



## FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN

### ESCUELA CONTABILIDAD SUPERIOR

#### 1. Datos

**Materia:** ELABORACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS  
**Código:** FAD0079  
**Paralelo:** F  
**Periodo :** Marzo-2019 a Julio-2019  
**Profesor:** VANEGAS MANZANO PAUL FERNANDO  
**Correo electrónico:** pvanegas@uazuay.edu.ec  
**Prerrequisitos:**

Código: FAD0029 Materia: PRESUPUESTOS

**Nivel:** 7

**Distribución de horas.**

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

#### 2. Descripción y objetivos de la materia

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.

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.

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. Objetivos de Desarrollo Sostenible

#### 4. Contenidos

|          |                                                                                                                                                                                        |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1</b> | <b>Introducción a la teoría y evaluación de proyectos</b>                                                                                                                              |
| 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)                                                                                                       |
| <b>2</b> | <b>Estudio de mercado</b>                                                                                                                                                              |
| 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)                                            |
| <b>3</b> | <b>Estudio técnico</b>                                                                                                                                                                 |
| 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)                                                                                                                                         |
| <b>4</b> | <b>Evaluación financiera del proyecto</b>                                                                                                                                              |
| 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)                                                                                                                                                     |
| <b>5</b> | <b>Evaluación económica o social de proyectos</b>                                                                                                                                      |
| 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)                                                                                       |
| <b>6</b> | <b>Administración del Proyecto</b>                                                                                                                                                     |
| 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)                                                                                                                                                          |

## 5. Sistema de Evaluación

### Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

#### Resultado de aprendizaje de la materia

##### ak. Evaluar las alternativas de financiamiento e inversión.

#### Evidencias

-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  
-Evaluación oral  
-Proyectos  
-Reactivos  
-Resolución de ejercicios, casos y otros  
-Trabajos prácticos - productos

#### Desglose de evaluación

| Evidencia          | Descripción                | Contenidos sílabo a evaluar                                                                                                                                                                          | Aporte     | Calificación | Semana                                   |
|--------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|------------------------------------------|
| Evaluación escrita | prueba escrita             | Estudio de mercado, Introducción a la teoría y evaluación de proyectos                                                                                                                               | APORTE 1   | 10           | Semana: 5 (08/04/19 al 13/04/19)         |
| Evaluación escrita | prueba escrita             | Estudio técnico, Evaluación financiera del proyecto                                                                                                                                                  | APORTE 2   | 10           | Semana: 10 (13/05/19 al 18/05/19)        |
| Proyectos          | formulacion de un proyecto | Administración del Proyecto, Evaluación económica o social de proyectos, Evaluación financiera del proyecto                                                                                          | APORTE 3   | 10           | Semana: 15 (17/06/19 al 22/06/19)        |
| Evaluación escrita | Examen final               | Administración del Proyecto, Estudio de mercado, Estudio técnico, Evaluación económica o social de proyectos, Evaluación financiera del proyecto, Introducción a la teoría y evaluación de proyectos | EXAMEN     | 20           | Semana: 17-18 (30-06-2019 al 13-07-2019) |
| Evaluación escrita | supletorio                 | Administración del Proyecto, Estudio de mercado, Estudio técnico, Evaluación económica o social de proyectos, Evaluación financiera del proyecto, Introducción a la teoría y evaluación de proyectos | SUPLETORIO | 20           | Semana: 20 ( al )                        |

## Metodología

La metodología del aprendizaje se dará a través de clases magistrales y clases participativas con la organización y desarrollo de talleres,

elaboración de componentes de proyectos, entre otros.

## Criterios de Evaluación

Se elaborarán y evaluarán proyectos realizados por los estudiantes, los cuales serán expuestos a lo largo de todo el ciclo conforme se avanza con la materia y se cada exposición de avance será calificada con rúbricas en las que se indican los criterios de calificación

## 6. Referencias

### Bibliografía base

#### Libros

| Autor                                                    | Editorial                                           | Título                                                                                            | Año  | ISBN                   |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|
| BACA URBINA, GABRIEL                                     | McGraw-Hill,                                        | EVALUACIÓN DE PROYECTOS                                                                           | 2006 | NO INDICA              |
| DEL SOL, PATRICIO.                                       | Interamericana, Chile                               | EVALUACIÓN DE DECISIONES ESTRATÉGICAS.                                                            | 1999 | NO INDICA              |
| 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 2                                     | 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              |

#### Web

| Autor                                      | Título                                                                           | Url                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Patiño Olarte, Lina<br>Marcela             | Manual De Gestión De Proyectos                                                   | <a href="http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S0120-386X2009000300016&amp;lang=pt">http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S0120-386X2009000300016&amp;lang=pt</a> |
| Veas, L. & Pradena, M                      | Aplicaciones De La Administración Integral<br>De Proyectos En La Industria De La | <a href="http://www.scielo.cl/pdf/rconst/v9n2/art09.pdf">http://www.scielo.cl/pdf/rconst/v9n2/art09.pdf</a>                                                                                                         |
| No Indica                                  | Www.Incae.Edu                                                                    | NO INDICA                                                                                                                                                                                                           |
| Ortegón, Edgar;<br>Pacheco, Juan Francisco | Publicaciones De La Cepal, Manual 39                                             | <a href="http://www.eclac.org">www.eclac.org</a>                                                                                                                                                                    |

#### Software

| Autor            | Título  | Url                                   | Versión |
|------------------|---------|---------------------------------------|---------|
| Ibm              | Spss    | Profesora                             | 20      |
| Microsoft Office | Project | Acceso en todo computador con Office. | 10      |
| Microsof         | Project | Acceso en todo equipo                 | 10      |

#### Bibliografía de apoyo

##### Libros

##### Web

##### Software

\_\_\_\_\_  
Docente

\_\_\_\_\_  
Director/Junta

Fecha aprobación: **07/03/2019**

Estado: **Aprobado**