

## 1. Datos Generales de la asignatura

<b>Nombre de la asignatura:</b>	Gestión de proyectos de inversión
<b>Clave de la asignatura:</b>	AGD -2402
<b>SATCA<sup>1</sup>:</b>	1-4-5
<b>Carrera:</b>	Ingeniería en Gestión Empresarial

## 2. Presentación

<b>Caracterización de la asignatura</b>
Esta asignatura aporta al perfil del Ingeniero en Gestión Empresarial las herramientas necesarias para elaborar y evaluar proyectos de inversión de acuerdo a las características y necesidades del entorno y propiciar la generación de empresas, así como aplicar métodos de análisis de información financiera para determinar las mejores alternativas de inversión y financiamiento.
<b>Intención didáctica</b>
Esta asignatura está compuesta por cuatro temas que dan continuidad a los temas vistos en la asignatura de contabilidad financiera, iniciando con la elaboración de estudios técnicos y financieros para pasar a la elaboración de presupuestos que permitan la obtención de los estados financieros pro-forma, para posteriormente poder generar el cálculo de diversos indicadores que coadyuven a medir la factibilidad de un iniciar un nuevo proyecto de inversión y por ultimo terminar con los trámites legales básicos que se deben generar para echar a andar el proyecto.

---

<sup>1</sup> Sistema de Asignación y Transferencia de Créditos Académicos

### 3. Participantes en el diseño y seguimiento curricular del programa

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Observaciones
Instituto Tecnológico Superior de Los Reyes, marzo de 2023.	Academia de Ingeniería en gestión empresarial.	Diseño Curricular de las Especialidades para la Carrera de ingeniería en gestión empresarial.

### 4. Competencia(s) a desarrollar

Competencia(s) específica(s) de la asignatura
Elabora y evalúa proyectos de inversión de acuerdo a las características y necesidades del entorno, para propiciar la generación de empresas o proyectos sociales, aplicando métodos de investigación de mercados y análisis de información financiera para determinar las mejores alternativas de inversión y financiamiento.

### 5. Competencias previas

<p>Aplica los diversos conceptos que componen el capital de trabajo para resolver casos prácticos asimilando las técnicas de la administración de capital de trabajo.</p> <p>Aplica conceptos básicos de contabilidad y finanzas.</p> <p>Reconoce los elementos necesarios para efectuar una adecuada planeación financiera de la empresa que sirva para la toma de decisiones.</p> <p>Analiza y evalúa la importancia y el impacto de la gestión estratégica en las entidades para alcanzar el éxito empresarial.</p>
--

### 6. Temario

No	Temas	Subtemas
I	Análisis de proyectos de inversión	1.1 Estudio de mercado 1.2 Estudio técnico 1.3 Estudio financiero
II	Planeación financiera.	2.1 Proceso presupuestal 2.2 Presupuesto operativo. 2.3 Presupuesto financiero. 2.4 Estados financieros pro forma. 2.5 Evaluación y control presupuestal.
III	Evaluación del proyecto	3.1 Métodos de Evaluación 3.1.1 Flujos de efectivo 3.1.2 Valor presente Neto 3.1.3 Tasa Interna de rendimiento 3.1.4 Tasa de rendimiento mínima atractiva 3.1.5 Efectos de la Inflación en la evaluación del proyecto 3.2 Análisis de Sensibilidad de riesgo

		<p>3.3 Fuentes de financiamiento</p> <p>3.4 Evaluación de fuentes de financiamiento</p>
IV	Aspectos legales y fiscales para constituir una empresa.	<p>4.1 Determinación de la actividad empresarial.</p> <p>4.2 Constitución legal de la entidad económica</p> <p>4.3 Identificación y calendario de obligaciones de la entidad económica.</p> <p>4.3.1 Obligaciones Fiscales</p> <p>4.3.2 Obligaciones Laborales</p> <p>4.3.3 Obligaciones Estatales</p> <p>4.3.4 Obligaciones Municipales</p> <p>4.4 Registro de patentes, marcas, propiedad y diseño industrial.</p>

## 7. Actividades de aprendizaje de los temas

<b>Unidad 1</b> Análisis de proyectos de inversión	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s):</b> Conoce la estructura, evaluación, necesidades, alcances y el proceso de elaboración y evaluación de un proyecto de inversión.</p> <p><b>Genéricas:</b> Capacidad de abstracción, análisis y síntesis. Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica. Capacidad para organizar y planificar el tiempo. Conocimientos sobre el área de estudio y la profesión. Habilidades en el uso de las tecnologías de la información y de la comunicación. Capacidad para tomar decisiones. Capacidad de trabajo en equipo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Realizar investigación documental a través de medios electrónicos e impresos de proyectos de inversión.</li> <li>● Investigar aspectos socioeconómicos relacionados con el mercado.</li> <li>● Realizar investigación documental y de campo a través de visitas industriales a empresas de la localidad para enriquecer su estudio técnico.</li> <li>● Realizar investigación documental a través de medios electrónicos y revistas especializadas para la elaboración del estudio financiero.</li> <li>● Elaborar reportes escritos en función de las investigaciones realizadas con un enfoque propositivo y establecer alternativas de proyección financiera</li> </ul>
<b>Unidad 2</b> Planeación financiera	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s):</b> Reconoce los elementos necesarios para efectuar una adecuada planeación financiera de la empresa que sirva para la toma de decisiones.</p> <p><b>Genéricas:</b> Capacidad de análisis y síntesis. Solución de Problemas. Habilidad para búsqueda de información. Capacidad para trabajar en equipo. Habilidad en el uso de tecnologías de información y comunicación. Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Investigar y analizar los elementos del proceso de la planeación financiera.</li> <li>● Analizar y elaborar presupuesto operativo y financiero.</li> <li>● Realizar estados financieros pro-forma.</li> <li>● Establecer estrategias de evaluación presupuestal.</li> <li>● Analizar y discutir en equipo los resultados de la evaluación y control presupuestal.</li> <li>● Analizar y elaborar una tabla comparativa de los costos de financiamiento de las diferentes fuentes de financiamiento</li> </ul>
<b>Unidad 3</b> Evaluación del proyecto	

Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s):</b> Aplica los métodos de evaluación financiera (VPN y TIR) y medición del riesgo, así como el flujo de efectivo y los efectos de la inflación en la evaluación del proyecto.</p> <p><b>Genéricas:</b> Capacidad de análisis y síntesis. Solución de Problemas. Habilidad para búsqueda de información. Capacidad para trabajar en equipo. Habilidad en el uso de tecnologías de información y comunicación. Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Realizar investigación documental a través de medios electrónicos y revistas especializadas sobre los métodos de evaluación, técnicas y métodos de medición del riesgo y sobre decisiones de inversión y financiamiento.</li> <li>● Analizar, aplicar e interpretar los métodos de evaluación (VPN y TIR), el flujo de efectivo y las tendencias inflacionarias con el objeto de evaluar adecuadamente el proyecto.</li> <li>● Aplicar las técnicas relacionadas con la medición del riesgo como factor fundamental para la toma de decisiones.</li> <li>● Establecer mediante el uso de los árboles de decisión los flujos y etapas que habrán de seguirse en el diseño de los procesos del proyecto</li> <li>● Discutir, a partir del análisis de los métodos, la factibilidad económica para realizar el proyecto</li> </ul>

**Unidad 4 Aspectos legales y fiscales para constituir una empresa.**

Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s):</b> Conoce el proceso para la creación de una empresa desde su constitución legal hasta el inicio de actividades para llevar un adecuado control interno.</p> <p><b>Genéricas:</b> Capacidad de análisis y síntesis. Solución de Problemas. Habilidad para búsqueda de información. Capacidad para trabajar en equipo. Habilidad en el uso de tecnologías de información y comunicación. Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Buscar y seleccionar información sobre la creación y funcionamiento de las diferentes entidades económicas, esto en cámaras, textos, asociaciones empresariales, para su proyecto.</li> <li>● Reunir la documentación necesaria para la constitución legal de la empresa.</li> <li>● Analizar y fundamentar el estudio de mercado, financiamiento y su factibilidad.</li> <li>● Elaborar un reporte a manera de ensayo de los requisitos de apertura de una entidad ya sea comercial, industrial, servicios y extractivas.</li> <li>● Realizar una investigación documental y de campo y formar trabajos en equipos, para el registro de patentes, marcas, propiedad y diseño industrial.</li> </ul>

## 8. Práctica(s)

Realizar visitas a empresas. Asistir a congresos, foros, simposium, paneles.  
Estudio de casos prácticos. Ejemplo: Determinar la viabilidad de las inversiones en activos fijos bajo el presupuesto de capital.  
Elaboración de reporte final del estudio de mercado. Identificación de equipos, maquinaria o instrumentos que se requieran para el proceso de producción tomando en cuenta características, capacidad y durabilidad y proveedores.  
Definición de costo beneficio, determinando las fuentes de financiamiento para operar el proyecto.

## 9. Proyecto de asignatura

El objetivo del proyecto que planteé el docente que imparta esta asignatura, es demostrar el desarrollo y alcance de la(s) competencia(s) de la asignatura, considerando las siguientes fases:

- **Fundamentación:** marco referencial (teórico, conceptual, contextual, legal) en el cual se fundamenta el proyecto de acuerdo con un diagnóstico realizado, mismo que permite a los estudiantes lograr la comprensión de la realidad o situación objeto de estudio para definir un proceso de intervención o hacer el diseño de un modelo.
- **Planeación:** con base en el diagnóstico en esta fase se realiza el diseño del proyecto por parte de los estudiantes con asesoría del docente; implica planificar un proceso: de intervención empresarial, social o comunitario, el diseño de un modelo, entre otros, según el tipo de proyecto, las actividades a realizar los recursos requeridos y el cronograma de trabajo.
- **Ejecución:** consiste en el desarrollo de la planeación del proyecto realizada por parte de los estudiantes con asesoría del docente, es decir en la intervención (social, empresarial), o construcción del modelo propuesto según el tipo de proyecto, es la fase de mayor duración que implica el desempeño de las competencias genéricas y específicas a desarrollar.
- **Evaluación:** es la fase final que aplica un juicio de valor en el contexto laboral-profesión, social e investigativo, ésta se debe realizar a través del reconocimiento de logros y aspectos a mejorar se estará promoviendo el concepto de “evaluación para la mejora continua”, la metacognición, el desarrollo del pensamiento crítico y reflexivo en los estudiantes.

## 10. Evaluación por competencias

### **Instrumentos:**

Examen  
Cuadro de doble entrada  
Organizador grafico  
Ensayo  
Reporte de investigación  
Material de exposición  
Trípticos, carteles, artículos y revistas.  
Reporte de eventos académicos (simposio, congresos, conferencias, talleres etc.)  
Manual de practicas  
Proyecto de inversión

### **Herramientas:**

Rúbrica  
Lista de cotejo  
Matriz de valoración  
Guía de observación

## 11. Fuentes de información

1. Baca Urbina G. (2010). Evaluación de proyectos. 4ª edición. México. Mc Graw Hill.
2. Coss Bu R. (2008). Análisis y evaluación de proyectos de inversión. México. Limusa.
3. Díaz Martín Á.(2007). El arte de dirigir proyectos. 2ª edición. México. Alfaomega.
4. Domingo Ajenjo A. (2005). Dirección y gestión de proyectos, un enfoque práctico.2ª edición. México. Alfaomega.
5. Fontaine E.R. (2007). Evaluación social de proyectos. 12ª edición. México. Alfaomega.
6. Hernández Hernández A., y Hdez. Villalobos A., y Hdez. Suárez A.(2005). Formulación y evaluación de proyectos. 5ª edición. México. Thompson.
7. Kotler P., Armstrong G. (2012), Marketing. 14a. edición. Editorial Pearson
8. Morales Castro J.A. y Morales Castro A. (2006). Proyectos de inversión en la práctica Formulación y evaluación. 2ª Edición. México. GASCA.
9. Reglas de operación de los programas vigentes de las secretarías del gobierno: SAGARPA, SEDESOL, REFORMA AGRARIA, SEMARNAT.
10. Sapag Chain N.,y Sapag Chain R.(2007). Preparación y evaluación de proyectos. 5ª edición. México. Mc Graw Hill.
11. Investigación de mercados, Carl McDaniel, Roger H. Gates, Roger Gates,Thomson, 2005. Software financiero para evaluar proyectos de inversión