

## FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

**Elaborado por:**

**JUAN GALLARDO CERVANTES  
VÍCTOR ORTIZ NIÑO  
O.IMELDA RUEDAS MORENO  
FRANCO GUERRERO GALEANA  
JAIME MANUEL ZURITA CAMPOS**

Créditos	Hras/semana	Núm. de clases	Área	Tipo	Semestre
6	3	32	Instrumentales	Obligatoria	Sexto

### IMPORTANCIA DE LA FORMULACION Y EVALUACION DE PROYECTOS

El objetivo de una economía (familiar, corporativa, nacional, etc), expresado como la asignación óptima de los recursos escasos se ve limitado por la disponibilidad de los diferentes factores de producción, sus costos, los beneficios (pecuniarios o sociales) que derivan de la factibilidad técnica, económica, financiera y social de cada una de las alternativas de inversión requeridas para satisfacer las necesidades que se presentan en cada rama y actividad de dicha economía. En tal contexto, la metodología para Formular y Evaluar Proyectos de Inversión representa una excelente manera de optimizar dicha asignación de recursos puesto que mediante un proceso de formulación y evaluación de cada uno de los distintos aspectos que constituyen al proyecto (Mercado, Técnicos, Jurídico-Administrativos, Económico-Financieros y Sociales) se logra satisfacer tanto el criterio de eficiencia (maximizar o minimizar) como el criterio de racionalidad que imponen la escasez de los recursos. Por otra parte, siendo que los promotores de proyectos se encuentran tanto en los sectores público, social y privado; la asignatura en cuestión debe ser de carácter obligatorio para todo economista con el fin de que, sin ser un especialista en la materia, pueda, sin embargo, poseer un enfoque sistémico que le permita interactuar interdisciplinariamente con los demás actores que requiere una formulación y evaluación de proyectos objetiva y exitosa.

### OBJETIVO GENERAL

El objetivo de esta asignatura consiste en proporcionar a los alumnos del sexto semestre de la licenciatura en Economía de la UNAM un enfoque de sistemas que le permita conocer e integrar la información mínima que proveen los aspectos de Mercado y Comercialización, Técnicos, Jurídico-Administrativos, Económico-Financieros y Sociales que conforman a un Proyecto; de manera tal que al concluir la asignatura los alumnos posean las habilidades mínimas que le permitan acceder a asignaturas posteriores donde se profundice y amplíe el tema de la evaluación de proyectos y carteras de proyectos de inversión en condiciones de riesgo así como la comprensión y uso de técnicas que les permitan evaluar socialmente los efectos directos, así como las externalidades que derivan de la implementación o no del

proyecto y medir tales efectos en términos de los costos y los beneficios que tendrá la sociedad afectada o beneficiada con la operación de tal proyecto de inversión.

Es deseable que los alumnos que ingresen a esta asignatura posean conocimientos de Contabilidad General y Estadística básica, para hacer más comprensible el curso y más expedita la impartición de la materia.

## **TEMARIO PROPUESTO**

### **1. INTRODUCCIÓN (2 SESIONES)**

- 1.1. El Proceso de Inversión y el proyecto que lo sustenta.
- 1.2. El enfoque sistémico y las fases de un proyecto
- 1.3. La preparación del proyecto como proceso interdisciplinario.
- 1.4. Las principales fuentes de inversión
- 1.5. Fundamentos económicos en el proyecto de inversión

### **2. ESTUDIO DE MERCADO Y COMERCIALIZACIÓN (10 SESIONES)**

- 2.1 El bien o servicio en el mercado
  - 2.1.1 Diferenciación
  - 2.1.2 Subproductos y bienes relacionados
  - 2.1.3 Normatividad existente
  - 2.1.4 Estándares ambientales y de calidad.
- 2.2 Área relevante de mercado
  - 2.2.1 Oportunidades
  - 2.2.2 Amenazas
- 2.3 La cantidad demandada
  - 2.3.1 Análisis de demanda actual y tendencias
  - 2.3.2 Análisis estadístico
  - 2.3.3 Cálculo de cantidad demandada real y potencial.
- 2.4 Definición de precios
  - 2.4.1 Análisis de precios relevantes
  - 2.4.2 Políticas de ventas
  - 2.4.3 Aspectos legales
- 2.5 Distribución del bien o servicio.
  - 2.5.1 Políticas de comercialización.

### **3. ASPECTOS TÉCNICOS (10 SESIONES)**

- 3.1 Elección de la localización
  - 3.1.1 Factores de localización

- 3.1.2 Técnicas para localización
- 3.1.3 Descripción macro y micro de la ubicación relevante
- 3.1.4 Mapas y o planos de ubicación
- 3.2 Selección de la Tecnología
  - 3.2.1 Análisis de la disponibilidad de tecnología
  - 3.2.2 Técnicas para la selección de la tecnología
  - 3.2.3 Descripción y necesidades de equipamiento
  - 3.2.4 Propuesta de obras civiles y activos fijos
  - 3.2.5 Planos y diagramas técnicos
- 3.3. Definición del Tamaño
  - 3.3.1 Análisis de los Factores que determinan el tamaño
  - 3.3.2 Definición de la capacidad y su dimensión temporal.

#### 4 ASPECTOS JURIDICO-ADMINISTRATIVOS (2 SESIONES)

- 4.1. Aspectos administrativos.
  - 4.1.1 Descripción de puestos.
  - 4.1.2 Organigrama.
  - 4.1.3 Sueldos, salarios y prestaciones sociales anuales.
  - 4.1.4 Inversiones requeridas por el área administrativa.
  - 4.1.5 Implicación de los aspectos administrativos con los aspectos financieros.
- 4.2. Aspectos jurídicos.
  - 4.2.1 Tipos de personas jurídicas.
  - 4.2.2 Persona jurídica adoptada para la gestión del proyecto.
  - 4.2.3 Implicaciones fiscales y financieras derivadas de la figura jurídica adoptada.

#### 5. ASPECTOS ECONOMICO-FINANCIEROS (7 SESIONES)

- 5.1 Presupuesto de inversiones e IVA
- 5.2 Presupuesto de Ingresos
- 5.3 Presupuesto de Costo de lo vendido.
- 5.4 Presupuesto de gastos erogados en efectivo.
- 5.4 Presupuesto de gastos no erogados o virtuales: Depreciación y amortización
- 5.5 Punto de equilibrio
- 5.6 Estado de resultados proforma.
- 5.7 Estado de fuentes y usos del efectivo
- 5.8 Evaluación del proyecto

#### 6. ASPECTOS SOCIALES (1 SESION)

- 6.1 Efectos con proyecto y sin proyecto
- 6.2 Beneficios sociales
- 6.3 Costos sociales
- 6.4 Algunas técnicas de evaluación social

## BIBLIOGRAFIA.

### Unidad 1

1. Méndez, José S.; Dinámica Social de las Organizaciones; Edit. McGraw-Hill; México; 2002. Capítulo 5
2. SHCP; Plan Nacional de Desarrollo 1995-2000; México. Capítulos 4 y 5
3. Hirshman, Albert O.; El Comportamiento de los Problemas de Desarrollo; Siglo XXI Editores; México; 2009. Introducción y Capítulos 1 y 2
4. Gallardo, Juan: Formulación y Evaluación de Proyectos: Un Enfoque de sistemas para empresarios. McGraw Hill; México, 2014 Introducción y Capítulo 1.

### Unidad 2

1. Kotler, Philip; Dirección de Mercadotecnia, Edit. Diana; México; 1978. Capítulos 1, 2 y 3
2. Besil Jacobo, María del Carmen; La Mercadotecnia y sus Estrategias; Edit. FCA-UNAM; México; 1981. Capítulos 1, 3, 4 y 6
3. Hirshleifer, Jack; Microeconomía, Teoría y Aplicaciones; Edit. Prentice Hall Hispano Americana; México, 1992. Capítulos 4 y 5
4. Gallardo, Juan: Formulación y Evaluación de Proyectos: Un Enfoque de sistemas para empresarios. McGraw Hill; México, 2012 Capítulo 2.

### Unidad 3

1. Velázquez, Mastretta G.; Administración de los Sistemas de Producción; Edit. Limusa; México; 1993. Capítulos 2, 3, 4 y 7
2. Bethel, Atwater Smith; Organización y Dirección Industrial; Edit. F.C.E.; México; 1960. Capítulos 2 y 3
3. Gallardo, Juan: Formulación y Evaluación de Proyectos: Un Enfoque de sistemas para empresarios. McGraw Hill; México, 2012 Capítulo 3 y 4.

### Unidad 4

1. Díaz Mata, Alfredo y Aguilera, Víctor Manuel; Matemáticas Financieras; Edit. McGraw-Hill; México; 1991. Capítulo 2, 3 y 10
2. Gutiérrez, Alfredo F.; Los Estados Financieros y su Análisis; Edit. F.C. E.; México; 1990. Capítulos 1 y 3
3. 3 Gallardo, Juan: Formulación y Evaluación de Proyectos: Un Enfoque de sistemas para empresarios. McGraw Hill; México, 2012 Capítulo 5.
4. Zurita C. Jaime Manuel. Evaluación Financiera de Proyectos Privados y del Sector Público, en casos de riesgo y crisis económica. FE-UNAM. 1995

### Unidad 5

1. Taylor, George A. Ingeniería Económica; Edit. Limusa. México; 1989. Capítulos 6, 7, 8 y tablas
2. Coss Bu, Raúl; Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión; Edit. Limusa; México; 1985. Capítulos 2, 4, 5 y 13
3. Gallardo, Juan: Formulación y Evaluación de Proyectos: Un Enfoque de sistemas para empresarios. McGraw Hill; México, 2012 Capítulos 6 y 7. Anexo 7: Caso integrador de conocimientos y Anexo 8: Resolución del Caso Integrador.

4. Zurita C. Jaime Manuel. Formulación y Evaluación Financiera de Proyectos. FE-UNAM. 1996.