UNIVERSIDAD DEL AZUAY

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
ESCUELA CONTABILIDAD SUPERIOR

1. Datos generales

Materia: ELABORACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

Código: FAD0079

Paralelo:

Periodo : Septiembre-2020 a Febrero-2021

Profesor: ERAZO GARZON LENIN XAVIER

Correo electrónico lerazo@uazuay.edu.ec

Docencia	Práctico	Autónomo: 0		Total horas
		Sistemas de tutorías	Autónomo	
4				4

Prerrequisitos:

Código: FAD0029 Materia: PRESUPUESTOS

2. Descripción y objetivos de la materia

La importancia de esta materia radica en que la Evaluación Financiera de Proyectos de Inversión es uno de los componentes fundamentales en la Toma de Decisiones Gerenciales y de esto depende la supervivencia o no de la compañía en el largo plazo. Esta Cátedra tiene su importancia porque asiste a los señores estudiantes en la formación, aplicación y manejo de algunas herramientas de análisis financiero apropiadas para analizar la viabilidad financiera de los proyectos y si la tasa de rentabilidad satisface o no a los inversionistas. Complementariamente, ésta Cátedra contribuye a los señores estudiantes en su formación gerencial en la gestión administrativa de los proyectos de inversión.

La importancia de esta materia radica en que la Evaluación Financiera de Proyectos de Inversión es uno de los componentes fundamentales en la Toma de Decisiones Gerenciales y de esto depende la supervivencia o no de la compañía en el largo plazo. Esta Cátedra tiene su importancia porque enseña los estudiantes a formular proyectos de inversión tanto pública como privada y, la aplicación de la evaluación técnica, financiera y económica antes de que se ejecute la inversión para minimizar los riesgos de inversión y coadyuvar a la toma de decisiones de largo plazo. Complementariamente, esta Cátedra contribuye a los señores estudiantes en su formación gerencial en la gestión administrativa de los proyectos de inversión.

En la primera parte del curso se presentará un esquema sistémico para la elaboración de los proyectos de inversión. El objetivo es que los estudiantes trabajen en orden la preparación de los proyectos. Al finalizar esta sección se trabajará en la clasificación de los proyectos y su relación con el riesgo de los mismos. Seguidamente se abordará el Estudio Técnico y Económico en donde se trabajará sobre las variables básicas en la estructura de la evaluación financiera como son: la inversión, la vida económica, los valores residuales y los flujos de beneficios. Una tercera sección se trabajará en la parte social de los proyectos así como en el tratamiento e incorporación del riesgo en los proyectos y en el análisis de sensibilidad. Finalmente, se revisará en detalle el marco de referencia para la Dirección de Proyectos. Los puntos a trabajar son el alcance, calidad y riesgos de los proyectos y su manejo desde la perspectiva de la gerencia de proyectos.

En la primera parte del curso se presentará un esquema sistémico para la elaboración de los proyectos de inversión. El objetivo es que los estudiantes trabajen en orden la preparación de los proyectos. Al finalizar esta sección se trabajará en la clasificación de los proyectos y su relación con el riesgo de los mismos. Seguidamente se abordará el Estudio Técnico – Económico en donde se trabajará sobre las variables básicas en la estructura de la evaluación financiera como son: la inversión, la vida económica, los valores residuales y los flujos de beneficios. Una tercera sección se trabajará en la parte social de los proyectos así como en el tratamiento e incorporación del riesgo en los proyectos y en el análisis de sensibilidad. Finalmente, se revisará en detalle el marco de referencia para la Dirección de Proyectos. Los puntos a trabajar son el alcance, calidad y riesgos de los proyectos y su manejo desde la perspectiva de la gerencia de proyectos.

Esta materia de conformidad con el currículum de la carrera, está íntimamente relacionada con varias cátedras entre ellas: Estrategia, Contabilidad, Administración Financiera I y II, Macroeconomía, entre otras.

3. Contenidos

1	**Introducción a la teoría y evaluación de proyectos**
1.1	La formulación y evaluación del proyecto: Qué es un proyecto y clasificaciones, la preparación de proyectos y la evaluación de proyectos. (2 horas)
1.2	La planificación y los proyectos de desarrollo: El Plan Nacional de Desarrollo y la vinculación con la inversión pública en el Ecuador (2 horas)
1.3	El empresario y el proyecto (2 horas)
1.4	El ciclo de vida de los proyectos y su alcance: ideas, perfil, prefactibilidad, factibilidad y diseños definitivos de los proyectos (4 horas)
1.5	Metodologías para la formulación de proyectos: Enfoque de marco lógico (4 horas)

2	Estudio de mercado
2.1	Principios de economía para la evaluación de proyectos: la teoría de la oferta, la demanda, el ahorro, la inversión y el equilibrio del mercado (4 horas)
2.2	Las etapas de un estudio de mercado: definiciones del producto, estudio de la oferta, estudio de los consumidores, determinación de los precios y formas de comercialización (4 horas)
2.3	Técnicas de investigación para el estudio de mercado: Técnicas cualitativas y cuantitativas, el muestreo y la formulación de cuestionarios. (4 horas)
2.4	Determinación de la demanda efectiva: Análisis histórico, análisis de la situación vigente y análisis de la situación proyectada. (2 horas)
3	Estudio técnico
3.1	La función de producción (1 horas)
3.2	Las alternativas tecnológicas del proyecto: estándares de producción y equipos de investigación de productos. (1 horas)
3.3	La localización del proyecto: macrolocalización y microlocalización (2 horas)
3.4	Los procesos productivos: determinación de diagramas de redes y cronogramas de proyectos (2 horas)
3.5	Decisiones del tamaño del proyecto: Variables determinantes del tamaño, el modelo de máxima utilidad, el tamaño óptimo (2 horas)
3.6	Valoración económica de la inversión (4 horas)
4	Evaluación financiera del proyecto
4.1	Fundamentos de la evaluación financiera de proyectos y algunos conceptos y aplicaciones de las matemáticas financieras (2 horas)
4.2	Criterios para la decisión de invertir: Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Razón Beneficio / Costo y Recuperación del Capital (4 horas)
4.3	Elaboración del flujo de caja proyectado, Cálculo y análisis de indicadores de evaluación financiera y alternativas de financiamiento (4 horas)
4.4	Análisis de sensibilidad (2 horas)
5	Evaluación económica o social de proyectos
5.1	Fundamentos de la evaluación económica de proyectos (2 horas)
5.2	Valoración de beneficios sociales del proyecto (2 horas)
5.3	Construcción del flujo de caja, análisis y cálculo de indicadores de evaluación social (4 horas)
6	Administración del Proyecto
6.1	Organización del Proyecto (1 horas)
6.2	Administración Integrada del Proyecto (1 horas)
6.3	Seguimiento y evaluación del proyecto (1 horas)
6.4	Cierre del proyecto (1 horas)

4. Sistema de Evaluación

Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

Resultado de aprendizaje de la materia	Evidencias
ak. Evaluar las alternativas de financiamiento e inversión.	
-El estudiante estará en capacidad de analizar la información socioeconómica para formular proyectos que solucionarán los problemas identificados en la empresa o el territorio.¿ Investigar el mercado para proponer soluciones pertinentes con la realidad social y acorde con las exigencias de la demanda.¿ Evaluar financiera y económicamente a proyectos que podrán generar mayor valor a la empresa.¿ Proponer, analizar y evaluar alternativas de inversión que sean técnica, financiera y económicamente viables.	-Evaluación escrita -Foros, debates, chats y otros -Investigaciones -Proyectos

Desglose de evaluación

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Investigaciones	Trabajo de investigación sobre Marco Lógico en formato artículo (sustentado).		APORTE DESEMPEÑO	1.5	Semana: 3 (05/10/20 al 10/10/20)
Proyectos	Formulación de la idea de negocio. Análisis situacional de mercado utilizando información secundaria y primaria (estudio de mercado).		APORTE DESEMPEÑO	2.5	Semana: 8 (09/11/20 al 14/11/20)
Evaluación escrita	Prueba referente a capítulo 1, 2 y 3.		APORTE DESEMPEÑO	1.5	Semana: 8 (09/11/20 al 14/11/20)
Foros, debates, chats y otros	Foros, controles de lectura.		APORTE DESEMPEÑO	0.5	Semana: 13 (14/12/20 al 19/12/20)

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Evaluación escrita	Prueba referente a capítulo 3, 4 y 5.		APORTE DESEMPEÑO	1.5	Semana: 13 (14/12/20 al 19/12/20)
Proyectos	Estudio técnico y administrativo del proyecto.		APORTE DESEMPEÑO	2.5	Semana: 13 (14/12/20 al 19/12/20)
Proyectos	Evaluación financiera del proyecto.		EXAMEN FINAL ASINCRÓNICO	10	Semana: 19-20 (25-01-2021 al 30-01-2021)
Evaluación escrita	Toda la materia.		EXAMEN FINAL SINCRÓNICO	10	Semana: 19-20 (25-01-2021 al 30-01-2021)
Proyectos	Evaluación financiera del proyecto.		SUPLETORIO ASINCRÓNICO	10	Semana: 19-20 (25-01-2021 al 30-01-2021)
Evaluación escrita	Toda la materia.		SUPLETORIO SINCRÓNICO	10	Semana: 19-20 (25-01-2021 al 30-01-2021)

Metodología

La metodología de enseñanza - aprendizaje se divide en dos instancias: i) asíncrono, publicar material didáctico (presentaciones, libros, artículos, ejercicios resueltos, videos, objetos de aprendizaje, foros) en el campus virtual previo a las clases para la revisión autónoma por parte de los estudiantes; y, ii) síncrono, clases teórico - prácticas en línea (Zoom) para revisar y solventar las dudas sobre temas previamente publicados, con una participación activa de los estudiantes (exposiciones, controles de lectura, revisiones de mapas conceptuales, preguntas por parte del profesor, desarrollo de ejercicios). Finalmente, se proponen talleres prácticos individuales o en grupo para reforzar los temas tratados, mismos que son sustentados para generar una retroalimentación a todo el curso.
Los recursos y las fuentes bibliográficas utilizadas son tanto en español como inglés.

Criterios de Evaluación

Los trabajos se evaluarán considerando los siguientes aspectos:

- Dominio e integración de conocimientos.
- Profundidad de la investigación y aporte personal al tema (Fuentes de consulta español e inglés).
- Originalidad del documento.
- Aplicabilidad del trabajo a una realidad local específica.
- Calidad de la sustentación (fluidez del expositor y el buen uso de recursos digitales).
- Redacción y ortografía.
- Puntualidad en la entrega de los trabajos (considerando las limitaciones de recursos de los estudiantes).

Las preguntas de las pruebas serán formuladas en base a los temas tratados en clase y a los trabajos realizados por los estudiantes. La correcta conceptualización y el análisis empleado en la resolución de cada una de las preguntas serán considerados en la calificación. Serán inaceptables situaciones de plagio y copia, haciéndose acreedor el alumno a un puntaje de cero.

5. Referencias

Bibliografía base

Libros

Autor	Editorial	Título	Año	ISBN
FONTAINE, ERNESTO	Alfaomega	EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS	1999	NO INDICA
GINESTAR, ANGEL.	Centro Interamericano de Cooperación y Capacitación	PAUTAS PARA IDENTIFICAR, FORMULAR Y EVALUAR PROYECTOS CICAP ¿	2001	NO INDICA
MARÍN, JOSÉ NICOLAS – KETELHOHN WERNER	Norma	INVERSIONES ESTRATÉGICAS: UN ENFOQUE MULTIDIMENSIONAL	1995	NO INDICA
MURCIA, JAIRO DARÍO Y OTROS AUTORES	Alfaomega Colombiana S.A.	PROYECTOS: FORMULACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN	2009	978-958-682-750-8
NASSIR Y REINALDO SAPAG CHAIN,	Mc. Graw Hill	PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS	2008	13:978- 956- 278-206-7
ORTEGÓN, EDGAR; PACHECO, JUAN FRANCISCO& ROURA, HORACIO.	Naciones Unidas CEPAL	METODOLOGÍA GENERAL DE IDENTIFICACIÓN, PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	2005	92-1-322710-8
SAPAC CHAIN, NASSIR	McGraw-Hill	PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS	1996	NO INDICA
SAPACCHAIN, NASSIR	McGraw-Hill-	PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS	1996	NO INDICA
DEL SOL, PATRICIO.	Interamericana, Chile	EVALUACIÓN DE DECISIONES ESTRATÉGICAS.	1999	NO INDICA
BACA URBINA, GABRIEL	McGraw-Hill,	EVALUACIÓN DE PROYECTOS	2006	NO INDICA

Web

Autor	Título	URL
Veas, L. & Pradena, M	Aplicaciones De La Administración Integral	http://www.scielo.cl/pdf/rconst/v9n2/art09.pdf
No Indica	Www.Incae.Edu	NO INDICA
Ortegón, Edgar;	Publicaciones De La Cepal, Manual 39	www.eclac.org
Patiño Olarte, Lina	Manual De Gestión De Proyectos	http://www.scielo.org.co/scielo.php?

Software

Autor	Título	URL	Versión
Microsoft Office	Project	Acceso en todo computador con Office.	10
Microsof	Project	Acceso en todo equipo	10
Simulador de Gestión Empresarial!	Simulador de Gestión Empresarial!		
Ibm	Spss	Profesora	20

Bibliografía de apoyo

Libros

Autor	Editorial	Título	Año	ISBN
Juan Carbonel Valdivia,	Editorial Macro	Formulación y evaluación de proyectos de inversión	2015	978-6-12-304314-8
MEZA OROZCO, JHONNY DE JESUS.	ECOE Ediciones	Evaluación financiera de proyectos	2017	9789587714685
Project Management Institute	Project Management Institute, Inc.	La guía de los fundamentos para la dirección de proyectos (Guía del PMBOK)	2017	978-1-62825-194-4

Web

Software

Autor	Título	URL	Versión
MIPRO	Modelo de evaluación financiera de proyectos del MIPRO		

Docente

Director/Junta

Fecha aprobación: 15/09/2020

Estado: Aprobado