3. Rodríguez Aranday, F. Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica. 4. Aplicación para mapas conceptuales: CREATELY. <p>Criterios de evaluación de la actividad:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rúbrica de Mapa Conceptual. • Entrega de actividad en tiempo y forma • Participación y asistencia en clase
<p>EC1 F2 Actividad de aprendizaje 4: Trabajo escrito Proyecto de inversión: Primer avance-Análisis del mercado.</p> <p>Elaborar en equipo, un trabajo escrito sobre el proyecto de inversión: Primer avance-Análisis del mercado; el cual debe de contener:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Definición del producto • Naturaleza y usos del producto • Análisis de la demanda • Recopilación de información de fuentes primarias • Análisis de la oferta • Determinación de la demanda insatisfecha • Análisis de precios 	<p>Tipo de actividad: Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio () Grupal (X) Individual () Equipo (X)</p> <p>Recursos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Baca Urbina, G. Evaluación de proyectos. 2. Fernández Luna, G. Formulación y evaluación de proyectos de inversión. 3. Rodríguez Aranday, F. Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica. 4. Méndez Lozano, R. Formulación y evaluación de proyectos: enfoque para emprendedores (9a. ed.). <p>Criterios de evaluación de la actividad:</p>

<ul style="list-style-type: none"> • Comercialización del producto <p>Leer y analizar de manera previa, los materiales contenidos en la sección de recursos, identificando la información más importante del tema para mostrarlos y discutirlos en el aula.</p> <p>En sesiones subsiguientes se le dará seguimiento al desarrollo del proyecto por medio de discusiones grupales; así mismo se irá complementando con información de Google Scholar u otras fuentes confiables con sustento académico.</p> <p>Atender las observaciones y realizar el trabajo escrito en electrónico, cumpliendo con las especificaciones del facilitador de la materia.</p> <p>Entregarlo para su evaluación por plataforma educativa institucional.</p> <p>4 hrs. Aula 2 hrs. Plataforma</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rúbrica de Presentación de avances . • Entrega de actividad en tiempo y forma • Participación y asistencia en clase
<p>EC1 F2 Actividad de aprendizaje 5: Evaluación del Elemento de Competencia</p> <p>Resolver, de manera individual y en la plataforma, un examen sobre los temas vistos en el primer elemento de competencia.</p> <p>2 hrs. Plataforma</p>	<p>Tipo de actividad: Aula () Plataforma (X) Laboratorio () Grupal () Individual (X) Equipo ()</p> <p>Recursos: Examen disponible en la plataforma educativa</p> <p>Criterios de evaluación de la actividad: De acuerdo con la cantidad de aciertos obtenidos en las respuestas del examen.</p>
<p>Evaluación formativa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Trabajo de investigación. Qué es un Proyecto. • Exposición. Proyectos de Inversión. • Mapa conceptual. Estudio del mercado. • Trabajo escrito Proyecto de inversión: Primer avance-Análisis del mercado. • Evaluación del Elemento de Competencia. 	
<p>Fuentes de información</p>	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Baca, G. (2001). Evaluación de proyectos. McGraw- Hill/Interamericana Editores, S.A. de C.V. https://econforesyproyec.files.wordpress.com/2014/11/evaluacion-de-proyectos-gabriel-baca-urbina-corregido.pdf 2. Coach Pepe Villacis. (1 de diciembre de 2016). Proyectos de inversión. (Video). Youtube. https://www.youtube.com/watch?v=qLe9u_N6ycg&abchannel=CoachPepeVillacisQRO-MEX 	

3. Córdoba, M. (2011). Formulación y evaluación de proyectos. Ecoe Ediciones. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/69169>.
4. David Quality. (21 de abril de 2020). Qué es un proyecto de inversión. (Video). Youtube. <https://www.youtube.com/watch?v=NGymCAThr7I&abchannel=DavidQuality>
5. Fernández, G. (2010). Formulación y evaluación de proyectos de inversión. Instituto Politécnico Nacional. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/72668>.
6. Meza, J. J. (2010). Evaluación financiera de proyectos (2a. ed.). Ecoe Ediciones. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/69145>.
7. Méndez, R. (2016). Formulación y evaluación de proyectos: enfoque para emprendedores (9a. ed.). Ediciones. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/130459>.
8. Ramírez, J. A. (2011). Evaluación financiera de proyectos: con aplicaciones en Excel. Ediciones de la U. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/68862>.
9. Rodríguez, F. (2018). Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/116949>.
10. Salvador, L. (2017). Diseño y evaluación de proyectos de inversión. Colección Empresarial. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21016/1/Dise%C3%B1o%20y%20evaluaci%C3%B3n%20de%20proyectos%20de%20inversi%C3%B3n.pdf>
11. Sapag, N. (2011). Proyectos de inversión. Formulación y evaluación (2da edición). Pearson Educación. http://daltonorellana.info/wp-content/uploads/sites/436/2014/08/Proyectos_de_Inversion_Nassir_Sapag_Chain_2Edic.pdf
12. Nava, T. (27 de enero de 2020). Cómo y por qué se deben hacer proyectos de inversión en las empresas. (Video). Youtube. <https://www.youtube.com/watch?v=8eX4XuLHsN0&abchannel=Te%C3%B3filoNava>

Elemento de competencia 2: Desarrollar el análisis técnico y económico del proyecto de inversión de forma creativa y mediante el trabajo en equipo y solución de problemas para brindar el sustento funcional que concretará la viabilidad del proyecto dentro un enfoque de calidad, ventaja competitiva y productividad empresarial en el contexto local, nacional o internacional.

Competencias blandas a promover: Creatividad, trabajo en equipo, solución de problemas.

EC2 Fase I: Estudio técnico

Contenido: Generalidades del estudio técnico, determinación del tamaño de planta, localización óptima, ingeniería del proyecto, adquisición de maquinaria, distribución de planta, cálculo de las áreas de la planta organización del recurso humano y organigrama.

EC2 F1 Actividad de aprendizaje 6: Síntesis. Estudio técnico.

Redactar de manera individual y en el espacio asignado a plataforma, una síntesis de la “Cuarta Unidad. Estudio Técnico”, con base en la información proporcionada en el aula.

Analizar previo a la sesión en aula los materiales contenidos en la sección de recursos, identificando la información más importante del tema para mostrarlos y discutirlos en el aula.

Participar en discusión grupal y el seguimiento al desarrollo del estudio técnico; además de complementarlo con información derivada de fuentes confiables.

4 hrs. Aula
2 hrs. Plataforma

Tipo de actividad:

Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio ()
Grupal () Individual (X) Equipo ()

Recursos:

Córdoba Padilla, M. [Formulación y evaluación de proyectos.](#)

Criterios de evaluación de la actividad:

- Rúbrica de [Síntesis](#).
- Entrega de actividad en tiempo y forma
- Participación y asistencia en clase

EC2 F1 Actividad de aprendizaje 7: Presentación oral sobre Estudio técnico.

Elaborar una presentación oral en equipo y en el espacio asignado a plataforma, sobre “Estudio técnico- Ingeniería del proyecto”, con base en la información proporcionada en el aula y la toma de apuntes de manera individual.

Leer y analizar de manera previa y constante, para las sesiones presenciales, los materiales contenidos en la sección de recursos así como Google Scholar u otras fuentes confiables de información académica sobre el tema Ingeniería de proyecto.

Participar activamente de las exposiciones de los compañeros con toma de notas como forma de retroalimentación.

6 hrs. Aula
1 hr. Plataforma

Tipo de actividad:

Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio ()
Grupal (X) Individual (X) Equipo (X)

Recursos:

- Presentación del facilitador proporcionada en plataforma institucional.
- Rodríguez Aranday, F. [Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica.](#)
- Fernández Luna, G. [Formulación y evaluación de proyectos de inversión.](#)

Criterios de evaluación de la actividad:

- Rúbrica de [Presentación Oral](#).
- Rúbrica de [Toma de Apuntes](#).
- Entrega de actividad en tiempo y forma
- Participación y asistencia en clase

EC2 F1 Actividad de aprendizaje 8: Trabajo escrito Proyecto de inversión: Segundo avance-Análisis técnico.

Elaborar en equipo, un trabajo escrito sobre el proyecto de inversión: Segundo avance-Análisis técnico; el cual debe de contener:

- Determinación de tamaño óptimo de la planta
- Localización óptima del proyecto
- Ingeniería del proyecto
- Adquisición de maquinaria
- Distribución de la planta
- Organización de recurso humano.
- Marco legal de la empresa

Leer y analizar de manera previa, los materiales contenidos en la sección de recursos, identificando la información más importante del tema para su discusión en el aula.

En sesiones subsiguientes se le dará seguimiento al desarrollo del proyecto por medio de discusiones grupales; así mismo se irá complementando con información de Google Scholar u otras fuentes confiables con sustento académico.

Atender las observaciones y realizar el trabajo escrito en electrónico, cumpliendo con las especificaciones del facilitador de la materia.

Entregarlo para su evaluación por plataforma educativa institucional.

6 hrs. Aula
3 hrs. Plataforma

Tipo de actividad:

Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio ()
Grupal (X) Individual () Equipo (X)

Recursos:

1. Baca Urbina, G. [Evaluación de proyectos.](#)
2. Fernández Luna, G. [Formulación y evaluación de proyectos de inversión.](#)
3. Rodríguez Aranday, F. [Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica.](#)
4. Méndez Lozano, R. [Formulación y evaluación de proyectos: enfoque para emprendedores \(9a. ed.\).](#)

Criterios de evaluación de la actividad:

- Rúbrica de [Presentación de avances](#) .
- Entrega de actividad en tiempo y forma
- Participación y asistencia en clase

EC2 Fase II: Estudio económico

Contenido: Generalidades del estudio económico, determinación de costos, inversión total inicial, cronograma de inversiones, depreciaciones y amortizaciones, capital de trabajo, punto de equilibrio, costo de capital.

EC2 F2 Actividad de aprendizaje 9: Mapa conceptual. Estudio económico.

Elaborar de manera individual, un mapa conceptual sobre “El Estudio económico”; con base a la información proporcionada en el aula; en todo momento se brindará asesoría sobre las etapas de la realización de un estudio económico.

Leer y analizar de manera previa los materiales contenidos en la sección de recursos identificando la información más importante del tema, estableciendo la estructura adecuada de los conceptos; presentar en aula para la retroalimentación de la evidencia.

Tipo de actividad:

Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio ()
Grupal () Individual (X) Equipo ()

Recursos:

1. Baca Urbina, G. [Evaluación de proyectos.](#)
2. Fernández Luna, G. [Formulación y evaluación de proyectos de inversión.](#)
3. Rodríguez Aranday, F. [Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica.](#)
4. Méndez Lozano, R. [Formulación y evaluación de proyectos: enfoque para emprendedores \(9a. ed.\).](#)
5. Aplicación para mapas conceptuales: [CRATELY](#) .

<p>6 hrs. Aula 2 hrs. Plataforma</p> <p>Atender las observaciones para realizar el mapa conceptual mediante una aplicación como por ejemplo Creately, Canva o Lucidchart u algún otro de su preferencia.</p> <p>Entregar en plataforma educativa institucional para su evaluación.</p> <p>Presentar la evidencia en sesiones posteriores para discutir los resultados de la actividad de manera grupal.</p>	<p>Criterios de evaluación de la actividad:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rúbrica de Mapa Conceptual. • Entrega de actividad en tiempo y forma • Participación y asistencia en clase
<p>EC2 F2 Actividad de aprendizaje 10: Trabajo escrito Proyecto de inversión: Tercer avance-Análisis económico.</p> <p>Elaborar en equipo, un trabajo escrito sobre el proyecto de inversión: Tercer avance-Análisis económico; el cual debe de contener:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Determinación de costos <p>- De producción</p> <p>- De administración</p> <p>- De venta</p> <p>- Costos financieros</p> <ul style="list-style-type: none"> • Inversión total inicial: fija y diferida • Cronograma de inversiones • Depreciaciones y amortizaciones • Capital de trabajo • Punto de equilibrio • Costo de capital • Financiamiento <p>Leer y analizar de manera previa, los materiales contenidos en la sección de recursos, identificando la información más importante del tema para mostrarlos y discutirlos en el aula.</p> <p>En sesiones subsiguientes se le dará seguimiento al desarrollo del proyecto por medio de discusiones grupales; así mismo se irá complementando con información de Google Scholar u otras fuentes confiables con sustento académico.</p> <p>Atender las observaciones y realizar el trabajo escrito en electrónico, cumpliendo con las especificaciones del facilitador de la materia.</p> <p>Entregarlo para su evaluación por plataforma educativa institucional.</p>	<p>Tipo de actividad:</p> <p>Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio () Grupal (X) Individual () Equipo (X)</p> <p>Recursos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Baca Urbina, G. Evaluación de proyectos 2. Córdoba Padilla, M. Formulación y evaluación de proyectos de inversión 3. Sapag Chain, N. Proyectos de inversión. Formulación y evaluación (2da edición). <p>Criterios de evaluación de la actividad:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rúbrica de Presentación de avances. • Entrega de actividad en tiempo y forma • Participación y asistencia en clase

<p>6 hrs. Aula 3 hrs. Plataforma</p>	
<p>EC2 F2 Actividad de aprendizaje 11: Evaluación del Segundo Elemento de Competencia</p> <p>Resolver, de manera individual y en la plataforma, un examen sobre los temas vistos en el segundo elemento de competencia.</p> <p>2 hrs. Plataforma</p>	<p>Tipo de actividad: Aula () Plataforma (X) Laboratorio () Grupal () Individual (X) Equipo ()</p> <p>Recursos: 1. Evaluación proporcionado por el facilitador. 2. Referencias y materiales utilizados en las diversas actividades del elemento de competencia, para su estudio previo.</p> <p>Criterios de evaluación de la actividad: De acuerdo con la cantidad de aciertos obtenidos en las respuestas del examen.</p>
<p>Evaluación formativa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Síntesis. Estudio técnico. • Presentación oral. Estudio técnico. • Trabajo escrito Proyecto de inversión: Segundo avance-Análisis técnico. • Mapa conceptual. Estudio económico. • Trabajo escrito Proyecto de inversión: Tercer avance-Análisis económico. • Evaluación del Segundo Elemento de Competencia. 	
<p>Fuentes de información</p>	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Baca, G. (2001). Evaluación de proyectos. McGraw- Hill/Interamericana Editores, S.A. de C.V. https://econforesyproyec.files.wordpress.com/2014/11/evaluacion-de-proyectos-gabriel-baca-urbina-corregido.pdf 2. Córdoba, M. (2011). Formulación y evaluación de proyectos. Ecoe Ediciones. https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/69169. 3. Fernández, G. (2010). Formulación y evaluación de proyectos de inversión. Instituto Politécnico Nacional. https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/72668. 4. Meza, J. J. (2010). Evaluación financiera de proyectos (2a. ed.). Ecoe Ediciones. https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/69145. 5. Méndez, R. (2016). Formulación y evaluación de proyectos: enfoque para emprendedores (9a. ed.). Ecoe Ediciones. https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/130459. 6. Ramírez, J. A. (2011). Evaluación financiera de proyectos: con aplicaciones en Excel. Ediciones de la U. https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/68862. 7. Rodríguez, F. (2018). Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/116949. 8. Salvador, L. (2017). Diseño y evaluación de proyectos de inversión. Colección Empresarial. http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21016/1/Dise%C3%B1o%20y%20evaluaci%C3%B3n%20de%20proyectos%20de%20inversi%C3%B3n.pdf 	

9. Sapag, N. (2011). Proyectos de inversión. Formulación y evaluación (2da edición). Pearson Educación.

<http://daltonorellana.info/wp->

[content/uploads/sites/436/2014/08/Proyectos_de_Inversion_Nassir_Sapag_Chain_2Edic.pdf](http://daltonorellana.info/wp-content/uploads/sites/436/2014/08/Proyectos_de_Inversion_Nassir_Sapag_Chain_2Edic.pdf)

Elemento de competencia 3: Evaluar la viabilidad financiera y económica del proyecto de inversión, considerando los requerimientos de financiamiento e inversión con base en métodos matemáticos sustentados que afirmen la factibilidad económica y operacional de manera que este sea exitosa en el contexto nacional e internacional, aplicando juicio crítico, creatividad e innovación.

Competencias blandas a promover: Juicio crítico, creatividad e innovación.

EC3 Fase I: Estudio Financiero

Contenido: Estados financieros, balance general, estado de perdidas y ganancias, flujo de efectivo, estados proforma.

EC3 F1 Actividad de aprendizaje 12: Mapa conceptual sobre Estudio financiero.

Elaborar una presentación oral en equipo, sobre “Estudio financiero-Los estados financieros”, con base a la información proporcionada en el aula y toma de apuntes de manera individual.

Leer y analizar de manera previa y constante, para las sesiones presenciales, los materiales contenidos en la sección de recursos así como Google Scholar u otras fuentes confiables de información académica sobre el tema Estudio financiero.

Participar activamente de las exposiciones de los compañeros con toma de notas como forma de retroalimentación en las sesiones subsiguientes.

6 hrs. Aula

Tipo de actividad:

Aula (X) Plataforma () Laboratorio ()
 Grupal () Individual (X) Equipo (X)

Recursos:

1. Presentación del docente proporcionada en la plataforma institucional
2. Ramírez Díaz, J. A. [Evaluación financiera de proyectos: con aplicaciones en Excel.](#)
3. Sapag Chain, N. [Proyectos de inversión. Formulación y evaluación \(2da edición\).](#)

Criterios de evaluación de la actividad:

- Rúbrica de [Presentación Oral.](#)
- Rúbrica de [Toma de Apuntes.](#)
- Entrega de actividad en tiempo y forma
- Participación y asistencia en clase

EC3 F1 Actividad de aprendizaje 13: Trabajo escrito Proyecto de inversión: Cuarto Avance-Análisis financiero.

Elaborar en equipo, un trabajo escrito sobre el proyecto de inversión: Cuarto avance que contemple el Análisis financiero; el cual debe de contener:

- Estados financieros básicos

Balance general

Estado de perdidas y ganancias

Flujo de efectivo

Estados proforma

Leer y analizar de manera previa, los materiales contenidos en la sección de recursos, identificando la información más importante del tema para mostrarlos y discutirlos en el aula.

En sesiones subsiguientes se le dará seguimiento al desarrollo del proyecto por medio de discusiones grupales; así mismo se irá complementando con

Tipo de actividad:

Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio ()
 Grupal () Individual () Equipo ()

Recursos:

1. Baca Urbina, G. [Evaluación de proyectos.](#)
2. Fernández Luna, G. [Formulación y evaluación de proyectos de inversión.](#)
3. Rodríguez Aranday, F. [Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica.](#)
4. Méndez Lozano, R. [Formulación y evaluación de proyectos: enfoque para emprendedores \(9a. ed.\).](#)

Criterios de evaluación de la actividad:

- Rúbrica de [Presentación de avances.](#)
- Entrega de actividad en tiempo y forma
- Participación y asistencia en clase

<p>información de Google Scholar u otras fuentes confiables con sustento académico.</p> <p>Atender las observaciones y realizar el trabajo escrito en electrónico, cumpliendo con las especificaciones del facilitador de la materia.</p> <p>Entregarlo para su evaluación por plataforma educativa institucional.</p> <p>4 hrs. Aula 3 hrs. Plataforma</p>	
<p>EC3 Fase II: Evaluación económica</p> <p>Contenido: Métodos de rentabilidad, tasa de descuento, VPN, TIR, PRI, B/C, Punto de equilibrio, métodos de evaluación que no toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo, análisis de sensibilidad.</p>	
<p>EC3 F2 Actividad de aprendizaje 14: Trabajo de investigación. Métodos de rentabilidad y análisis de sensibilidad.</p> <p>Elaborar de manera individual, un trabajo de investigación sobre los métodos de rentabilidad y su calculo y el análisis de sensibilidad, con base a los recursos de la actividad y a la consulta de fuentes de información con sustento académico. Para ello, atender lo siguiente: Ingresar a Google Scholar o a otras fuentes confiables de información y realizar una búsqueda de artículos y libros sobre los métodos de rentabilidad y análisis de sensibilidad; consultar al menos 5 fuentes bibliográficas sobre el tema. En sesiones subsiguientes se le dará seguimiento al desarrollo de la investigación por medio de discusiones grupales; así mismo se irá complementando con la información recabada en fuentes confiables con sustento académico. Una vez revisado el material al respecto, elaborar un documento escrito con el desarrollo del tema, en el que se integren todas las fuentes consultadas. El tipo de letra y otras características de formato del documento serán especificadas por el facilitador titular de la asignatura. Grabar el archivo en formato PDF y entregarlo por plataforma educativa institucional, para su retroalimentación y evaluación.</p> <p>4 hrs. Aula 2 hrs. Plataforma</p>	<p>Tipo de actividad: Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio () Grupal (X) Individual (X) Equipo ()</p> <p>Recursos: Baca Urbina, G. Evaluación de proyectos.</p> <p>Criterios de evaluación de la actividad:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rúbrica de Trabajo de investigación. • Entrega de actividad en tiempo y forma • Participación y asistencia en clase
<p>EC3 F2 Actividad de aprendizaje 15: Trabajo escrito Proyecto de inversión: Quinto Avance-Evaluación Económica.</p>	<p>Tipo de actividad: Aula (X) Plataforma (X) Laboratorio () Grupal () Individual () Equipo (X)</p>

Elaborar en equipo un Trabajo escrito sobre el Proyecto de inversión: Quinto Avance-Evaluación Económica; el cual debe de contener:

- Cálculo de VPN
- Cálculo de TIR
- Cálculo de B/C
- Evaluación de reemplazo de equipo y maquinaria
- Análisis de razones financieras
- Análisis de sensibilidad

Leer y analizar de manera previa, los materiales contenidos en la sección de recursos, identificando la información más importante del tema para mostrarlos y discutirlos en el aula.

En sesiones subsiguientes se le dará seguimiento al desarrollo del proyecto por medio de discusiones grupales; así mismo se irá complementando con información de Google Scholar u otras fuentes confiables con sustento académico.

Atender las observaciones y realizar el trabajo escrito en electrónico, cumpliendo con las especificaciones del facilitador de la materia.

Entregarlo para su evaluación por plataforma educativa institucional.

5 hrs. Aula
2 hrs. Plataforma

Recursos:

- Baca Urbina, G. [Evaluación de proyectos.](#)
- Fernández Luna, G. [Formulación y evaluación de proyectos de inversión.](#)
- Rodríguez Aranday, F. [Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica.](#)
- Méndez Lozano, R. [Formulación y evaluación de proyectos: enfoque para emprendedores \(9a. ed.\).](#)

Criterios de evaluación de la actividad:

- Rúbrica de [Presentación de avances.](#)
- Entrega de actividad en tiempo y forma
- Participación y asistencia en clase

EC3 F2 Actividad de aprendizaje 16: Evaluación del Tercer Elemento de Competencia

Resolver, de manera individual y en la plataforma, un examen sobre los temas vistos en el tercer elemento de competencia.

1 hr. Plataforma

Tipo de actividad:

Aula () Plataforma (X) Laboratorio ()
Grupal () Individual (X) Equipo ()

Recursos:

1. Examen proporcionado por el facilitador.
2. Referencias y materiales utilizados en las diversas actividades del elemento de competencia, para su estudio previo.

Criterios de evaluación de la actividad:

De acuerdo con la cantidad de aciertos obtenidos en las respuestas del examen.

Evaluación formativa:

- Presentación oral. Estudio financiero.
- Trabajo escrito Proyecto de inversión: Cuarto Avance-Análisis financiero.
- Trabajo de investigación. Métodos de rentabilidad y análisis de sensibilidad.
- Trabajo escrito Proyecto de inversión: Quinto Avance-Evaluación Económica.

- Evaluación del Tercer Elemento de Competencia.

Fuentes de información

1. Baca, G. (2001). Evaluación de proyectos. McGraw- Hill/Interamericana Editores, S.A. de C.V. <https://econforesyproyec.files.wordpress.com/2014/11/evaluacion-de-proyectos-gabriel-baca-urbina-corregido.pdf>
2. Córdoba, M. (2011). Formulación y evaluación de proyectos. Ecoe Ediciones. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/69169>.
3. Fernández, G. (2010). Formulación y evaluación de proyectos de inversión. Instituto Politécnico Nacional. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/72668>.
4. Meza, J. J. (2010). Evaluación financiera de proyectos (2a. ed.). Ecoe Ediciones. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/69145>.
5. Méndez, R. (2016). Formulación y evaluación de proyectos: enfoque para emprendedores (9a. ed.). Ecoe Ediciones. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/130459>.
6. Ramírez, J. A. (2011). Evaluación financiera de proyectos: con aplicaciones en Excel. Ediciones de la U. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/68862>.
7. Rodríguez, F. (2018). Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://elibro.net/es/lc/ues/titulos/116949>.
8. Salvador, L. (2017). Diseño y evaluación de proyectos de inversión. Colección Empresarial. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21016/1/Dise%C3%B1o%20y%20evaluaci%C3%B3n%20de%20proyectos%20de%20inversi%C3%B3n.pdf>
9. Sapag, N. (2011). Proyectos de inversión. Formulación y evaluación (2da edición). Pearson Educación. http://daltonorellana.info/wp-content/uploads/sites/436/2014/08/Proyectos_de_Inversion_Nassir_Sapag_Chain_2Edic.pdf

Políticas

Para un adecuado desarrollo del curso de Formulación de Proyectos de Inversión, quedan estipuladas las siguientes políticas para los alumnos (aquellas situaciones no contempladas, se aplicará la decisión tomada entre docente y alumnos durante las sesiones presenciales):

- Al inicio del curso el facilitador establecerá los horarios y las vías de comunicación, considerando al menos una vía alterna a la plataforma educativa.
- El alumno debe ser puntual a las sesiones de clase presencial. Después de 10

Metodología

Es responsabilidad del estudiante gestionar los procedimientos necesarios para alcanzar el desarrollo de las competencias del curso.

El curso se desarrollará combinando sesiones presenciales y virtuales, así como prácticas presenciales en laboratorios, campos o a distancia en congruencia con la naturaleza de la asignatura.

Los productos académicos escritos deberán ser entregados en formato PDF en la plataforma institucional.

La enseñanza virtual se apoyará fundamentalmente en la plataforma virtual de esta Universidad.

Evaluación

La evaluación del curso se realizará de acuerdo al Reglamento Escolar vigente que considera los siguientes artículos:

ARTÍCULO 27. La evaluación es el proceso que permite valorar el desarrollo de las competencias establecidas en las secuencias didácticas del plan de estudio del programa educativo correspondiente. Su metodología es integral y considera diversos tipos de evidencias de conocimiento, desempeño y producto por parte del alumno.

ARTÍCULO 28. Las modalidades de evaluación en la Universidad son:

<p>minutos iniciada la sesión, el alumno podrá entrar, pero sin asistencia.</p> <ul style="list-style-type: none"> • El alumno no debe hacer uso de equipos electrónicos que no sean requeridos en las actividades de la sesión presencial. • El alumno debe entrar al curso en la plataforma, y revisar el calendario de actividades a desarrollar en los próximos siete días, por lo que el facilitador proporcionará mínimo con ese mismo plazo de antelación, las actividades a considerar. • Los recursos, ejercicios prácticos, exámenes y demás actividades a desarrollar en las distintas fases de los elementos de competencia, estarán exclusivamente sobre la instalación del curso en esta plataforma y permanecerán en la misma hasta finalizar el ciclo escolar. • Para los trabajos que se entregarán, considerar: <p>Tipo de letra Arial, tamaño No. 12, justificado, interlineado 1.5;</p> <p>Título centrado, tamaño No. 13.</p> <p>Citar fuentes de información en formato APA.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Queda prohibido estrictamente obtener información de las siguientes fuentes: Rincón del Vago, Wikipedia, Buenas Tareas, o cualquier otro sitio de poca confiabilidad académica. • Las actividades que requieren 	<p>A través de esta plataforma, el alumno tendrá acceso directo a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las instrucciones y orientaciones acerca de cómo seguir puntualmente el curso, tanto de carácter general como para cada una de las asignaciones programadas en cada elemento de competencia del programa de curso. • Los materiales a través de los cuales se ofrecen los contenidos de los temas del curso; así como otros materiales complementarios como artículos de revistas, capítulos de libros, etcétera. 	<p>I. Diagnóstica permanente, entendiéndola como la evaluación continua del estudiante durante la realización de una o varias actividades;</p> <p>II. Formativa, siendo esta, la evaluación al alumno durante el desarrollo de cada elemento de competencia; y</p> <p>III. Sumativa es la evaluación general de todas y cada una de las actividades y evidencias de las secuencias didácticas.</p> <p>Sólo los resultados de la evaluación sumativa tienen efectos de acreditación y serán reportados al departamento de registro y control escolar.</p> <p>ARTÍCULO 29. La evaluación sumativa será realizada tomando en consideración de manera conjunta y razonada, las evidencias del desarrollo de las competencias y los aspectos relacionados con las actitudes y valores logrados por el alumno.</p> <p>ARTÍCULO 30. Los resultados de la evaluación expresarán el grado de dominio de las competencias, por lo que la escala de evaluación contemplará los niveles de:</p> <p>I. Competente sobresaliente;</p> <p>II. Competente avanzado;</p> <p>III. Competente intermedio;</p> <p>IV. Competente básico; y</p> <p>V. No aprobado.</p> <p>El nivel mínimo para acreditar una asignatura será el de competente básico. Para fines de acreditación los niveles tendrán un equivalente numérico conforme a lo siguiente:</p> <p>Competente sobresaliente 10</p> <p>Competente avanzado 9</p> <p>Competente intermedio 8</p>
---	---	--

<p>la entrega de evidencia en línea no serán aceptadas en fecha posterior al plazo de entrega solicitado y la asignación después del plazo, quedará inhabilitada. En caso de no entregar a tiempo alguna evidencia, la parte proporcional de la actividad no será considerada.</p> <ul style="list-style-type: none">• La integración y participación de los equipos será organizada por el facilitador, buscando la integración creativa y productiva.• La evaluación del curso se dará única y exclusivamente con base en las actividades presenciales y en línea encomendados en los distintos elementos de competencia, por lo que el facilitador proporcionará retroalimentación oportuna a los alumnos.• En caso de plagio, el alumno no obtendrá la competencia en la evaluación correspondiente al trabajo.		<p>Competente básico 7</p> <p>No aprobado 6</p>
---	--	---