



UNIVERSIDAD DEL VALLE DE MÉXICO

PROGRAMA DE ESTUDIO DE LICENCIATURA

PRAXIS MES XXI

NOMBRE DE LA ASIGNATURA: EVALUACIÓN DE PROYECTOS

FECHA DE ELABORACIÓN: ENERO 2005.

ÁREA DEL PLAN DE ESTUDIOS: AS () AC () APOBL () APOPT ()
ASIGNATURA INTEGRADORA (X)

CLAVE: 534601

ASIGNATURA ANTECEDENTE: NINGUNA
CLAVE NOMBRE

HORAS DE APRENDIZAJE A LA SEMANA		
CON DOCENTE	INDEPENDIENTES	TOTAL
3	3	6

CRÉDITOS: 5.6

TOTAL DE HORAS – CLASE POR ASIGNATURA: 90

OBJETIVO GENERAL

El estudiante explicará los conceptos de evaluación social y privada de proyectos de inversión, participando en equipos interdisciplinarios, con el fin de realizar la evaluación de proyectos de inversión.

ÍNDICE DE UNIDADES

- 1.-Introducción a la evaluación privada de proyectos.
- 2.-Evaluación privada de proyectos.
- 3.-Análisis de riesgo y sensibilidad.
- 4.-Criterios de optimización.
- 5.-Fundamentos en la evaluación social de proyectos.

NÚMERO Y NOMBRE DE LA UNIDAD:		HORAS:	
1. Introducción a la evaluación privada de proyectos.		(5 – 5) 10	
OBJETIVO DE LA UNIDAD: El estudiante describirá los conceptos y herramientas financieras y económicas que son utilizadas en la evaluación de proyectos, con el fin de aplicarlas en el campo profesional.			
TEMAS Y SUBTEMAS	ESTRATEGIAS DE INSTRUCCIÓN *	EXPERIENCIAS DE APRENDIZAJE	
		Con Docente	Independientes**
1.1 Definición de proyecto 1.2 Definición de Inversión 1.3 Definición de Proyecto de inversión 1.4 Orígenes de proyectos de inversión 1.5 Tipos de Proyectos de Inversión 1.6 Niveles de Proyectos de Inversión 1.7 Etapas Principales de un proyecto 1.7.1 Estudio preliminar 1.7.2 Anteproyecto 1.7.3 Estudio de factibilidad 1.7.4 Montaje y ejecución 1.7.5 Funcionamiento normal 1.7.6 Limitación de los proyectos 1.8 Proceso de preparación y evaluación de un proyecto	<ul style="list-style-type: none"> Exposición por parte del instructor de cada uno de los temas (estrategia de recepción) Presentación de problemas con la participación de los estudiantes (estrategia interpersonal) Asignación de problemas para su solución en grupo (estrategia de proceso de grupo) Asignar conjunto de problemas para su solución individual o en grupo (estrategia de selección) 	<ul style="list-style-type: none"> Descripción de los tipos de proyectos de inversión (DD) Desarrollo de propuestas de proyectos (DD) Discusión de casos prácticos (CE) Descripción de las etapas de un proyecto (DD) Análisis de retos financieros en la empresa (CE) Presentación de proyectos exitosos y sus características (DI) 	<ul style="list-style-type: none"> Lectura previa de los capítulos del libro (CE) Elaboración de reportes de desarrollo de proyectos (DI) Búsqueda de casos prácticos similares a los vistos en clase (VG) Lectura de propuestas de inversiones en empresas (DI) Análisis de prácticas industriales (DD)
ESCENARIOS	ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN	RECURSOS DIDÁCTICOS Y/ O SOFTWARE	
<ul style="list-style-type: none"> Aula 	<ul style="list-style-type: none"> Trabajo en el aula (CE) Entrega de conjunto de problemas (DD) Presentación de casos (DI) Exámenes rápidos y parciales (DD) 	<ul style="list-style-type: none"> Pizarrón Presentaciones en computadora o proyector de acetatos MS Project y Visio 	

	<ul style="list-style-type: none"> Resúmenes de lecturas (VG) 	
--	--	--

NÚMERO Y NOMBRE DE LA UNIDAD: 2. Evaluación privada de proyectos.	HORAS: (10 – 10) 20
---	---------------------------------------

OBJETIVO DE LA UNIDAD: El estudiante clasificará los criterios de toma de decisiones en la evaluación privada de proyectos; con el fin de aplicarlos en el campo profesional.

TEMAS Y SUBTEMAS	ESTRATEGIAS DE INSTRUCCIÓN *	EXPERIENCIAS DE APRENDIZAJE	
		Con Docente	Independientes**
2.1 Estudio del Mercado 2.1.1 Objetivos y generalidades del estudio de mercado 2.1.2 Definición del producto o servicio 2.1.3 Análisis de la demanda 2.1.4 Análisis de la oferta 2.1.5 Análisis de precios 2.1.6 Sistema de comercialización 2.2 Estudio Técnico 2.2.1 Objetivo y generalidades del estudio técnico 2.2.2 Determinación del tamaño óptimo de la planta 2.2.3 Localización óptima del proyecto 2.2.4 Ingeniería del proyecto 2.2.5 Distribución de las instalaciones 2.2.6 Cálculo de las áreas de la planta 2.3 Estudio Organizacional 2.3.1 Forma de constitución de la empresa 2.3.2 Organigrama de la empresa 2.3.3 Marco legal 2.3.4 Organización de los recursos humanos 2.4 Estudio Financiero 2.4.1 Determinación de la inversión inicial: fija y diferida 2.4.2 Depreciaciones y amortizaciones 2.4.3 Capital de trabajo 2.4.4 Punto de equilibrio	<ul style="list-style-type: none"> Exposición por parte del instructor de cada uno de los temas (estrategia de recepción) Presentación de problemas con la participación de los estudiantes (estrategia interpersonal) Asignación de problemas para su solución en grupo (estrategia de proceso de grupo) Asignar conjunto de problemas para su solución individual o en grupo (estrategia de selección) 	<ul style="list-style-type: none"> Descripción de los tipos de proyectos de inversión (DD) Desarrollo de propuestas de proyectos (DD) Discusión de casos prácticos (CE) Descripción de las etapas de un proyecto (DD) Presentación de casos prácticos (CE) Presentación de proyectos exitosos y sus características (DI) Realizar proyecciones financieras (DD) 	<ul style="list-style-type: none"> Lectura previa de los capítulos del libro (CE) Elaboración de reportes de desarrollo de proyectos (DI) Búsqueda de casos prácticos similares a los vistos en clase (VG) Lectura de propuestas de inversiones en empresas(DI) Análisis de prácticas industriales (DD) Desarrollar un estudio de factibilidad de un proyecto de inversión (EM)

<p>2.4.5 Estados Financieros pro-forma 2.4.6 Flujo de efectivo económico y financiero 2.4.7 Financiamiento 2.5 Evaluación Económica 2.5.1 Valor presente neto. Definición. Ventajas y Desventajas 2.5.2 Tasa Interna de Rendimiento. Definición. Ventajas y desventajas 2.5.3 Periodo de recuperación de la inversión 2.5.4 Flujo anual uniforme equivalente 2.5.5 razón beneficio-costo 2.5.6 Razones financieras pro-forma</p>			
---	--	--	--

ESCENARIOS	ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN	RECURSOS DIDÁCTICOS Y/ O SOFTWARE
<ul style="list-style-type: none"> • Aula 	<ul style="list-style-type: none"> • Trabajo en el aula (CE) • Entrega de conjunto de problemas (DD) • Presentación de casos (DI) • Exámenes rápidos y parciales (DD) • Resúmenes de lecturas (VG) 	<ul style="list-style-type: none"> • Pizarrón • Presentaciones en computadora o proyector de acetatos • Uso de paquetes computacionales: Excel • Simuladores de Proyectos de Inversión • MW Project y Visio

NÚMERO Y NOMBRE DE LA UNIDAD: 3. Análisis de riesgo y sensibilidad.		HORAS: (10 – 10) 20	
OBJETIVO DE LA UNIDAD: El estudiante distinguirá el concepto de riesgo en las evaluaciones de proyectos, para lograr la sensibilidad.			
TEMAS Y SUBTEMAS	ESTRATEGIAS DE INSTRUCCIÓN *	EXPERIENCIAS DE APRENDIZAJE	
		Con Docente	Independientes**
3.1 Análisis de sensibilidad 3.1.1 Sensibilidad de una propuesta individual 3.1.2 Isocuanta de una propuesta individual 3.1.3 Sensibilidad de varias propuestas 3.2 Árboles de decisión 3.2.1 Introducción a los árboles de decisión 3.2.2 Valor presente de las alternativas 3.3 Distribución de probabilidad del VPN y la TIR 3.3.1 Distribución normal 3.3.2 Distribución de probabilidad del valor presente neto 3.3.3 distribución de probabilidad de la TIR 3.3.4 distribución de probabilidad del valor anual equivalente 3.4 Simulación Monte Carlo 3.5 Riesgo de Mercado y Riesgo Financiero	<ul style="list-style-type: none"> Exposición por parte del instructor de cada uno de los temas (estrategia de recepción) Presentación de problemas con la participación de los estudiantes (estrategia interpersonal) Asignación de problemas para su solución en grupo (estrategia de proceso de grupo) Asignar conjunto de problemas para su solución individual o en grupo (estrategia de selección) 	<ul style="list-style-type: none"> Descripción de los tipos de proyectos de inversión (DD) Desarrollo de propuestas de proyectos (DD) Discusión de casos prácticos (CE) Descripción de las etapas de un proyecto (DD) Presentación de casos prácticos (CE) Presentación de proyectos exitosos y sus características (DI) Realizar simulaciones de proyectos de inversión (DD) 	<ul style="list-style-type: none"> Lectura previa de los capítulos del libro (CE) Elaboración de reportes de desarrollo de proyectos (DI) Búsqueda de casos prácticos similares a los vistos en clase (VG) Lectura de propuestas de inversiones en empresas(DI) Análisis de prácticas industriales (DD) Realizar análisis de sensibilidad y simulaciones (DD)
ESCENARIOS	ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN	RECURSOS DIDÁCTICOS Y/ O SOFTWARE	
<ul style="list-style-type: none"> Aula 	<ul style="list-style-type: none"> Trabajo en el aula (CE) Entrega de conjunto de problemas (DD) Presentación de casos (DI) 	<ul style="list-style-type: none"> Pizarrón Presentaciones en computadora o proyector de acetatos Uso de paquetes computacionales: Excel 	

	<ul style="list-style-type: none"> • Exámenes rápidos y parciales (DD) • Resúmenes de lecturas (VG) 	<ul style="list-style-type: none"> • Simuladores de Proyectos de Inversión • MS Project y Visio 	
NÚMERO Y NOMBRE DE LA UNIDAD: 4.-Criterios de optimización.		HORAS: (10 – 10) 20	
OBJETIVO DE LA UNIDAD: El estudiante demostrará los elementos, que permiten optimizar los proyectos; con el fin de aplicarlos en el campo profesional.			
TEMAS Y SUBTEMAS	ESTRATEGIAS DE INSTRUCCIÓN *	EXPERIENCIAS DE APRENDIZAJE	
		Con Docente	Independientes**
4.1 Estimación de momentos óptimos 4.1.1 El momento óptimo de invertir 4.1.2 El momento óptimo de hacer un reemplazo 4.1.3 Momento óptimo de abandonar una inversión 4.2 Determinación del tamaño óptimo 4.2.1 Determinación del tamaño óptimo con demanda creciente 4.2.2 Determinación del tamaño óptimo con demanda constante 4.3 Selección óptima de proyectos con racionamiento de recursos 4.3.1 Generación de alternativas mutuamente excluyentes 4.3.2 Selección de proyectos con restricciones 4.3.3 Formulación con programación entera 4.3.4 Métodos de selección aproximados	<ul style="list-style-type: none"> • Exposición por parte del instructor de cada uno de los temas (estrategia de recepción) • Presentación de problemas con la participación de los estudiantes (estrategia interpersonal) • Asignación de problemas para su solución en grupo (estrategia de proceso de grupo) • Asignar conjunto de problemas para su solución individual o en grupo (estrategia de selección) 	<ul style="list-style-type: none"> • Descripción de los tipos de proyectos de inversión (DD) • Desarrollo de propuestas de proyectos (DD) • Discusión de casos prácticos (CE) • Descripción de las etapas de un proyecto (DD) • Presentación de casos prácticos (CE) • Presentación de proyectos exitosos y sus características (DI) • Realizar simulaciones de proyectos de inversión (DD) • Aplicar métodos de optimización (DD) 	<ul style="list-style-type: none"> • Lectura previa de los capítulos del libro (CE) • Elaboración de reportes de desarrollo de proyectos (DI) • Búsqueda de casos prácticos similares a los vistos en clase (VG) • Lectura de propuestas de inversiones en empresas(DI) • Análisis de prácticas industriales (DD) • Realizar análisis de sensibilidad y simulaciones (DD)

ESCENARIOS	ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN	RECURSOS DIDÁCTICOS Y/ O SOFTWARE
<ul style="list-style-type: none"> • Aula 	<ul style="list-style-type: none"> • Trabajo en el aula (CE) • Entrega de conjunto de problemas (DD) • Presentación de casos (DI) • Exámenes rápidos y parciales (DD) • Resúmenes de lecturas (VG) 	<ul style="list-style-type: none"> • Pizarrón • Presentaciones en computadora o proyector de acetatos • Uso de paquetes computacionales: Excel • Simuladores de Proyectos de Inversión • MS Project y Visio

--	--	--

NÚMERO Y NOMBRE DE LA UNIDAD: 5. Fundamentos en la evaluación social de proyectos.	HORAS: (10 – 10) 20
--	---------------------------------------

OBJETIVO DE LA UNIDAD: El estudiante distinguirá los conceptos básicos de la evaluación social de proyectos de la privada, para implementarlos en las situaciones que se requiera.
--

TEMAS Y SUBTEMAS	ESTRATEGIAS DE INSTRUCCIÓN *	EXPERIENCIAS DE APRENDIZAJE	
		Con Docente	Independientes**
5.1 Fundamentos de la evaluación social de proyectos 5.1.1 Evaluación privada versus evaluación social 5.1.2 La evaluación social y el crecimiento económico 5.1.3 La evaluación social y la programación de inversiones 5.2 La evaluación social en ausencia de distorsiones 5.2.1 El valor social de la producción 5.2.2 El precio social de los insumos 5.2.3 El tipo de cambios social 5.2.4 La tasa social de descuento 5.2.5 El rol de la evaluación social 5.3 Ajustes al valor privado de la producción de bienes nacionales 5.3.1 Impuestos y subsidios al producto 5.3.2 Externalidades 5.3.3 Distorsiones en el costo del producto 5.4 Ajustes a los precios de los insumos nacionales 5.4.1 El caso de impuestos y subsidios 5.4.2 Externalidades en el mercado de insumos 5.4.3 Distorsiones en el mercado de otros	<ul style="list-style-type: none"> • Exposición por parte del instructor de cada uno de los temas (estrategia de recepción) • Presentación de problemas con la participación de los estudiantes (estrategia interpersonal) • Asignación de problemas para su solución en grupo (estrategia de proceso de grupo) • Asignar conjunto de problemas para su solución individual o en grupo (estrategia de selección) 	<ul style="list-style-type: none"> • Descripción de los tipos de proyectos de inversiones sociales (DD) • Desarrollo de propuestas de proyectos sociales(DD) • Discusión de casos prácticos (CE) • Descripción de las etapas de un proyecto social (DD) • Presentación de casos prácticos (CE) • Desarrollo de las técnicas de evaluación de proyectos sociales (DI) • Identificar las principales distorsiones (DD) • Aplicar los métodos presentados (DD) 	<ul style="list-style-type: none"> • Lectura previa de los capítulos del libro (CE) • Elaboración de reportes de desarrollo de proyectos (DI) • Búsqueda de casos prácticos similares a los vistos en clase (VG) • Análisis de casos de proyectos sociales (DI) • Análisis de prácticas industriales (DD) • Cálculo de precios sombra (DD)

<p>usos</p> <p>5.4.4 Los efectos secundarios en presencia de distorsiones</p> <p>5.5 Ajustes al precio de bienes comercializable</p> <p>5.5.1 Valor social de la producción de proyectos que producen bienes exportables</p> <p>5.5.2 El costo social de insumos exportables</p> <p>5.5.3 El costo social de insumos importados</p> <p>5.6 El precio sombra</p> <p>5.6.1 Precio sombra de la mano de obra</p> <p>5.6.2 Precio sombra de las divisas para la evaluación social de proyectos</p> <p>5.6.3 La tasa social de descuento</p> <p>5.6.4 Beneficios sociales netos de los proyectos</p>			
---	--	--	--

ESCENARIOS	ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN	RECURSOS DIDÁCTICOS Y/ O SOFTWARE
<ul style="list-style-type: none"> • Aula 	<ul style="list-style-type: none"> • Trabajo en el aula (CE) • Entrega de conjunto de problemas (DD) • Presentación de casos (DI) • Exámenes rápidos y parciales (DD) • Resúmenes de lecturas (VG) 	<ul style="list-style-type: none"> • Pizarrón • Presentaciones en computadora o proyector de acetatos • Uso de paquetes computacionales: Excel • MS Project y Visio

** Incluir el desarrollo de habilidades de investigación en caso de ser pertinente.*

*** Desarrollo de proyectos de investigación*

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

BÁSICA:

FONTAINE, Ernesto R. Evaluación social de proyectos. Universidad Católica de Chile, Chile. 1994.

SAPAG Chain, Nassir. Criterios de evaluación de proyectos. Mc Graw-Hill. México 1993.

SAPAG Chain, Nassir, Fundamentos de preparación de proyectos. Mc Graw-Hill, México.1985.

COMPLEMENTARIA:

Nassir, Sapag Chain. (2001). *Evaluación de proyectos de inversión en la empresa*. Pearson Education, S.A. ISBN: 987-9460-19-7

Hernández Hernández, Abraham, Hernández Villalobos, Abraham & Hernández Suárez, Alejandro. (2005). *Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión*. Internacional Thomson Editores S.A. de C.V. ISBN: 970-686-388-5.

Fontaine, Ernesto R. (1993). *Evaluación Social de Proyectos de Inversión*. Ediciones Universidad Católica de Chile. ISBN: 956-14-0119-3.



UNIVERSIDAD DEL VALLE DE MÉXICO
PROGRAMA DE ESTUDIO DE LICENCIATURA
PRAXIS MES XXI

ASIGNATURA: EVALUACIÓN DE PROYECTOS

CLAVE: 534601

PERFIL DOCENTE							
NIVEL DE ESCOLARIDAD	PROFESIÓN	EXPERIENCIA PROFESIONAL			EXPERIENCIA DOCENTE		
		ÁREA	ACTIVIDADES	AÑOS	NIVEL EDUCATIVO	ASIGNATURAS	AÑOS Y/O SEMESTRES
Maestría	Administración de Empresas	Análisis Financiero	Análisis Financiero	2	Licenciatura	Matemáticas Financieras	2 años
	Finanzas y Contaduría	Dirección Financiera	Análisis de Proyectos de Inversión	2		Evaluación de Proyectos de Inversión	
	Economía o áreas relacionadas		Análisis de fuentes de financiamiento	2		Administración Financiera	
			Administración de capital de trabajo	2		Mercados Financieros	

OTROS CONOCIMIENTOS DESEABLES:
 Contar con al menos 6 cursos de una Maestría y / o Doctorado en el área de la asignatura.