



FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

I. DATOS GENERALES

1-Código	:	110072
2-Prerrequisito	:	Costos y Presupuestos
3-Créditos	:	04
4-Horas	:	04 horas
5-Semestre académico	:	2016-I
6-Ciclo	:	VIII

II. SUMILLA

La asignatura comprende aspectos teóricos prácticos de formulación y evaluación de proyectos de inversión, orientados a proporcionar al estudiante los elementos y métodos necesarios para determinar su demanda, tamaño, localización, tecnología, inversión, financiamiento, presupuestos, evaluación empresarial y riesgo del proyecto y decidir la factibilidad del proyecto de inversión.

III. COMPETENCIAS GENERALES

- Conocimientos sobre el área de estudio y la profesión.
- Capacidad para formular y gestionar proyectos.
- Habilidades para buscar, procesar y analizar información de fuentes diversas.
- Capacidad creativa.
- Capacidad de tomar decisiones.
- Capacidad de identificar, plantear y resolver problemas.

IV. COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

- Tener una visión clara de los elementos necesarios para la formulación y evaluación de proyectos de inversión.
- Aplica métodos y técnicas para pronosticar la demanda y determinar la participación del proyecto en el mercado.
- Aplica técnicas para optimizar el tamaño del proyecto expresado en la cantidad máxima de recursos a utilizar o de productos a elaborar.
- Aplica métodos para optimizar la localización del proyecto, fijando el lugar que le genera los mejores beneficios.
- Aplica métodos para seleccionar el proceso, la tecnología, los medios de producción, la distribución de planta y el programa de ejecución del proyecto.
- Aplica métodos y técnicas para determinar la inversión del proyecto y sus fuentes de financiamiento: aporte propio y préstamos de terceros.
- Aplica métodos y técnicas para presupuestar los ingresos y costos, que permitan pronosticar los estados financieros en el horizonte del proyecto.
- Aplica métodos y técnicas de evaluación empresarial del proyecto y sensibilidad y riesgo del proyecto necesarios para ver su factibilidad.

V. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

UNIDAD I: Elementos del proyecto y estudio de mercado.			
SEMANA	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE
1	Elementos de un proyecto de inversión Proyectos de inversión. Ciclo de vida del proyecto. Formulación y evaluación de proyectos. Grados de estudios de proyectos de inversión. Partes de un estudio de proyecto de inversión. Práctica dirigida.	Reconoce los elementos y partes de un proyecto de inversión, para su formulación y evaluación de factibilidad de dicho proyecto.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
2	Estudio de la demanda El producto y áreas de mercado. Análisis de la demanda. Análisis de la oferta. Análisis de los precios. Análisis de la comercialización. Participación del proyecto en el mercado.	Reconoce las variables del estudio de mercado de un proyecto: la demanda, la oferta, lo precios y la comercialización.	Exposición dialogada
			Discusión casos
3	Técnicas de recolección de datos. Técnicas cualitativas y cuantitativas de predicción de demanda. Formas de tendencia en el tiempo. Métodos de series de tiempo. Práctica dirigida de series de tiempo.	Usa métodos de predicción de la demanda: línea recta, medias móviles, tasa de crecimiento y el método lineal con tendencia estacional.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
4	Los métodos causales para el pronóstico de de demanda. La regresión múltiple. Práctica dirigida de aplicación de métodos causales de predicción.	Usa métodos causales par predecir la demanda con regresiones múltiples. Desarrolla casos de pronóstico de la demanda.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
Evaluación parcial 1			

UNIDAD II: Tamaño, localización e ingeniería del proyecto.			
SEMANA	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE
5	Tamaño del proyecto Definición de tamaño del proyecto. Medida de la capacidad. Factores condicionantes de capacidad. Determinación del tamaño de los procesos. Estrategias del desarrollo de un tamaño. Evaluación de alternativas. Práctica dirigida de tamaño de proyectos.	Usa técnicas para determinar el tamaño óptimo del proyecto, expresado en la capacidad de procesamiento o capacidad de producción. Desarrolla casos prácticos de tamaño de proyectos.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
6	Localización del proyecto Definición de localización de un proyecto. Macrolocalización y microlocalización de un proyecto. Factores de localización. Casos de localización y técnicas de localización de proyectos. Práctica dirigida de localización del proyecto.	Usa técnicas para determinar la localización óptima de planta una empresa, fijando el lugar que le genera los mayores beneficios. Desarrolla casos prácticos de tamaño de planta.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida

UNIDAD II: Tamaño, localización e ingeniería del proyecto.			
SEMANA	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE
7	Ingeniería del proyecto Plan y programa de producción. Selección del proceso. Selección de tecnología. Selección de los medios del proceso. Análisis de operaciones. Diagramas de análisis de operaciones.	Usa métodos para seleccionar el proceso, la tecnología, los medios de producción y análisis de las operaciones proyecto. Desarrolla casos prácticos de ingeniería del proyecto.	Exposición dialogada
			Discusión casos
8	Elementos de distribución de planta. Tipos de distribución de planta. Determinación de ambientes y áreas de la planta. Distribución de planta propuesta. Programa de ejecución del proyecto. Práctica dirigida de ingeniería del proyecto.	Usa métodos para determinar la distribución de planta y programa de implantación del proyecto. Desarrolla casos de distribución de planta del proyecto.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
Evaluación parcial 2			

UNIDAD III: Estudio económico del proyecto de inversión			
SEMANA	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE
9	Inversión del proyecto Inversión en activos fijos. Inversión en activos intangibles. Inversión en capital de trabajo. Calendario de inversiones. Práctica dirigida de inversión del proyecto.	Usa métodos para determinar la inversión en activos fijos, activos intangibles y capital de trabajo. Desarrolla casos de inversión del proyecto.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
10	Financiamiento del proyecto Financiamiento con aportación propia y con préstamos de terceros. Tabla de pago de servicio de la deuda. Práctica dirigida de financiamiento del proyecto.	Usa métodos para determinar el financiamiento por aporte propio y préstamos de terceros. Desarrolla casos de financiamiento del proyecto.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
11	Presupuesto de ingresos y costos Presupuesto de ventas por línea de negocio del proyecto. Costos de producción, gastos de administración y gastos de ventas. Gastos financieros. Práctica dirigida de Ppto. de ingresos y costos del proyecto.	Usa métodos para presupuestar los ingresos por ventas y los costos en el horizonte del proyecto. Desarrollo de casos de presupuesto de ingresos y costos.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
12	Estados financieros proyectados Proyección del Estado de ganancias y pérdidas, Flujo de efectivo, Fuentes y usos de fondos y Balance general. Práctica dirigida de estados financieros proyectados.	Usa métodos y técnicas para la elaboración de los estados financieros proyectados del proyecto. Desarrollo de casos prácticos de proyección de estados financieros del proyecto.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
	Evaluación parcial 3		

UNIDAD IV: Evaluación empresarial, sensibilidad y riesgo del proyecto.			
SEMANA	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE
13	Indicadores de evaluación de proyectos El valor actual neto. Coeficiente costo beneficio. Tasa interna de retorno Período de recuperación. Medida de inversiones mutuamente excluyentes. Práctica dirigida de indicadores de evaluación de proyectos.	Usa métodos y técnicas para el cálculo de indicadores de evaluación de un proyecto de inversión. Desarrolla casos de indicadores de evaluación.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
14	Evaluación empresarial del proyecto Costo de oportunidad del capital. Valor residual. Evaluación económica. Evaluación financiera. Evaluación del accionista. Práctica dirigida de evaluación del proyecto.	Usa métodos para la evaluación empresarial de un proyecto de inversión. Desarrolla casos prácticos de evaluación empresarial del proyecto.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
15	Análisis de sensibilidad del proyecto Análisis de sensibilidad. Variantes de sensibilidad del proyecto y técnicas de análisis de sensibilidad. Práctica dirigida de análisis de sensibilidad del proyecto.	Usa métodos de análisis de sensibilidad del proyecto estimando el impacto de los cambios de las variables de entrada en resultados del proyecto de inversión.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida
16	Análisis del riesgo de un Proyecto Concepto de análisis del riesgo. Método matemático de estimación del riesgo. Método de función normal de estimación del riesgo. Práctica dirigida de análisis del riesgo de un proyecto.	Usa métodos de análisis del riesgo de un proyecto para medir la posibilidad de obtener beneficios mayores o menores a los estimados como los más probables de un proyecto de inversión.	Exposición dialogada
			Discusión casos
			Práctica dirigida

VI. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

Lecturas

Las lecturas contenidas en el manual deben ser leídas previamente. Se tomarán controles de lecturas. Es importante leer los materiales asignados para cada sesión para complementar el tratamiento de los temas en clase.

Casos y prácticas dirigidas

En cada tema se desarrollarán casos aplicativos para facilitar su comprensión y aplicación. Las prácticas dirigidas de cada tema cuentan con una serie de ejercicios y casos a ser solucionados por el alumno con asistencia del docente.

Participación en clase

La participación del alumno en clase es de vital importancia en el curso, la que comprende los aportes referidos al tema a tratar y las preguntas que surgieran con referencia a él.

Trabajo aplicativo grupal

Se conformarán grupos o equipos de participantes con la finalidad de desarrollar el trabajo aplicativo que comprende la aplicación de los diversos temas de la asignatura en una empresa elegida. El contenido será detallado por el docente a cargo, que brindará las asesorías y orientaciones para su desarrollo óptimo.

VII. MATERIALES EDUCATIVOS Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS

- Equipos: Pizarra, equipo multimedia, papelógrafos, plumones.
- Materiales: Separatas, lecturas, casos de estudio, dinámicas seleccionadas.
- Medios electrónicos: Sitios Web relacionados con la asignatura, videos, entre otros.

VIII. EVALUACIÓN

El promedio final de curso es producto de una media ponderada que considera los siguientes pesos:

• Evaluación Parcial 1	10%
• Evaluación Parcial 2	20%
• Evaluación Parcial 3	20%
• Evaluación Final	30%
• Evaluación Continua	20%

IX. BIBLIOGRAFÍA

- SAPAG Nassir y SAPAG Chain. Preparación y Evaluación de Proyectos. Cuarta edición. Santiago de Chile. Editorial McGraw Hill Interamericana de Chile, 2008.
- BACA URBINA, Gabriel. Evaluación de proyectos de inversión. Tercera edición. México, Editorial McGraw Hill Interamericana de México, 2008.
- ALIAGA V. Carlos y ALIAGA C. Carlos. Matemáticas Financieras. Un enfoque práctico. Bogotá. Editorial Pearson Educación de Colombia Ltda., 2002.
- ANDIA V., Walter: "Proyectos de Inversión: Guía para su Formulación y Evaluación Estratégica", Editorial del Centro de Investigación y Capacitación Empresarial (CICE). Lima – Perú, 2005.
- BELTRAN, Arlette y CUEVA, Hanny: "Ejercicios de Evaluación Privada de Proyectos", 3ª edición, Editorial del Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico (CIUP). Lima – Perú, 2001.
- BELTRAN, Arlette y CUEVA, Hanny: Evaluación Privada de Proyectos", Editorial del Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico (CIUP). Lima – Perú, 2001.
- HERNÁNDEZ HERNÁNDEZ, Abraham y otros: "Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión", 5ta edición, Internacional Thomson Editores S. A. de C. V., México, 2005.
- MOYER Charles, MCGUIGAN, James y KRETLOW William. *Administración financiera contemporánea*. Novena edición. México, Editorial Litográfica Ingramex S. A., 2004.