



UNIVERSIDAD DE SONORA

Unidad Regional Centro

División de Ciencias Administrativas y Económicas

Departamento de Contabilidad

LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA

Nombre de la Asignatura: Taller de Proyectos de Inversión

Clave:	Créditos: 6	Horas totales: 80	Horas Teoría: 1	Horas Práctica: 4	Horas Semana: 5
--------	-------------	-------------------	-----------------	-------------------	-----------------

Modalidad: Presencial

Eje de formación: Integrador

Elaborado por: Dr. Sergio Quiroz Gálvez

Antecedente: 291 Créditos

Consecuente: NA

Carácter: Obligatoria

Departamento de Servicio: Contabilidad

Propósito:

Esta materia tiene el propósito de que el alumno ponga en práctica sus conocimientos, aptitudes y habilidades que junto con lo que ha adquirido en el transcurso de los semestres anteriores, pueda desarrollar proyectos de inversión que incrementen el valor a las empresas, organizaciones e individuos. Esta materia se impartirá en el octavo semestre y pertenece al eje integrador.

I. Contextualización

Introducción:

El contenido del programa está encaminado a reforzar la preparación profesional del alumno en la preparación de proyectos de inversión tanto para empresas de carácter privado como para aquellas organizaciones gubernamentales. En ese sentido, este programa se inicia con la definición del concepto así como su clasificación y selección del más viable, pasando por el estudio de factibilidad en el tema II, posteriormente en el tema III el alumno deberá tener una idea del contexto donde se desarrollará el proyecto y analizará las debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas que el mismo conlleve. Además en el tema IV y V el alumno podrá desarrollar el estudio de mercado, el técnico y visualizará la legislación que operará el proyecto. Por último en el tema VI elaborará el estudio del costo beneficio y la evaluación del impacto ambiental social y económico del proyecto de inversión.

**Perfil del(los)
instructor(es):**

Contador Público o carrera afín, con experiencia profesional en el área de 5 años, 2 años de docencia y posgrado en el área.

Competencias genéricas (CG) a desarrollar: <ol style="list-style-type: none"> 1. Iniciativa y espíritu emprendedor 2. Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente 3. Trabajo colaborativo 4. Capacidad para la toma de decisiones 	
Competencias específicas (CE):	Atributos:
<ul style="list-style-type: none"> • Formula y evalúa proyectos de emprendimiento a fin de desarrollar capacidad de iniciativa empresarial, de una forma socialmente responsable y sustentable. 	<ul style="list-style-type: none"> • Formula proyectos de inversión asumiendo riesgos calculados con responsabilidad y ética. • Desarrolla la capacidad creativa generadora de proyectos nuevos de emprendimiento socialmente responsables. • Valora nuevos proyectos de negocios
<ul style="list-style-type: none"> • Aplica herramientas básicas para generar nuevos conocimientos en el ámbito de los negocios apegado a la ética considerando el medio ambiente. 	<ul style="list-style-type: none"> • Analiza la información y prevé riesgos financieros en las organizaciones. • Genera nuevas ideas que propicie cambios internos en las organizaciones con ética y responsabilidad. • Adquiere herramientas básicas de investigación
Objetivo General: <p>Al finalizar el curso, evaluará los proyectos de inversión financieramente, incluyendo la parte relativa al riesgo del proyecto, a través de diferentes alternativas, promoviendo la creación, desarrollo y crecimiento de las organizaciones, con una actitud formal y creativa de manera individual o en grupos colaborativos con ética y responsabilidad social.</p>	
Objetivos Específicos: <p>El alumno:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Comprenderá el origen y la clasificación de los proyectos de inversión. 2. Elaborará los estudios de pre factibilidad de los proyectos de inversión como son: los estudios de mercado, estudios técnicos, organizacionales y jurídicos y el estudio financiero que deberá contener el proyecto de inversión. 3. Elaborará un proyecto de inversión. 4. Evaluará económicamente un proyecto, así como la sustentabilidad del mismo. 	
Unidades Didácticas: <p>Unidad Didáctica I. Clasificación y selección de los proyectos de Inversión. (10 horas)</p> <p>Unidad Didáctica II. Evaluación de la Pre factibilidad y pre inversión del proyecto de inversión. (15 horas)</p> <p>Unidad Didáctica III. Elaboración del diagnóstico del proyecto de inversión. (15 horas)</p> <p>Unidad Didáctica IV. Elaboración del estudio de mercado o de la necesidad social. (10 horas)</p> <p>Unidad Didáctica V. Elaboración del Estudio técnico, Administrativo y marco jurídico. (10 horas)</p> <p>Unidad Didáctica VI. Elaboración y evaluación del estudio del costo beneficio, del impacto ambiental social y económico. (20 horas)</p>	

II. Didáctica del programa

Unidad didáctica	Temas	Atributos
<p><i>I. Clasificación y selección de los proyectos de Inversión.</i> Aprendizaje esperado: Clasificar y seleccionar los proyectos de inversión más viables de concretarse.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Definición y concepto 2. Importancia 3. Clasificación de proyectos. 4. Selección del o los proyectos más viables. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Desarrolla la capacidad creativa generadora de proyectos nuevos de emprendimiento socialmente responsables.
<p><i>II. Evaluación de la Pre factibilidad y pre inversión del proyecto de inversión.</i> Aprendizaje esperado: Evalúa las alternativas técnicamente factibles de llevar a cabo la idea del proyecto.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Etapas del proyecto. 1. Limitaciones del proyecto 2. Estudio de pre factibilidad. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Formula proyectos de inversión asumiendo riesgos calculados con responsabilidad y ética
<p><i>III. Elaboración del diagnóstico del proyecto de inversión.</i> Aprendizaje esperado: Evalúa crítica y reflexivamente a través de la observación y datos concretos, la realidad estudiada, de la cual se derivará el proyecto de inversión.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Estudio del ambiente económico, social y político. 2. Factibilidad y ubicación 3. Competencia. 4. Acceso a fuentes de financiamiento. 5. Análisis FODA 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Valora nuevos proyectos de negocios
<p><i>IV. Elaboración del estudio de mercado o de la necesidad social.</i> Aprendizaje esperado: Elabora el estudio de mercado o la necesidad social obteniendo toda la información del o los productos o servicios del proyecto para decidir si se invierte o no en el proyecto.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Objetivos del estudio del mercado. 2. Elementos básicos del estudio de mercado. 3. Las cuatro principales herramientas promocionales. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Desarrolla la capacidad creativa generadora de proyectos nuevos de emprendimiento socialmente responsables
<p><i>V. Elaboración del estudio técnico, administrativo y marco jurídico del proyecto.</i> Aprendizaje esperado: Diseña los procesos de producción, administración y define el marco jurídico en el que operará el proyecto de inversión.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Estudio técnico. 2. Estudio administrativo. 3. Constitución legal de la empresa que operará el proyecto. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Desarrolla la capacidad creativa generadora de proyectos nuevos de emprendimiento socialmente responsables
<p><i>VI. Elaboración del estudio del costo beneficio, evaluación del impacto ambiental social y económico del proyecto de inversión.</i> Aprendizaje esperado: Elabora el marco teórico del proyecto de inversión, aplica diversas técnicas para</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Marco teórico del proyecto de inversión. 2. Técnicas de evaluación financiera del proyecto de inversión. 3. Evaluación del Impacto ambiental. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Genera nuevas ideas que propicie cambios internos en las organizaciones con ética y responsabilidad

determinar la viabilidad financiera del mismo y la evaluación del impacto ambiental.		
--	--	--

III. Experiencias de Enseñanza /aprendizaje y evidencias de aprendizaje requeridos

<p>Unidad didáctica I. Proyectos de Inversión.</p> <p>Mediante las actividades comprendidas en esta unidad se desarrollan las competencias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CG: Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente • CG: Trabajo colaborativo • CE: Formula y evalúa proyectos de emprendimiento a fin de desarrollar capacidad de iniciativa empresarial, de una forma socialmente responsable y sustentable 	<p>Evidencias de desempeño o producto.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Examen rápido. 2. Reporte de lectura. 3. Debate. 4. Observación.
<p>Experiencias de enseñanza:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Selección de lecturas sobre el tema a abordar. 2. Exposición de los temas que contemplan esta unidad, de forma presencial o audiovisual. 3. Organiza equipos de trabajo y asigna los temas a investigar para ser presentados en el aula. 	<p>Experiencias de aprendizaje:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Presentación de resúmenes, ensayos o mapas conceptuales como resultado de la lectura desarrollada. 2. Exposición en clase de temas asignados de manera individual o grupal. 3. Participación en aula. 4. Presentación de exámenes rápidos.
<p>Unidad Didáctica II. Pre factibilidad y pre inversión del proyecto de inversión.</p> <p>Mediante las actividades comprendidas en esta unidad se desarrollan las competencias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CG: Iniciativa y espíritu emprendedor • CG: Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente • CG: Trabajo colaborativo • CE: Formula y evalúa proyectos de emprendimiento a fin de desarrollar capacidad de iniciativa empresarial, de una forma socialmente responsable y sustentable 	<p>Evidencias de desempeño o producto.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Reporte de lectura 2. Debate 3. Caso Práctico o proyecto de inversión 4. Examen parcial 5. Observación
<p>Experiencias de enseñanza:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Selección de lecturas sobre el tema a abordar. 2. Exposición de los temas que abarcan esta unidad, de forma presencial o audiovisual. 	<p>Experiencias de aprendizaje:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Presentación de ensayos o mapas conceptuales como resultado de la lectura desarrollada. 2. Exposición en clase de temas asignados de manera individual o grupal.

<ol style="list-style-type: none"> 3. Asigna a los equipos de trabajo el proyecto de inversión a desarrollar en el transcurso del curso. 4. Elaboración de ejercicios prácticos y resolución de casos. 5. Asesoría y retroalimentación de los avances presentados del proyecto. 	<ol style="list-style-type: none"> 3. Presentación del proyecto de inversión a desarrollar en el periodo del curso. 4. Resolución de casos prácticos. 5. Presentación de examen parcial.
<p>Unidad Didáctica III. <i>Diagnóstico del proyecto de inversión.</i></p> <p>Mediante las actividades comprendidas en esta unidad se desarrollan las competencias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CG: Iniciativa y espíritu emprendedor • CG: Trabajo colaborativo • CG: Capacidad para la toma de decisiones • CE: Formula y evalúa proyectos de emprendimiento a fin de desarrollar capacidad de iniciativa empresarial, de una forma socialmente responsable y sustentable 	<p>Evidencias de desempeño o producto.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Reporte de lectura 2. Reporte de resumen de las investigaciones desarrolladas tanto en bases de datos como en campo. 3. Debate sobre evidencias presentadas. 4. Avances del caso práctico o proyecto a investigar.
<p>Experiencias de enseñanza:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Selección de lecturas sobre el tema a abordar. 2. Exposición del tema de esta unidad de forma presencial o audiovisual. 3. Prepara a los equipos de trabajo para realizar la investigación en bases de datos y en campo para entregarse como producto final del curso. 4. Asesoría de los avances presentados del proyecto y de casos prácticos. 	<p>Experiencias de aprendizaje:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Presentación de resúmenes, cuadros sinópticos, o mapas conceptuales como resultado de la lectura desarrollada. 2. Investigación en base de datos (teórica) y aplicada en campo. 3. Presentación de avances de la investigación del proyecto de inversión asignado en forma grupal. 4. Discusión en aula y retroalimentación sobre los avances presentados. 5. Retroalimentación de la asesoría adquirida por el proyecto y casos prácticos.
<p>Unidad Didáctica IV. <i>Estudio de mercado o de la necesidad social.</i></p> <p>Mediante las actividades comprendidas en esta unidad se desarrollan las competencias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CG: Iniciativa y espíritu emprendedor • CG: Trabajo colaborativo • CG: Capacidad para la toma de decisiones • CE: Formula y evalúa proyectos de emprendimiento a fin de desarrollar capacidad de iniciativa empresarial, de una 	<p>Evidencias de desempeño o producto.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Examen rápido 2. Reporte de lectura 3. Debate 4. Reporte de práctica final (proyecto).

<p>forma socialmente responsable y sustentable</p>	
<p>Experiencias de enseñanza:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Selección de lecturas sobre el tema a abordar 2. Exposición de los temas que abarcan esta unidad, de forma presencial o audiovisual. 3. Instruye a los equipos de trabajo para la investigación a realizar en todos los elementos que integran el estudio de mercado. 4. Propicia el debate y retroalimentación respecto los avances de la investigación. 	<p>Experiencias de aprendizaje:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Presentación de resúmenes y mapas conceptuales como resultado de la lectura desarrollada. 2. Presentación de exámenes rápidos. 3. Exposición en aula de los avances del proyecto asignados de manera grupal. 4. Discusión sobre los avances presentados del proyecto de investigación.
<p>Unidad Didáctica V. Estudio técnico, Administrativo y marco jurídico del proyecto.</p> <p>Mediante las actividades comprendidas en esta unidad se desarrollan las competencias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CG: Iniciativa y espíritu emprendedor • CG: Trabajo colaborativo • CG: Capacidad para la toma de decisiones • CE: Formula y evalúa proyectos de emprendimiento a fin de desarrollar capacidad de iniciativa empresarial, de una forma socialmente responsable y sustentable 	<p>Evidencias de desempeño o producto.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Examen rápido 2. Reporte de lectura 3. Debate 4. Reporte de práctica final (proyecto).
<p>Experiencias de enseñanza:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Selección de lecturas sobre el tema a abordar. 2. Exposición de los temas que comprenden esta unidad, de forma presencial o audiovisual. 3. Elaboración de ejercicio práctico que ejemplifique el estudio técnico y administrativo. 4. Evalúa los avances del proyecto investigado 5. Propicia el debate y la retroalimentación. 	<p>Experiencias de aprendizaje:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Presentación de resúmenes, ensayos o mapas conceptuales como resultado de la lectura desarrollada. 2. Presentación de exámenes rápidos. 3. Exposición en aula de los avances de la practica final (proyecto asignado) de manera grupal. 4. Discusión sobre los avances presentados de la práctica final.

<p>Unidad Didáctica VI. Estudio del costo beneficio, evaluación del impacto ambiental social y económico del proyecto de inversión.</p> <p>Mediante las actividades comprendidas en esta unidad se desarrollan las competencias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CG: Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente • CG: Trabajo colaborativo • CG: Capacidad para la toma de decisiones • CE: Aplica herramientas básicas para generar nuevos conocimientos en el ámbito de los negocios apegado a la ética considerando el medio ambiente 	<p>Evidencias de desempeño o producto.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Reporte de lectura 2. Exámenes rápidos 3. Debate 4. Práctica final 5. Observación
<p>Experiencias de enseñanza:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Selección de lecturas sobre el tema a abordar 2. Exposición de los temas que comprenden esta unidad, de forma presencial o audiovisual. 3. Elaboración de ejercicio práctico que ejemplifique el estudio de la viabilidad financiera y el impacto ambiental de un proyecto de inversión. 4. Evalúa la practica final (proyecto de inversión) 5. Propicia el debate y la retroalimentación de los resultados de la práctica final. 	<p>Experiencias de aprendizaje:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Presentación de resúmenes, ensayos o mapas conceptuales como resultado de la lectura desarrollada. 2. Presentación de exámenes rápidos 3. Exposición de la práctica final en aula de manera grupal. 4. Evaluación de la práctica final. 5. Discusión sobre los resultados de la práctica final.
<p>Criterios de desempeño</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. El Reporte de lectura deberá realizarse en procesador de textos, ya sea impreso o enviado vía electrónica. Con portada, el desarrollo y conclusiones. Habrá que cuidar tanto la redacción como el contenido, así como las fuentes de donde se obtuvieron las lecturas. 2. El Reporte de prácticas (intermedias o final), deberán contener la portada, información relativa al caso o práctica, desarrollo y una breve conclusión a manera de informe final debidamente redactado. Deberán presentarse impresos o vía electrónica, debidamente encarpados o engargolados según sea el caso. Deberán contener portada, introducción y desarrollo del tema con sus conclusiones, así como las fuentes bibliográficas de donde se extrajo la información. 3. Los exámenes parciales se responderán en una hora, en opción múltiple Tipo CENEVAL, o resolución de problemas ya sea escritos o por computadora 4. Los exámenes rápidos se deberán resolver de la siguiente manera: el profesor entregará al inicio de la clase el examen y el alumno tendrá un máximo de 15 minutos para resolverlo y regresarlo al maestro. se harán con un máximo de 5 preguntas y se les anticipará a los alumnos el tema a evaluar. 5. La participación en los debates se deberá realizar de la siguiente forma: El profesor designará el tema a debatir, ya sea por escrito o electrónicamente. En clase, los alumnos a través de sus equipos expondrán sus ideas, pudiendo participar los demás integrantes de la clase, al final deberán presentar las conclusiones. El tiempo del debate lo designará en su momento el docente. 	

6. Las exposiciones deberán ser por lo general de los avances de la práctica final, en forma grupal, donde los demás alumnos podrán intervenir exponiendo sus puntos de vista para enriquecer el avance del proyecto o en su caso de la práctica final.
7. La práctica final deberá ser presentada como se especifica en los reportes de prácticas. Agregando un resumen ejecutivo al final del trabajo presentado.

Recursos didácticos y tecnológicos (material de apoyo):

1. Cañón
2. Pintarrón
3. Conexión a internet
4. Equipo de Cómputo
5. Bibliografía básica y complementaria

Bibliografía	Básica / Complementaria
Baca U. Gabriel (2013). Evaluación de proyectos. 7ma. Edición. México: McGraw Hill.	Básica
Erossa M. Victoria (2004). Proyectos de inversión en ingeniería (su metodología). México: Ed. Limusa.	Básica
Morales C. J., Morales C. Arturo (2009). Proyectos de inversión. Evaluación y formulación. 1ª. Ed. México: McGraw Hill.	Básica
Angulo A., Luis. (2016). Proyectos: formulación y evaluación. Editorial Macro. ISBN-13: 9786123043353. eISBN: 9786123044084.	Complementaria
Gitman L. y Zutter Chad (2012). Principios de administración financiera. 12ª. Ed. México: Editorial Pearson.	Complementaria
Naresh K. Malhotra (2008). Investigación de mercados. 5ta. México: Ed. Pearson.	Complementaria
Sapag Ch. Nassir. (2011). Proyectos de inversión: formulación y evaluación. Editorial Pearson Educación. ISBN-13: (EISBN) 9789563431063 eISBN: (EISBN) 9789563431063.	Complementaria

IV. Evaluación Formativa de las Competencias

#	Tipo (C,H,A)	Evidencias a evaluar	Criterios de evaluación	Competencias Asociadas	Técnicas e Instrumentos de Evaluación	% Ponderación Sugerida
6	C	Reporte de lectura	Completa y correcta	<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente • Aplica herramientas básicas para generar nuevos conocimientos en el ámbito de los negocios apegado a la ética considerando el medio ambiente. 	<p>Técnica: Observación</p> <p>Instrumento: Lista de cotejo</p>	10
5	C,H,A	Exposiciones	Desarrollo	<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente • Trabajo colaborativo • Formula y evalúa proyectos de emprendimiento a fin de desarrollar capacidad de iniciativa empresarial, de una forma socialmente responsable y sustentable 	<p>Técnica: Observación</p>	10
4	C,H	Dominio de competencias en Exámenes rápidos	Correctos	<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente • Capacidad para la toma de decisiones • Aplica herramientas básicas para generar nuevos conocimientos en el ámbito de los negocios apegado a la ética considerando el medio ambiente. 	<p>Técnica: examen escrito</p> <p>Instrumento: Examen de opción múltiple y ejercicios prácticos</p>	10

1	C,H,A	Dominio de competencias en Exámenes parciales	Puntos asignados a cada respuesta	<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente • Capacidad para la toma de decisiones • Aplica herramientas básicas para generar nuevos conocimientos en el ámbito de los negocios apegado a la ética considerando el medio ambiente. 	<p>Técnica: examen escrito</p> <p>Instrumento: Examen de opción múltiple y examen práctico</p>	20
6	C,A	Dominio de saberes durante su Participación en debate	Participación activa y asertiva	<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente • Trabajo colaborativo • Aplica herramientas básicas para generar nuevos conocimientos en el ámbito de los negocios apegado a la ética considerando el medio ambiente. 	<p>Técnica: Preguntas y respuestas</p> <p>Instrumento: Lista de cotejo</p>	10
1	C,H,A	Práctica final	Correcta y completa	<ul style="list-style-type: none"> • Iniciativa y espíritu emprendedor • Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente • Trabajo colaborativo • Capacidad para la toma de decisiones • Formula y evalúa proyectos de emprendimiento a fin de desarrollar capacidad de iniciativa empresarial, de una forma socialmente responsable y sustentable 	<p>Técnica: Observación</p> <p>Instrumento: Lista de cotejo ponderada en cuanto a la cantidad y calidad de la práctica</p>	40

TOTAL						100%

C: Conocimientos H: Habilidades A: Actitudes

Conocimientos: Este se construye a partir de conceptos principios y explicaciones, las cuales no tienen que ser aprendidos en forma literal, sino abstrayendo su significado esencial o identificando las características definitorias y las reglas que los componen. En este ocurre una asimilación sobre el significado de la información nueva, se comprende lo que se está aprendiendo y se requieren conocimientos previos.

Habilidades: Implica "hacer algo" con el conocimiento, lo cual nos llevar a desarrollar habilidades cognoscitivas (analizar, sintetizar, argumentar, entre otros); así como a desempeños específicos observables (resolver, pronunciar, analizar, diferenciar, calcular).

Actitudes: Las actitudes son experiencias que implican juicios evaluativos y son un reflejo de los valores que posee una persona. Ejemplo: respeto al punto de vista de otro compañero, solidaridad, etc.