

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA**  
**COORDINACIÓN DE FORMACIÓN BÁSICA**  
**COORDINACIÓN DE FORMACIÓN PROFESIONAL Y VINCULACIÓN UNIVERSITARIA**  
**PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE HOMOLOGADA**

**I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN**

1. Unidad Académica (s): Facultad de Ciencias Administrativas  
Facultad de Contaduría y Administración

2. Programa(s) de estudio: (Técnico, Licenciatura (s)) Licenciado en Negocios Internacionales 3. Vigencia del plan: 2009-2

4. Nombre de la Unidad de aprendizaje: Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión 5. Clave 11751

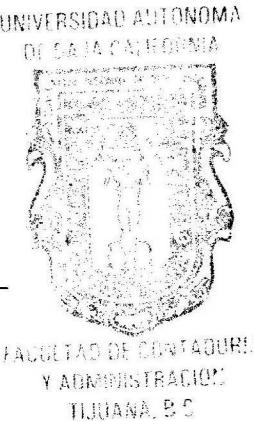
6. HC: 2 HL: 2 HT: 2 HPC: HCL: HE: CR: 6

7. Ciclo Escolar 2012-2

8. Etapa de formación a la que pertenece: Terminal

9. Carácter de la Unidad de Aprendizaje : Obligatoria  Optativa \_\_\_\_\_

10. Requisitos para cursar la Unidad de Aprendizaje: Ninguno



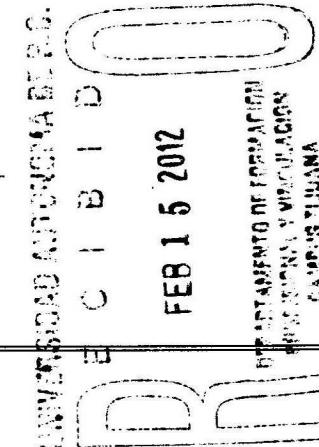
## I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN (Continuación)

Programa (s) de estudio: Licenciatura (s)

Vigencia del plan: 2009-2

Licenciado en Negocios Internacionales

Nombre de la Unidad de Aprendizaje: Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión Clave: 11751



HC: 2 HL: \_\_\_\_\_ HT: 2 HPC: \_\_\_\_\_ HCL: \_\_\_\_\_ HE: \_\_\_\_\_ CR: 6

### Firmas Homologadas

Fecha de elaboración: 25 de enero del 2012

Formulo:

M.A. Ma. Flor Fernández Morales

M.A. Lourdes Patricia Escobar Pérez

M.A. Ma. Elizabeth Ojeda Orta

M.A. María Guadalupe Durazo Reyes

Vo. Bo.

Cargo:

M.A. Ernesto Alonso Pérez Maldonado

Subdirector Mexicali

Vo. Bo.

Cargo:

M. A. José Raúl Robles Cortez

Subdirector Tijuana

UNIVERSIDAD NACIONAL  
DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

PROFESSIONALIZACIÓN

Y DESARROLLO PROFESIONAL

UNIVERSIDAD NACIONAL

DE GUADALAJARA

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN

## **II. PROPÓSITO GENERAL DEL CURSO**

Este curso apoyará a los estudiantes de la carrera de Licenciado en Negocios Internacionales en el transcurso de sus estudios, particularmente en el área de Finanzas. Se encuentra dentro de la etapa Terminal, es obligatoria, y pretende proporcionar al alumno herramientas para formular y evaluar proyectos de inversión mediante un estudio sobre la viabilidad y factibilidad de una inversión a través de la interpretación de diversos indicadores y la toma de decisiones más adecuadas para la organización, con responsabilidad e integridad.

## **III. COMPETENCIAS DEL CURSO**

Realizar y evaluar proyectos de inversión mediante estudios de factibilidad, para determinar la viabilidad del proyecto en la creación de un ente con responsabilidad.

## **IV. EVIDENCIA (S) DE DESEMPEÑO**

Estudio de factibilidad de acuerdo a la metodología de formulación y evaluación de proyectos de inversión, para determinar la viabilidad del proyecto, de tal forma que éste le sea útil en la toma de decisiones.

## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### Competencia:

Analizar las partes que conforman un proyecto de inversión identificando los elementos que intervienen en su proceso de elaboración, de tal forma que permita razonar la metodología que se debe seguir, de una manera responsable.

### Contenido:

Duración: 10 horas

#### UNIDAD I: Proyectos de Inversión.

##### 1.1 Generalidades para elaborar y evaluar proyectos de inversión.

1.1.1 Concepto.

1.1.2 Importancia de los proyectos.

1.1.3 Objetivos de los proyectos.

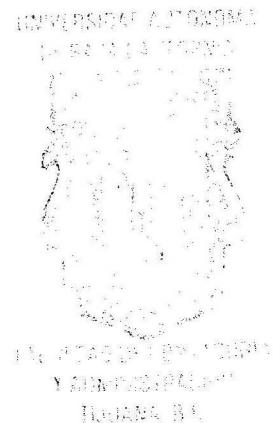
##### 1.2 Proceso de preparación y evaluación de proyectos de inversión.

1.2.1 Componentes esenciales.

1.2.2 Tipos de estudios que integran el proceso de evaluación de proyectos.

1.2.3 Alcances y limitaciones del proceso de evaluación de proyectos.

1.2.4 Innovación y desarrollo tecnológico.



## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### Competencia:

Analizar los diferentes componentes que intervienen en un estudio de mercado, de tal forma que permita determinar y cuantificar la demanda y la oferta, así como los precios, utilizando el procedimiento de la investigación de mercado para verificar la posibilidad real de penetración del producto o servicio. Con la finalidad de tomar decisiones sobre la inversión de manera consiente y razonada.

### Contenido

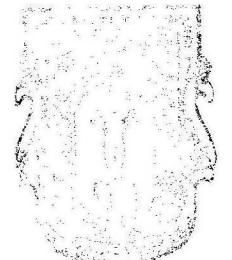
Duración: 15 horas

#### Unidad II: Estudio de Mercado

- 2.1 Objetivo del estudio de mercado.
- 2.2 Estructura del análisis de mercado.
- 2.3 Definición del producto o servicio que se va a proporcionar.
- 2.4 Análisis de la demanda.
- 2.5 Análisis de la oferta.
- 2.6 Análisis de los precios.
- 2.7 Análisis de la comercialización.
- 2.8 Conclusión del estudio de mercado.

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA

DE BAJA CALIFORNIA



FACULTAD DE CONTADURÍA  
Y ADMINISTRACIÓN  
Tijuana, B.C.

## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### Competencia:

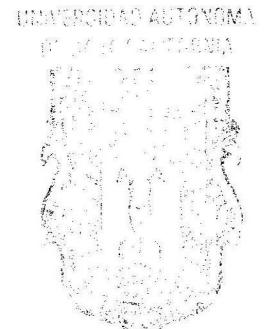
Verificar la factibilidad de la elaboración de un producto o prestación de un servicio, a través de un análisis de los diversos elementos que componen el estudio técnico de un proyecto, con la finalidad de tomar decisiones de manera adecuada y responsable.

### Contenido

**Duración : 14 Horas**

#### **Unidad III: Estudio Técnico.**

- 3.1 Objetivo del estudio técnico.
- 3.2 Estructura del estudio técnico.
- 3.3 Tamaño óptimo de la proyecto.
- 3.4 Localización óptima del proyecto.
- 3.5 Ingeniería del proyecto.
- 3.6 Requerimiento de maquinaria y equipo.
- 3.7 Recursos Humanos.
- 3.8 Marco legal de la organización.
- 3.9 Conclusión del estudio técnico.



FACULTAD DE CONTADURÍA  
Y ADMINISTRACIÓN  
TIJUANA, B.C.

## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### Competencia:

Estimar los recursos económicos necesarios para la realización del proyecto de inversión mediante el análisis de la información financiera recopilada, ordenando y sistematizando la información de carácter monetario que proporcionan los estudios de mercado y técnico, de forma eficiente y responsable.

### Contenido

**Duración : 15 Horas**

#### Unidad IV: Estudio Económico.

- 4.1 Objetivo del estudio económico.
- 4.2 Estructura del estudio económico.
- 4.3 Determinación de los costos del proyecto.
- 4.4 Inversión total inicial.
- 4.5 Cronograma de inversiones.
- 4.6 Depreciación y amortización.
- 4.7 Capital de trabajo.
- 4.8 Punto de equilibrio.
- 4.9 Estado de resultados y balance general proforma.
- 4.10 Flujo de efectivo.
- 4.11 Costo de capital y tasa mínima de rendimiento.
- 4.12 Financiamiento.
- 4.13 Conclusión del estudio económico.

## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### Competencia:

Evaluar el proyecto de inversión a través de herramientas financieras, determinando su viabilidad y factibilidad para la toma de decisiones adecuadas, con sentido crítico y responsable.

### Contenido

Duración : 10 Horas

#### Unidad V: Evaluación Financiera.

5.1 Objetivo del estudio financiero.

5.2 Métodos de Evaluación.

    5.2.1 Métodos de evaluación que toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo.

        5.2.1.1 Valor Presente Neto.

        5.2.1.2 Tasa interna de rendimiento.

        5.2.1.3 Costo anual uniforme equivalente.

    5.2.2 Métodos de evaluación que no toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo.

        5.2.2.1 Razones Financieras.

        5.2.2.2 Periodo de recuperación.

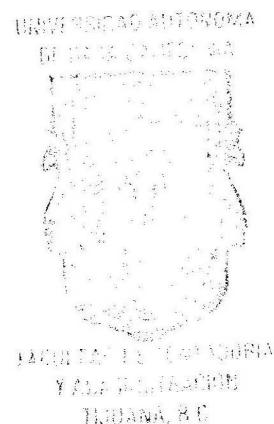
        5.2.2.3 Tasa de rendimiento contable.

        5.2.2.4 Razón Costo-beneficio.

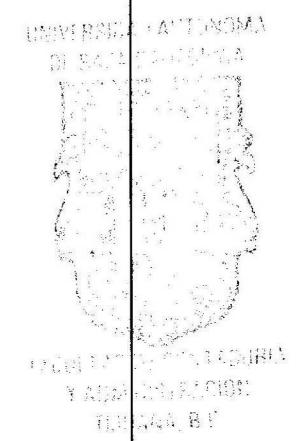
    5.2.3 Análisis del flujo de efectivo.

    5.2.4 Efectos de la Inflación en la evaluación del proyecto.

    5.2.5 Análisis de sensibilidad.



## VI. ESTRUCTURA DE LAS PRÁCTICAS

No. de Práctica	Competencia(s)	Descripción	Material de Apoyo	Duración
1	<p>Formular y evaluar proyectos de inversión mediante un estudio sobre la viabilidad y rentabilidad de una inversión con la interpretación de indicadores financieros, para la toma de decisiones más rentables y adecuadas para la organización con responsabilidad e integridad.</p>	<p>Elaborar y evaluar de forma individual o en equipo un proyecto de inversión que le permitan integrar el análisis de mercado, análisis técnico, análisis financiero y la evaluación financiero, aplicando todos los conocimientos adquiridos en el curso.</p>	<p>Bibliografía básica, complementaria sugerida y apuntes de clase.</p> 	40 horas

## **VII. METODOLOGÍA DE TRABAJO**

- a) Exposición de temas teóricos acompañados de ejemplos.
- b) Explicación del maestro.
- c) Exposición por equipo de alumnos.
- d) Investigación de las etapas del proyecto de inversión.
- e) Análisis e interpretación de los datos recabados.
- f) Se aplicarán por lo menos 2 exámenes teóricos-prácticos.

## **VIII. CRITERIOS DE EVALUACIÓN**

a) Acreditación.

El requisito para acreditar la materia es que el alumno elabore y entregue el proyecto de inversión.

b) Evaluación.

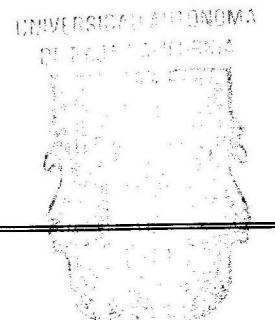
Al final de cada tema o etapa del estudio el maestro y el alumno revisarán conjuntamente los avances del proyecto para verificar posibles desviaciones.

c) Calificación.

La calificación final se obtendrá con la suma del porcentaje asignado a cada uno de los exámenes que se apliquen y a la entrega de los avances del proyecto.

Se recomienda evaluar:

Exposiciones.	10%
Avances de proyecto	10%
Exámenes escritos.	30%
Proyecto final.	50%



## IX. BIBLIOGRAFÍA

Básica	Complementaria
Baca, U., G (2010). <i>Evaluación de proyectos</i> . México. Editorial. McGraw Hill. 6ta. Ed. ISBN: 13978607150260-5.	Madura, Jeff (2010). <i>Mercados e instituciones financieras</i> . México. Cengage Learning. 8va. Ed. ISBN-13: 9789708300797.
Ramírez, P. D.N. (2008). <i>Contabilidad Administrativa</i> . México. McGraw-Hill. 8va ed. ISBN: 13978970106630-0.	Nuñez, Z. R. (2008). <i>Manual para la evaluación de proyectos de inversión</i> . Editorial Trillas.
Coss, B. R (2008). <i>Análisis y Evaluación de proyectos de inversión</i> . Editorial: LIMUSA. México. Edición: 2 <sup>a</sup> . ISBN: 9681813278.	Gitman, J. (2007). <i>Principios de Administración Financiera</i> . México. Pearson Educación. Décimo primera edición. ISBN 9702610144.
Del Rio, G. C. (2009). <i>El presupuesto</i> . Editorial: Cengage Learning. México. Decima edición. ISBN: 9789708300780.	