



Administración de proyectos de inversión

		UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN PLAN DE ESTUDIOS DE LA LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN Sistema Escolarizado: Modalidad Presencial Programa de Estudios de la asignatura			
Administración de proyectos de inversión					
Clave	Semestre	Créditos	Área de conocimiento:		
	7°	8	Finanzas		
			Eje de formación:		
			Integración		
Modalidad	Curso (X) Taller () Lab ()		Tipo	T (X) P () T/P ()	
	Seminario () Otros (especificar)				
Carácter	Obligatorio (X) Optativo ()		Horas		
	Obligatorio E () Optativo E ()				
Duración (Número de semanas)	16		Semana	Semestre	
			Teóricas: 4	Teóricas: 64	
			Prácticas: 0	Prácticas: 0	
			Total 4	Total 64	
Seriación					
Ninguna ()					
Obligatoria ()					
Asignatura antecedente					
Asignatura subsecuente					
Indicativa (X)					
Asignatura antecedente	Instrumentos financieros				
Asignatura subsecuente	Ninguna				
Objetivo general:					
Al finalizar el curso, el alumnado evaluará el concepto, clasificación e importancia de los proyectos de inversión, su financiamiento incluyendo la parte relativa al riesgo del proyecto a través de diferentes alternativas.					

Objetivos particulares:

Al finalizar la unidad, el alumnado:

1. Comprenderá el concepto, importancia y clasificación de los proyectos de inversión.
2. Identificará las etapas del proyecto de inversión.
3. Conocerá los estudios de pre-inversión
4. Conocerá las características particulares del financiamiento con bonos para proyectos verdes, sociales y desarrollo sostenible.
5. Aplicará los métodos de evaluación de proyectos de inversión.
6. Analizará los tipos de riesgo en los proyectos de inversión.

Índice temático			
Unidad	Tema	Horas Semestre	
		Teóricas	Prácticas
1	Concepto, importancia y clasificación de los proyectos de inversión	6	0
2	Etapas del proyecto de inversión	4	
3	Estudios de pre-inversión	12	0
4	Financiamiento de bonos de proyectos verdes, sociales y desarrollo sostenible	6	0
5	Métodos de evaluación de proyectos de inversión	26	0
6	Análisis del riesgo en los proyectos de inversión	10	0
Total		64	

Contenidos temáticos	
Subtemas	
Temas	1. Concepto, importancia y clasificación de los proyectos de inversión
1	1.1. Concepto de proyecto de inversión y su importancia. 1.2. Estructura del proyecto de inversión 1.3. Criterios de clasificación de los proyectos de inversión.
	2. Etapas del proyecto de inversión
2	2.1 Diagnóstico e identificación de la idea 2.2 Estudios de Pre-inversión 2.3 Decisión de la inversión 2.4 Ejecución 2.5 Operación de la inversión y evaluación de resultados
	3. Estudios de pre-inversión

3	<ul style="list-style-type: none"> 3.1. Estudio de mercado <ul style="list-style-type: none"> 3.1.1 Análisis de la oferta 3.1.2 Análisis de la demanda 3.1.3 Pronóstico de ventas 3.1.4 Análisis de los precios 3.1.5 Análisis de la comercialización 3.2. Estudio técnico operativo <ul style="list-style-type: none"> 3.2.1 Determinación de la localización del proyecto 3.2.2 Determinación del tamaño de la planta o del proyecto 3.2.3 Ingeniería del proyecto 3.2.4 Estudio jurídico administrativo 3.3. Estudio económico financiero <ul style="list-style-type: none"> 3.3.1 Inversión inicial <ul style="list-style-type: none"> 3.3.1.1 Financiamiento tradicional 3.3.2 Inversión diferida 3.3.3 Métodos de depreciación 3.3.4 Estado de resultados presupuestado 3.3.5 Balance general presupuestado 3.4. Balance general presupuestado <ul style="list-style-type: none"> 3.4.1 Objetivo de la evaluación financiera del proyecto
	4. Financiamiento de bonos para proyectos verdes, sociales y desarrollo sostenible
4	<ul style="list-style-type: none"> 4.1 Principios de los bonos verdes (GSP) (International Capital Market Association ICMA) 4.2 Principios de los bonos sociales (SBP) (International Capital Market Association ICMA) 4.3 Principios de los Bonos Vinculados a la Sostenibilidad (SLBP) (International Capital Market Association ICMA)
	5. Métodos de evaluación de proyectos de inversión
5	<ul style="list-style-type: none"> 5.1. Tasa promedio de rentabilidad o tasa de rendimiento contable promedio. 5.2. Periodo de recuperación de la inversión y periodo de recuperación de la inversión descontado. 5.3. Costo anual o costo anual equivalente. 5.4. Interés simple sobre el rendimiento 5.5. Tasa interna de retorno 5.6. Valor presente o valor presente neto 5.7. Valor terminal o tasa de retorno modificada 5.8. Índice de rendimiento o método del costo-beneficio
	6. Análisis del riesgo en los proyectos de inversión
6	<ul style="list-style-type: none"> 6.1. Variabilidad de los flujos de efectivo. 6.2. Criterio del valor esperado. 6.3. Tasa de descuento ajustada al riesgo 6.4. Análisis de escenarios y de sensibilidad 6.5. Punto de equilibrio contable, financiero y del efectivo 6.6. Árboles de decisión

Estrategias didácticas	
	<ul style="list-style-type: none"> ◦ Exposición ◦ Trabajo en equipo ◦ Lecturas ◦ Trabajo de investigación ◦ Aprendizaje por proyectos ◦ Aprendizaje basado en problemas ◦ Casos de enseñanza ◦ Mapas mentales ◦ Mapas conceptuales ◦ Cuadros sinópticos

Evaluación del aprendizaje	
	<ul style="list-style-type: none"> ◦ Exámenes parciales ◦ Examen final ◦ Trabajos y tareas ◦ Participación en clase ◦ Presentación de tema ◦ Rúbricas ◦ Lista de cotejo ◦ Portafolios

Perfil profesiográfico del docente	
Título o grado	Licenciatura en Administración o afín. Preferentemente con estudios de posgrado en el área de Finanzas.
Experiencia docente	Mínima de dos años, a nivel licenciatura en las áreas Económico-Administrativas.
Otras características	<p>Experiencia profesional mínima de dos años en el área de conocimiento. Compartir, respetar y fomentar los valores fundamentales que orientan a la Universidad Nacional Autónoma de México. Conocimientos a nivel de comprensión del idioma inglés y en el manejo de sistemas de cómputo.</p> <p>Para profesores(as) de nuevo ingreso:</p> <p>Haber aprobado el “Curso Fundamental para profesores de Nuevo Ingreso (Didáctica Básica)” que imparte la Facultad de Contaduría y Administración, así como cubrir satisfactoriamente los requisitos impuestos por el departamento de selección y reclutamiento de la Facultad de Contaduría y Administración.</p> <p>Para profesores(as) que ya imparten clases en la Facultad:</p> <p>Haber participado recientemente en cursos de actualización docente y de actualización disciplinar con un mínimo de 20 horas.</p>

Bibliografía básica
<ul style="list-style-type: none"> ◦ Baca, U. G. (2017). <i>Evaluación de Proyectos</i>. (8ª ed.) México: Mc Graw-Hill. ◦ Morales, C.J. y Arturo, (2009) <i>Proyectos de Inversión Evaluación y Formulación</i>. México: Mc Graw-Hill. ◦ Ortega, C. A. (2006). <i>Proyectos de Inversión</i>. México: CECSA.
Mesografía (referencias electrónicas)
<ul style="list-style-type: none"> ◦ Banco Mundial. (2020). <i>¿Qué son los bonos verdes?</i> Recuperado de: http://documents1.worldbank.org/curated/en/165281468188373879/pdf/99662-REPLACEMENT-FILE-Spanish-Green-Bonds-Box393223B-PUBLIC.pdf ◦ Banco Mundial. (2019). <i>Los bonos verdes cumplen 10 años: un modelo para fomentar la sostenibilidad en los mercados de capital</i>. Recuperado de: https://www.bancomundial.org/es/news/immersive-story/2019/03/18/10-years-of-green-bonds-creating-the-blueprint-for-sustainability-across-capital-markets ◦ Organización de las Naciones Unidas. (2020). <i>BONOS ODS Potenciar los mercados de capital para los ODS</i>. Recuperado de: https://www.pactomundial.org/wp-content/uploads/2020/04/BONOS-ODS.-Potenciar-los-mercados-de-capital-para-los-ODS1.pdf ◦ Organización de las Naciones Unidas. (2020). <i>EL ENFOQUE DE INVERSIÓN EN LOS ODS</i>. Recuperado de: https://www.unpri.org/download?ac=6243 ◦ Unidad de Desarrollo Productivo (Secretaría de Economía) (2020). Recuperado de: https://www.gob.mx/se/acciones-y-programas/unidad-de-desarrollo-productivo ◦ Secretaría de Economía (2020). Recuperado de: http://www.gob.mx/se/

Bibliografía complementaria
<ul style="list-style-type: none"> ◦ Bierman, Jr. H. y Smidt S. (2006) <i>The Capital Budgeting Decision</i>. (9ª ed.) USA: Mcmillan Publishing Company. ◦ Coss, B. R. (2001). <i>Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión</i>. México: Limusa-Noriega. ◦ Infante, V. A. (1997). <i>Evaluación Financiera de Proyectos e inversión</i>. (7ª ed.) Colombia: Editorial Norma, ◦ Sapag, C. N. (2007). <i>Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación</i>. México: Pearson. ◦ Sapag, C. N. y Sapag, C. R. (2014). <i>Preparación y Evaluación de Proyectos</i>. (6ª ed.) México: McGraw-Hill.
Mesografía (referencias electrónicas)
<ul style="list-style-type: none"> ◦ Harvard Business Publishing Education, (2021) Recuperado por: https://hbsp.harvard.edu/cases/ ◦ Instituto Nacional del Emprendedor. (INADEM) (2020). Recuperado de: https://www.inadem.gob.mx/ ◦ Presupuesto de capital: • Hampton Machine Tool Company (Código 202-S22), Harvard EUA, Casos de enseñanza, digitales: https://hbsp.harvard.edu/cases ◦ Proyectos de inversión: • Valoración de proyectos de inversión de capital (Código 213-S09), Harvard EUA, Casos de enseñanza, digitales, https://hbsp.harvard.edu/cases ◦ Secretaría de Economía (2020). Recuperado de: http://www.gob.mx/se/