





## **DIRECTORIO**

**Lic. Emilio Chuayffet Chemor**

Secretario de Educación

**Dr. Fernando Serrano Migallón**

Subsecretario de Educación Superior

**Mtro. Héctor Arreola Soria**

Coordinador General de Universidades Tecnológicas y Politécnicas

**Dr. Gustavo Flores Fernández**

Coordinador de Universidades Politécnicas



## **PÁGINA LEGAL**

### Participantes

M.A. Violeta Jaramillo Vega - Universidad Politécnica del Estado de Morelos

M.A. María Teresa Ortega Flores - Universidad Politécnica del Estado de Morelos

Primera Edición: 2013

DR © 2013 Coordinación de Universidades Politécnicas.

Número de registro:

México, D.F.

ISBN-----



## ÍNDICE

INTRODUCCIÓN .....	5
PROGRAMA DE ESTUDIOS .....	6
FICHA TÉCNICA.....	7
DESARROLLO DE LA PRÁCTICA O PROYECTO.....	11
INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN.....	14
GLOSARIO.....	26
BIBLIOGRAFÍA .....	28



## INTRODUCCIÓN

Es la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema tendiente a resolver, puede haber diferentes ideas, inversiones de diversos montos, tecnología y metodologías con diversos enfoques, pero todas ellas destinadas a resolver las necesidades del ser humano en todas sus facetas, como pueden ser educación, alimentación, salud, ambiente, cultura, etcétera.

Por lo tanto, un proyecto de inversión es la guía para la toma de decisiones acerca de la creación de una futura inversión que muestra el diseño comercial, técnico-organizacional, económico y financiero de la misma.

La presente asignatura brinda los elementos para efectuar un proyecto de inversión, desde su diseño y formulación hasta su evaluación.

La primera unidad de aprendizaje es introductoria a la disciplina formulación y evaluación de proyectos de inversión. La segunda unidad muestra la planeación de los recursos y la programación de las etapas de un proyecto, permitiendo con esto. La tercera unidad nos proporciona el análisis financiero del proyecto mediante el establecimiento de la inversión inicial y la información financiera. Y por último la cuarta unidad se establece la evaluación financiera del proyecto, mediante indicadores como el valor presente neto y la tasa interna de retorno, todo esto con la finalidad de definir la viabilidad y rentabilidad del proyecto propuesto.

El propósito fundamental del manual, es proporcionar un documento que sirva de guía al docente en la impartición de la asignatura, y que facilite el desarrollo de competencias en el estudiante.

El presente manual contiene siete apartados que guían al docente en el desarrollo de competencias del alumno. En la ficha técnica se describe la justificación, el objetivo general, y se definen las capacidades, habilidades y competencias que se desarrollan en la asignatura; incluye además las unidades de aprendizaje con una estimación del tiempo para cada una de ellas.

Posteriormente, se encuentra el desarrollo de la práctica de cada una de las unidades de aprendizaje y en seguida, los instrumentos de evaluación sugeridos para alcanzar el resultado de aprendizaje y la evidencia que permita demostrar el desarrollo de competencias. Aquí también se proponen actividades y prácticas que el docente podrá adoptar para el desarrollo de las competencias

Finalmente, se incluye el glosario que clarifica la terminología empleada en el curso y la bibliografía sugerida del mismo





Subsistema de  
**Universidades  
Politécnicas**

## FICHA TÉCNICA

### NOMBRE DE LA ASIGNATURA

Nombre:	Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión
Clave:	FEP-CV
Justificación:	Esta asignatura es importante, porque el alumno desarrolla las capacidades necesarias para la elaboración, evaluación y presentación de proyectos enfatizando el aspecto financiero, tasas de interés, el valor del dinero en el tiempo, flujos de efectivo, métodos de evaluación, diferentes tipos de análisis, y proponiendo alternativas que contribuyan a las estrategias corporativas. Identificando y aplicando herramientas financieras, apoyándose en las tecnologías de información en beneficio de la organización
Objetivo:	El alumno será capaz de formular y evaluar proyectos aplicando herramientas matemáticas y financieras, considerando las necesidades y políticas de la organización

<p>Habilidades:</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Recopilar información interna y externa.</li> <li>2) Capacidad de síntesis, análisis e interpretación de datos.</li> <li>3) Gestionar proyectos.</li> <li>4) Tomar decisiones.</li> <li>5) Trabajo en equipo.</li> <li>6) Habilidades técnicas: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Normas de Información Financiera.</li> <li>b) Aspectos Financieros <ul style="list-style-type: none"> <li>- Análisis Financiero</li> <li>- Presupuestos</li> <li>- Usos de herramientas financieras</li> </ul> </li> <li>c) Aspectos legales basados en diferentes legislaciones: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Otras legislaciones acordes vigentes.</li> </ul> </li> </ol> </li> <li>7) Habilidades humanas: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Interactuar efectivamente con las personas.</li> </ol> </li> <li>8) Habilidades conceptuales: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Formular ideas.</li> <li>b) Desarrollar nuevos conceptos.</li> <li>c) Resolución creativa de problemas.</li> </ol> </li> <li>9) Habilidades de expresión oral y escrita.</li> <li>10) Manejo de estrés y trabajo bajo presión.</li> <li>11) Pro actividad y dinamismo.</li> <li>12) Uso de herramientas ofimáticas.</li> </ol>
<p>Competencias genéricas a desarrollar:</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad crítica y autocrítica</li> <li>• Capacidad para identificar, plantear y resolver problemas.</li> <li>• Capacidad de trabajo en equipo.</li> <li>• Habilidades en el uso de las tecnologías de la información y de la comunicación</li> <li>• Capacidad para formular y gestionar proyectos</li> </ul>



Capacidades a desarrollar en la asignatura	Competencias a las que contribuye la asignatura
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluar estados financieros a través de las técnicas financieras para determinar las necesidades de la organización respecto a su entorno</li> <li>- Definir la situación financiera de la organización a través del análisis de los Estados Financieros para determinar las necesidades de la organización</li> <li>- Identificar y seleccionar fuentes de recursos con base en la estrategia general de la organización, para el desarrollo del proyecto de obtención de recursos.</li> <li>- Definir estándares de inversión con base en las políticas establecidas por la organización, para la optimización de recursos.</li> <li>- Evaluar proyectos de inversión con base en los estándares de inversión establecidos por la organización, para validar la factibilidad de los mismos y optimizar los recursos.</li> <li>- Comparar los resultados financieros con base al programa de inversión establecido por la organización para la toma de decisiones.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Determinar las necesidades de la organización a través de las técnicas y herramientas financieras para la toma de decisiones</li> <li>- Estructurar el proyecto de obtención de recursos a través del estudio financiero de la organización para la realización de sus objetivos</li> <li>- Implementar proyectos de inversión con base a la estrategia general de la organización, para el logro de los objetivos organizacionales</li> <li>- Validar estrategias financieras para la optimización de recursos financieros con base en las políticas de la organización</li> </ul>

	Unidades de aprendizaje	HORAS TEORÍA		HORAS PRÁCTICA	
		presencial	No presencial	presencial	No presencial
Estimación de tiempo (horas) necesario para transmitir el aprendizaje al alumno, por Unidad de Aprendizaje:	1. Introducción a la formulación y evaluación de proyectos de inversión	15	0	4	4
	2. Planificación y Programación de proyectos	15	0	3	3
	3. Estudio Financiero del proyecto	15	0	4	4
	4. Evaluación del proyecto	15	0	4	4
Total de horas por cuatrimestre:	90 horas				
Total de horas por semana:	6 horas				
Créditos:	6				



Subsistema de  
**Universidades  
Politécnicas**

## DESARROLLO DE PROYECTO

Planificación de Recursos y Programación de las etapas de Implementación

Nombre de la asignatura:	<b>Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión</b>		
Nombre de la Unidad de Aprendizaje:	Unidad II. Planificación y Programación de Proyectos		
Nombre de la práctica o proyecto:	Planificación de Recursos y Programación de las etapas de implementación		
Número:	1	Duración (horas) :	6
Resultado de aprendizaje:	Al completar la unidad de aprendizaje, el alumno será capaz de:  *Planificar los recursos requeridos para el diseño y desarrollo de un proyecto.  *Programar cada una de las etapas para la implementación del proyecto, estandarizando el tiempo y recursos requeridos en cada una de las fases.		
Requerimientos (Material o equipo):	Computadora, Impresora, hoja de cálculo		
Actividades a desarrollar en la práctica:	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Ubicar una empresa con un proyecto de inversión a largo plazo</li><li>2. Determinar las necesidades de inversión</li><li>3. Cantidad de recurso a invertir</li><li>4. Elaborar una programación de la inversión</li><li>5. Elaborar un plan de trabajo</li></ol>		
Evidencias a las que contribuye el desarrollo de la práctica:	EP1: Elaborar en equipo un proyecto, sobre la planificación de los recursos y la programación de las etapas de implementación.		



Subsistema de  
**Universidades  
Politécnicas**

## DESARROLLO DE PROYECTO

Presupuestos de Inversión, Ingresos y Egresos

Nombre de la asignatura:	<b>Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión</b>		
Nombre de la Unidad de Aprendizaje:	Unidad III. Estudio Financiero del Proyecto		
Nombre de la práctica o proyecto:	Presupuestos de inversión, Ingresos y Egresos		
Número:	2	Duración (horas) :	8
Resultado de aprendizaje:	Al completar la unidad de aprendizaje, el alumno será capaz de: *Establecer la inversión inicial requerida para el proyecto además de calcular estimativamente los ingresos y egresos del mismo.		
Requerimientos (Material o equipo):	Computadora, Impresora, hoja de cálculo		
Actividades a desarrollar en la práctica:			
<ol style="list-style-type: none"><li>1. Cotizar proveedores para elegir la opción optima</li><li>2. Seleccionar proveedor optimo</li><li>3. Elaborar un listado de los conceptos de inversión y su costo</li></ol>			
Evidencias a las que contribuye el desarrollo de la práctica:			
EP1: Elaborar presupuesto de Inversión, de ingresos y de egresos del proyecto			

**DESARROLLO DE PROYECTO**  
Rentabilidad, Factibilidad y Sustentabilidad

Nombre de la asignatura:	<b>Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión</b>		
Nombre de la Unidad de Aprendizaje:	Unidad IV. Evaluación del proyecto		
Nombre de la práctica o proyecto:	Rentabilidad, Factibilidad y sustentabilidad del proyecto		
Número:	3	Duración (horas) :	8
Resultado de aprendizaje:	<p>Al completar la unidad de aprendizaje, el alumno será capaz de:</p> <p>*Determinar la viabilidad financiera del proyecto a través de indicadores financieros tales como la TIR y el VPN.</p> <p>*Evaluar las características de un proyecto factible y sustentable.</p>		
Requerimientos (Material o equipo):	Computadora, Impresora, hoja de cálculo		
<p>Actividades a desarrollar en la práctica:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Elaboración de un flujo de efectivo proyectado que muestre entradas y salidas esperadas del proyecto a emprender</li> <li>2. Calculo de indicadores financieros (TIR, VPN y periodo de recuperación) para conocer la viabilidad del proyecto</li> <li>3. Elaboración de un dictamen financiero del proyecto</li> </ol>			
<p>Evidencias a las que contribuye el desarrollo de la práctica:</p> <p>EP1: Elaborar un reporte que incluya los estándares de utilidad y rentabilidad del proyecto, considerando su factibilidad y sustentabilidad</p>			



Subsistema de  
Universidades  
Politécnicas

## INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN Evaluación Diagnóstica

Nombre: \_\_\_\_\_ Matricula: \_\_\_\_\_

Explique o responda a los siguientes aspectos:

1. ¿Explique qué entiende por Formulación y Evaluación de proyectos de inversión?
2. ¿Explica lo que es valor presente?
3. ¿Explica que entiendes por tasa de descuento?
4. Escribe el concepto de inversión inicial
5. Explica para que se elabora un flujo de efectivo
6. ¿Qué es un presupuesto de ingresos?
7. ¿Qué es un presupuesto de egresos?
8. Explica cuáles son los elementos principales de un proyecto de inversión
9. Escribe que tipo de documentos financieros son necesarios para un proyecto de inversión



Subsistema de  
Universidades  
Politécnicas

**INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN**  
**Lista de Cotejo para el Mapa conceptual**  
**Unidad I , EP1**

Universidad Politécnica \_\_\_\_\_

**Datos Generales**

<b>Nombre(s) de Alumno(s):</b> _____	<b>Matricula:</b> _____	<b>Firma del Alumno</b> _____
---	----------------------------	----------------------------------

<b>Asignatura</b>	<b>Nombre de la Práctica</b>	<b>Fecha</b>	<b>Cuatrimestre</b>	<b>Producto</b>
-------------------	------------------------------	--------------	---------------------	-----------------

<b>Nombre del Docente</b>	<b>Firma del Docente</b>
---------------------------	--------------------------

**INSTRUCCIONES**

Revisar las actividades que se solicitan y marque en los apartados “SI” cuando la evidencia se cumple; en caso contrario marque “NO”. En la columna “OBSERVACIONES” coloque indicaciones que puedan ayudar al alumno a saber cuáles son las condiciones no cumplidas, si fuese necesario.

Valor del reactivo	Características a cumplir	Si Cumple	No Cumple	Observaciones
20%	Presentación: El mapa presenta buena ortografía y el formato establecido			
30%	Contenido: a) Metodología adecuada			
20%	b) Conceptos sintetizados y definidos			
15%	c) Estructura concreta			
15%	Responsabilidad Entrega mapa en tiempo y forma			
100%	<b>CALIFICACION</b>			





Aspecto a Evaluar	Competente 10	Independiente 9	Básico Avanzado 8	Básico Umbral 7	No competente 6
<b>Análisis y relación de la información (30%)</b>	Los antecedentes de la organización seleccionada están correctamente descritos de manera concreta y legible, así como también se conoce cuál es el tipo de inversión que se quiere realizar y se cuenta con información para este fin	Los antecedentes de la organización están correctamente descritos de manera concreta pero son poco legibles, no se tiene bien establecido cual es el tipo de inversión que se quiere realizar pero se cuenta con información pertinente	Los antecedentes de la organización están correctamente descritos pero no son concretos ni legibles, no se tiene contemplado el tipo de inversión que se quiere realizar y la información con la que se cuenta es escasa y no bien definida	Los antecedentes de la organización no están correctamente descritos, no son concretos ni legibles, no se tiene contemplado el tipo de inversión que se quiere realizar y la información con la que se cuenta es escasa	Los antecedentes de la organización no están correctamente descritos, no son concretos ni legibles, no se tiene contemplado el tipo de inversión que se quiere realizar y no se cuenta con información de la empresa
<b>Organización de la información (20%)</b>	Presenta las ideas principales del campo profesional, agrupa los conceptos y los jerarquiza de lo general a lo específico apropiadamente y logra un orden al presentar sus ideas.	Presenta el campo de aplicación, agrupa los conceptos y los jerarquiza de lo general a lo específico; no logra articular un orden entre los contenidos.	Presenta el campo profesional, pero no agrupa los conceptos ni los jerarquiza de lo general a lo específico, no logra articular un orden entre los contenidos.	Presenta el campo profesional, pero no identifica el concepto principal, no agrupa los conceptos ni los jerarquiza de lo general a lo específico, no logra articular un orden entre los contenidos.	No identifica el concepto principal, no agrupa los conceptos ni los jerarquiza de lo general a lo específico, no logra articular un orden entre los contenidos.
<b>Forma (50%)</b>	Elementos a considerar: 1. Elabora una programación de las etapas que llevará este proyecto estableciendo tiempos, recursos y actividades necesarias para llevarlo a cabo. 2. Uso de diagrama de Gantt, Ruta Crítica o matriz de secuencia 3. Contenidos claros y concretos 4. Ortografía 5. Referencias bibliográficas.	Cumple con cuatro de los elementos requeridos.	Cumple con tres de los elementos requeridos.	Cumple con dos de los elementos requeridos.	No reúne los criterios mínimos



Subsistema de  
Universidades  
Politécnicas

**INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN**  
Lista de Cotejo para Estudio de Caso  
Programación de Etapas de Implementación  
Unidad II , EP2

Universidad Politécnica \_\_\_\_\_

**Datos Generales**

<b>Nombre(s) de Alumno(s):</b> _____	<b>Matricula:</b> _____	<b>Firma del Alumno</b> _____
---	----------------------------	----------------------------------

<b>Asignatura</b>	<b>Nombre de la Práctica</b>	<b>Fecha</b>	<b>Cuatrimestre</b>	<b>Producto</b>
-------------------	------------------------------	--------------	---------------------	-----------------

<b>Nombre del Docente</b>	<b>Firma del Docente</b>
---------------------------	--------------------------

**INSTRUCCIONES**

Revisar las actividades que se solicitan y marque en los apartados “SI” cuando la evidencia se cumple; en caso contrario marque “NO”. En la columna “OBSERVACIONES” coloque indicaciones que puedan ayudar al alumno a saber cuáles son las condiciones no cumplidas, si fuese necesario.

<b>Valor del reactivo</b>	<b>Características a cumplir</b>	<b>Si Cumple</b>	<b>No Cumple</b>	<b>Observaciones</b>
<b>15%</b>	Presentación: a)Presenta portada con datos del equipo y el nombre del caso de estudio b)Ortografía y limpieza impecables c)Respeta el formato establecido, tipo de letra arial 12 para texto y arial 14 para títulos			
<b>20%</b>	Contenido: a) Identifica correctamente el tipo de inversión que la empresa desea realizar			
<b>30%</b>	b) Elabora la programación de las etapas que llevará este proyecto estableciendo tiempos, recursos y			

	actividades			
<b>20%</b>	c) Concluye concretamente y recomienda mejoras para la programación			
<b>15%</b>	Responsabilidad Entrega en tiempo y forma			
<b>100%</b>	<b>CALIFICACION</b>			

Aspecto a Evaluar	Competente 10	Independiente 9	Básico Avanzado 8	Básico Umbral 7	No competente 6
<b>Análisis y organización de la información para la Inversión (40%)</b>	Elementos a considerar: 1. Establece la necesidad de inversión de la empresa 2. Define cotizaciones con respecto a lo que requiere la empresa para invertir 3. Establece una lista de proveedores que cumplen con calidad, precio y aprobación de la empresa 4. Sintetiza la información y la presenta de manera ejecutiva 5. Ortografía y buena presentación	Cumple con todos de los elementos requeridos.	Cumple con los 4 primeros elementos requeridos.	Cumple con los 3 primeros elementos requeridos.	No cumple con los criterios mínimos establecidos
<b>Análisis y Organización de la información respecto a los ingresos (30%)</b>	Elementos a considerar: 1. Estima los ingresos que necesitará la empresa con respecto a su inversión 2. Calcula las ventas del activo que se está adquiriendo 3. Considera la demanda del producto o servicio actual así como su precio proyectado 4. Sintetiza la información y la presenta de manera ejecutiva 5. Ortografía y buena presentación	Cumple con todos de los elementos requeridos.	Cumple con los 4 primeros elementos requeridos.	Cumple con los 3 primeros elementos requeridos.	No cumple con los criterios mínimos establecidos



<b>Análisis y Organización de la información respecto a los egresos (30%)</b>	Elementos a considerar: 1. Estima los costos y gastos de acuerdo a los ingresos establecidos 2. Establece las actividades futuras proyectando los costos y gastos estimados 3. Sintetiza la información y la presenta de manera ejecutiva 4. Ortografía y buena presentación	Cumple con todos de los elementos requeridos.	Cumple con los 3 primeros elementos requeridos.	Cumple con los 2 primeros elementos requeridos.	No cumple con los criterios mínimos establecidos
---	--	---	---	---	--

Aspecto a Evaluar	Competente 10	Independiente 9	Básico Avanzado 8	Básico Umbral 7	No competente 6
<b>Análisis y organización de la información del flujo de efectivo (40%)</b>	Elementos a considerar: 1. Se establecen las Entradas de la empresa 2. Se establecen las Salidas de la empresa 3. Se establece el flujo de efectivo considerando las anteriores 4. Sintetiza la información y la presenta de manera ejecutiva 5. Ortografía y buena presentación	Cumple con todos de los elementos requeridos.	Cumple con los 4 primeros elementos requeridos.	Cumple con los 3 primeros elementos requeridos.	No cumple con los criterios mínimos establecidos
<b>Análisis y Organización de la información del estado de resultados (30%)</b>	Elementos a considerar: 1. Establece la información requerida para el estado de resultados 2. Elabora un estado de resultados de la empresa 3. Establece las conclusiones del estado de resultados elaborado 4. Sintetiza la información y la presenta de manera ejecutiva 5. Ortografía y buena presentación	Cumple con todos de los elementos requeridos.	Cumple con los 4 primeros elementos requeridos.	Cumple con los 3 primeros elementos requeridos.	No cumple con los criterios mínimos establecidos
<b>Análisis y Organización de la información del Balance General</b>	Elementos a considerar: 1. Establece la información requerida para el Balance General	Cumple con todos de los elementos requeridos.	Cumple con los 3 primeros elementos requeridos.	Cumple con los 2 primeros elementos requeridos.	No cumple con los criterios mínimos establecidos



<b>(30%)</b>	2. Elabora el Balance General de la empresa 3. Establece las conclusiones del Balance General elaborado 4. Sintetiza la información y la presenta de manera ejecutiva 5. Ortografía y buena presentación				
--------------	---	--	--	--	--

**INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN**  
Rúbrica Rentabilidad del proyecto  
Unidad IV , EP1

Aspecto a Evaluar	Competente 10	Independiente 9	Básico Avanzado 8	Básico Umbral 7	No competente 6
<b>Calculo y Análisis de la TIR (Tasa Interna de Retorno)</b>  (35%)	Elementos a considerar: 1. Calcula la TIR del proyecto de inversión considerando los factores que la afectan 2. Analiza el cálculo realizado para su interpretación 3. Sintetiza la información y la interpreta clara y concretamente 4. Ortografía y buena presentación	Cumple con todos de los elementos requeridos.	Cumple con los 3 primeros elementos requeridos.	Cumple con los 2 primeros elementos requeridos.	No cumple con los criterios mínimos establecidos
<b>Calculo y Análisis del VPN (Valor Presente Neto)</b>  (35%)	Elementos a considerar: 1. Calcula el VPN del proyecto de inversión 2. Analiza el cálculo realizado para su interpretación 3. Sintetiza la información y la interpreta clara y concretamente 4. Ortografía y buena presentación	Cumple con todos de los elementos requeridos.	Cumple con los 3 primeros elementos requeridos.	Cumple con los 2 primeros elementos requeridos.	No cumple con los criterios mínimos establecidos
<b>Calculo y Análisis del PRC (Periodo de Recuperación de Capital)</b>  (30%)	Elementos a considerar: 1. Calcula el PRC del proyecto de inversión 2. Analiza el cálculo realizado para su interpretación 3. Sintetiza la información y la interpreta clara y concretamente 4. Ortografía y buena presentación	Cumple con todos de los elementos requeridos.	Cumple con los 3 primeros elementos requeridos.	Cumple con los 2 primeros elementos requeridos.	No cumple con los criterios mínimos establecidos





## INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN

### Guía de Observación de los resultados obtenidos Unidad IV , ED1

#### GUÍA DE OBSERVACIÓN PARA LA EVALUACION DE EXPOSICION POR EQUIPO

NUMERO DE EQUIPO		GRUPO		FECHA	
TEMA					
<b>EVALUACION INDIVIDUAL DEL ALUMNO</b>					
		Nombre del integrante			
<b>PRESENTACION</b>	MAL	REG	BIEN	MB	EXC
1. El exposente viste de manera formal (traje, corbata, saco, zapato cerrado, falda a la mitad de la rodilla)	6	7	8	9	10
2. El exposente muestra una imagen limpia y profesional	6	7	8	9	10
3. Al iniciar el tema, el exposente se presenta personalmente con el grupo	6	7	8	9	10
<b>EXPOSICION</b>					
4. El alumno denota dominio y conocimiento del tema	6	7	8	9	10
5. El alumnos expone de manera fluida, sin nerviosismo, sin muletillas ni titubeos	6	7	8	9	10
6. El alumno interactua con el grupo, pregunta si hay dudas, establece comunicación abierta	6	7	8	9	10
7. El alumno menciona ejemplos acordes al tema y para concretar su explicación	6	7	8	9	10
PROMEDIO POR ALUMNO					
<b>EVALUACION DEL EQUIPO</b>					
<b>ORGANIZACIÓN</b>	MAL	REG	BIEN	MB	EXC
8.El equipo esta preparado e inicia puntualmente su exposición	6	7	8	9	10
9. El equipo esta organizado	6	7	8	9	10
10. El equipo ejerce liderazgo con el grupo en orden y atención	6	7	8	9	10
<b>CONTENIDO DEL TEMA EXPUESTO</b>					
11. El equipo entrega el resumen de su tema antes de iniciar	6	7	8	9	10
12. El equipo establece las características principales del tema	6	7	8	9	10
13. El equipo establece las etapas del tema	6	7	8	9	10
14. El equipo realiza una dinámica creativa que refuerza el tema expuesto	6	7	8	9	10
15. El equipo evalúa adecuadamente al grupo con respecto al tema expuesto	6	7	8	9	10
<b>MATERIAL DE EXPOSICION</b>					
16. El material de exposicion tiene poco texto, imágenes, es concreto y claro	6	7	8	9	10
17. El material se presenta con excelente ortografía, letra uniforme y de tamaño adecuado	6	7	8	9	10
18. El equipo se auxilia de materiales extra como videos, entrevistas, material didactico, etc...	6	7	8	9	10
PROMEDIO POR EQUIPO					
<b>COMENTARIOS DE RETROALIMENTACION AL EQUIPO</b>					

## **GLOSARIO**

### **A**

#### **Activos fijos**

Propiedades, bienes o derechos que representan una inversión de capital.

#### **Análisis Estratégico**

Proceso mediante el cual se establece la situación actual de la organización, mediante un examen externo e interno, con el fin de identificar los factores que afectan la competitividad, la supervivencia y el logro de la Visión-Misión

### **E**

#### **Egresos**

Un egreso es una salida de dinero que una persona o empresa debe pagar por un artículo o por un servicio.

#### **Estrategia**

Concepto multidimensional que abarca todas las actividades críticas de la organización, que da un sentido de unidad, dirección y propósito, al mismo tiempo que facilita la realización de los cambios necesarios para lograr su ajuste armónico al entorno

### **F**

#### **Finanzas**

El arte y la ciencia de administrar dinero

#### **Flujos de Efectivo**

Entradas y salidas de efectivo, en oposición a los ingresos y gastos que se reportan para calcular las utilidades netas, generadas por una empresa durante algún periodo específico

### **G**

#### **Gasto**

Comprende las cuentas representativas de los gastos del período, las cuales se clasifican en los siguientes grupos: Gastos financieros, Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros, Gastos operativos diversos, Gastos de administración, Impuestos y participaciones sobre la utilidad, Gastos extraordinarios, Gastos de ejercicios anteriores que se reconocen en el período presente y Gastos por actividades distintas a la intermediación financiera.

### **I**

#### **Ingreso**

Representan cursos que recibe el negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o a crédito.

## **Interés**

Precio pagado por un deudor (prestatario) a un acreedor (prestamista) a cambio de poder utilizar los recursos financieros que éste le suministra durante un cierto período de tiempo

## **Inventarios**

Es un activo circulante necesario que permite al proceso de producción-venta operar con un mínimo de alteraciones

## **Inversión**

Son todas las entradas y salidas de efectivo que se relacionan con la compraventa de activos a largo plazo que hayan ocasionado una entrada o un desembolso de efectivo

## **M**

### **Métodos de evaluación**

Herramientas matemático-financieras que facilitan la toma de decisiones por parte de los administradores anticipando el futuro para evitar desviaciones o problemas

## **P**

### **Presupuestos de Inversión**

Calculo anticipado de los egresos y gastos de una actividad económica al inicio de sus operaciones

## **Proyecto de Inversión**

Aquellos proyectos que involucran una erogación o un gasto anticipado para su realización

## **R**

### **Rendimiento**

Producto o Utilidad que se obtiene de una persona o cosa

## **I**

### **Tasa de Interés**

Es el interés expresado en términos de porcentaje, que se aplica al monto del dinero recibido como préstamo.

## **Tasa de rendimiento**

Promedio ponderado de los resultados posibles de una inversión

## **V**

### **Valor del dinero en el tiempo**

Concepto que parte de la premisa

## **BIBLIOGRAFÍA**

### **Básica**

TÍTULO: Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión  
AUTOR: Raul Coss Bu  
AÑO: 2008  
EDITORIAL O REFERENCIA: Limusa  
LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN: México, 2008  
ISBN O REGISTRO: 9681813278


TÍTULO: Fundamentos de Administración Financiera  
AUTOR: Scott Besley, Eugene F. Brigham  
AÑO: 2009  
EDITORIAL O REFERENCIA: Cengage Learning  
LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN: México, 2009  
ISBN O REGISTRO: 9789708300148

TÍTULO: Administración exitosa de proyectos  
AUTOR: Jack Gido  
AÑO: 2008  
EDITORIAL O REFERENCIA: Thompson  
LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN: México, 2008  
ISBN O REGISTRO: 968-752-9849

### **Complementaria**

TÍTULO: Proyectos de inversión, formulación y evaluación.  
AUTOR: Chain Nassir Sapag  
AÑO: 2007  
EDITORIAL O REFERENCIA: Pearson Educación  
LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN: México, 2007  
ISBN O REGISTRO: 970-26-096-4X

TÍTULO: Proyecto de Inversión para las PYME: Creación de empresas.  
AUTOR: Flórez Uribe Juan Antonio



AÑO: 2007  
EDITORIAL O REFERENCIA: ECOE Ediciones Ltda.  
LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN Bogotá, 2007  
ISBN O REGISTRO: 978-958-648-4695

TÍTULO: Evaluación de proyectos  
AUTOR: SAPAG  
AÑO: 2007  
EDITORIAL O REFERENCIA: Mc Graw Hill  
LUGAR Y AÑO DE LA EDICIÓN México, 2007  
ISBN O REGISTRO: 978-956-2782-074