



## FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN ESCUELA DE INGENIERÍA EN MARKETING

### 1. Datos

**Materia:** ELABORACIÓN DE PROYECTOS  
**Código:** FAD0049  
**Paralelo:** A  
**Periodo :** Marzo-2019 a Julio-2019  
**Profesor:** ZUNIGA CONDO LENIN PATRICIO  
**Correo electrónico:** lzunigac@uazuay.edu.ec  
**Prerrequisitos:**

---

Código: FAD0246 Materia: GESTIÓN DE PRESUPUESTOS

**Nivel:** 6

**Distribución de horas.**

Docencia	Práctico	Autónomo:		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>
<b>1.</b>	<b>Introducción</b>
1.1	La formulación y evaluación del proyecto: Que es un proyecto y clasificaciones, la preparación de proyectos y la evaluación de proyectos. (2 horas)
1.1.	El enfoque sistémico en la elaboración de proyectos (6 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)
1.2.	Clasificación de los proyectos de inversión (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>
<b>2.</b>	<b>Estudio Técnico Económico</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)
2.1.	Introducción (2 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)
2.2.	Las inversiones fijas y el capital de trabajo (2 horas)
2.3	Técnicas de investigación para el estudio de mercado: Técnicas cualitativas y cuantitativas, el muestreo y la formulación de cuestionarios. (4 horas)
2.3.	La vida económica (2 horas)
2.4	Determinación de la demanda efectiva: Análisis histórico, de la situación vigente y de la proyectada. (4 horas)
2.4.	Los valores residuales (2 horas)
2.5.	Los flujos de beneficios (6 horas)
2.6.	Casos prácticos (8 horas)
2.7.	Resumen (2 horas)
<b>3</b>	<b>Estudio técnico</b>
<b>3.</b>	<b>Métodos de Evaluación Financiera</b>
3.1	La función de producción (1 hora)
3.1.	La importancia de los Métodos de Evaluación Financiera (2 horas)
3.2	Las alternativas tecnológicas del proyecto: estándares de producción y equipos de investigación de productos. (1 hora)
3.2.	Métodos que no consideran el Valor del Dinero en el Tiempo (2 horas)
3.3	La localización del proyecto: macrolocalización y microlocalización (2 horas)
3.3.	El Período de Recuperación (2 horas)
3.4	Los procesos productivos: determinación de diagramas de redes y cronogramas de proyectos (2 horas)
3.4.	Rentabilidad Contable (2 horas)
3.5	Decisiones del tamaño del proyecto: Variables determinantes del tamaño, el modelo de máxima utilidad, el tamaño óptimo (2 horas)
3.5.	Métodos que consideran el Valor del Dinero en el Tiempo (2 horas)
3.6	Valoración económica de la inversión (4 horas)
3.6.	El Valor Actual Neto (2 horas)
3.7.	Tasa Interna de Retorno (2 horas)
3.8.	Ejercicios (8 horas)
<b>4</b>	<b>Criterios para la evaluación financiera del proyecto</b>
<b>4.</b>	<b>Marco de referencia para la dirección de proyectos</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)
4.2.	Gestión de la integración del proyecto (2 horas)
4.3	Elaboración del flujo de caja proyectado (4 horas)
4.3.	Gestión del alcance del proyecto (2 horas)
4.4	Cálculo y análisis de indicadores de evaluación financiera (4 horas)

4.4.	Gestión de la calidad del proyecto (2 horas)
4.5.	Gestión de los recursos humanos del proyecto (2 horas)
4.6.	Gestión de los riesgos del proyecto (2 horas)
<b>5</b>	<b>Financiamiento y administración</b>
5.1	El contexto y las fuentes de financiamiento (2 horas)
5.2	El costo de la deuda y costo del capital (2 horas)
5.3	Modelos de gestión de un proyecto (4 horas)

## 5. Sistema de Evaluación

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

#### Resultado de aprendizaje de la materia

##### a1. Manejar de forma técnica la elaboración y evaluación de Proyectos.

-Proponer, analizar y evaluar alternativas de inversión que sean técnica, financiera y económicamente viables.

#### Evidencias

-Evaluación escrita  
-Evaluación oral  
-Resolución de ejercicios, casos y otros

### Desglose de evaluación

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Evaluación escrita	Evaluación marco teórico referencial	Introducción	APORTE 1	6	Semana: 4 (01/04/19 al 06/04/19)
Resolución de ejercicios, casos y otros	Aplicación práctica	Introducción	APORTE 1	4	Semana: 5 (08/04/19 al 13/04/19)
Evaluación oral	Lección oral marco teórico	Estudio Técnico Económico	APORTE 2	5	Semana: 9 (06/05/19 al 08/05/19)
Resolución de ejercicios, casos y otros	Ejercicio de aplicación	Estudio Técnico Económico	APORTE 2	5	Semana: 9 (06/05/19 al 08/05/19)
Resolución de ejercicios, casos y otros	Trabajo de aplicación	Marco de referencia para la dirección de proyectos, Métodos de Evaluación Financiera	APORTE 3	10	Semana: 14 (10/06/19 al 15/06/19)
Evaluación escrita	Examen final	Estudio Técnico Económico, Introducción, Marco de referencia para la dirección de proyectos, Métodos de Evaluación Financiera	EXAMEN	20	Semana: 17-18 (30-06-2019 al 13-07-2019)
Evaluación escrita	Examen supletorio	Estudio Técnico Económico, Introducción, Marco de referencia para la dirección de proyectos, Métodos de Evaluación Financiera	SUPLETORIO	20	Semana: 20 ( al )

### Metodología

Esta Cátedra se fundamenta en una metodología participativa en la cual es estudiante trabaja en equipo con la finalidad de resolver casos prácticos que resalten solución específica a necesidades de evaluación financiera de proyectos de inversión.

El marco teórico se revisará bajo dos enfoques, el primero el docente presentará la referencia general; y, el segundo los estudiantes expondrán la aplicación práctica de la teoría en ejercicios de emprendimientos de la Ciudad.

### Criterios de Evaluación

- En la presentación y solución de Casos Prácticos se busca evaluar fundamentalmente la habilidad del estudiante para establecer con claridad el problema específico que afronta la empresa; para lo cual se revisará en detalle todos los argumentos que sustenten lo expuesto como problemática. Es decir, se evaluará la presentación del trabajo, la coherencia y la claridad para exponer las ideas, la ortografía, la redacción.

- Las pruebas se evaluarán en función de la capacidad del alumno de exponer los criterios y bases teóricas que sustentan las decisiones de un gerente financiero, es decir, el alumno será evaluado en la habilidad y sus destrezas para entender el marco teórico y poder aplicarlo en una situación particular que el profesor defina en ese momento; en ningún momento, la evaluación bajo el criterio de pruebas se convertirá en una simple repetición memorística de una parte de un texto; por lo tanto, el alumno debe considerar que se evaluará también la habilidad de exponer sus ideas y la redacción.

- Los ejercicios en clase se evaluarán tanto el desarrollo como la explicación de la solución.

## 6. Referencias

## Bibliografía base

### Libros

---

Autor	Editorial	Título	Año	ISBN
Nassir y Reinaldo Sapag Chain,	Mc. Graw Hill	Inversiones Estratégicas: Un Enfoque Multidimensional	2008	
Marín, José Nicolas – Ketelhohn Werner	Norma	Inversiones Estratégicas: Un Enfoque Multidimensional	1995	
Nassir Sapag Chain	Mc Graw Hill	Preparación y evaluación de proyectos	2014	

---

### Web

---

### Software

---

## Bibliografía de apoyo

### Libros

---

### Web

---

### Software

---

---

Docente

---

Director/Junta

Fecha aprobación: **02/03/2019**

Estado: **Aprobado**