UNIVERSIDAD DEL AZUAY

# FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
# ESCUELA CONTABILIDAD SUPERIOR

## 1. Datos

**Materia:** ELABORACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS
**Código:** FAD0079
**Paralelo:** F
**Periodo :** Septiembre-2019 a Febrero-2020
**Profesor:** ERAZO GARZON LENIN XAVIER
**Correo electrónico:** lerazo@uazuay.edu.ec

**Nivel:** 7

**Distribución de horas.**

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

**Prerrequisitos:**

Código: FAD0029 Materia: PRESUPUESTOS

## 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

| | |
|---|---|
| 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) |

## 5. 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<br>-Evaluación oral<br>-Proyectos |

### Desglose de evaluación

| Evidencia | Descripción | Contenidos sílabo a evaluar | Aporte | Calificación | Semana |
|---|---|---|---|---|---|
| Evaluación escrita | Prueba referente a capítulo 1 y 2. | Estudio de mercado, Introducción a la teoría y evaluación de proyectos | APORTE | 4 | Semana: 5 (07/10/19 al 10/10/19) |
| Evaluación oral | Trabajo de investigación sobre Marco Lógico (sustentado) | Introducción a la teoría y evaluación de proyectos | APORTE | 2 | Semana: 5 (07/10/19 al 10/10/19) |
| Proyectos | Formulación de la idea de negocio. Definición del producto. Análisis del entorno. | Estudio de mercado, Introducción a la teoría y evaluación de proyectos | APORTE | 4 | Semana: 5 (07/10/19 al 10/10/19) |
| Evaluación escrita | Prueba referente a capítulo 2 y 3. | Estudio de mercado, Estudio técnico | APORTE | 5 | Semana: 10 (11/11/19 al 13/11/19) |
| Proyectos | Estudio de mercado del proyecto de inversión. | Estudio de mercado | APORTE | 5 | Semana: 10 (11/11/19 al 13/11/19) |
| Evaluación escrita | Prueba referente a capítulo 4, 5 y 6. | Administración del Proyecto, Evaluación económica o social de proyectos, Evaluación financiera del proyecto | APORTE | 5 | Semana: 15 (16/12/19 al 21/12/19) |
| Proyectos | Estudio técnico y administrativo. | Evaluación financiera del proyecto | APORTE | 5 | Semana: 15 (16/12/19 al 21/12/19) |
| Evaluación escrita | Toda la materia. | 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 | 15 | Semana: 19 (13/01/20 al 18/01/20) |
| Proyectos | Evaluación financiera del proyecto, utilizando la herramienta del MIPRO. | Evaluación financiera del proyecto | EXAMEN | 5 | Semana: 19 (13/01/20 al 18/01/20) |
| Evaluación escrita | Toda la materia. | 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: 21 ( al ) |

### Metodología

La estratégica metodológica a emplear tiene como objetivo promover una participación activa de los estudiantes dentro del proceso de enseñanza – aprendizaje mediante la utilización de métodos activos como: problémico, de discusión y de trabajo en grupo, haciéndose indispensable el uso de fuentes bibliográficas e internet. La implementación de la estrategia metodológica contempla las siguientes actividades: i) Exposiciones magistrales por parte del profesor para proporcionar un marco teórico – práctico de cada uno de los temas. ii) Planteamiento y resolución de problemas, haciendo uso del método de trabajo en grupo. iii) El estudiante identificará una oportunidad de negocio y formulará un proyecto de inversión durante todo el ciclo. iv) Pruebas referente a los temas tratados, incluyendo las respectivas revisiones y retroalimentaciones por parte del profesor.

### Criterios de Evaluación

Los trabajos relacionados con el proyecto de ciclo serán sustentados y se evaluarán considerando los siguientes aspectos: i) Dominio e integración de conocimientos. ii) Profundidad de la investigación y aporte personal al tema. (Fuentes de consulta). iii) Originalidad del documento. iv) Aplicabilidad del trabajo a una realidad local específica. v) Calidad de la sustentación (fluidez del expositor y el buen uso de ayudas audiovisuales). vi) Redacción y ortografía. vii) Puntualidad en la entrega de los trabajos.
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.

## 6. Referencias

### Bibliografía base

#### Libros


| Autor | Editorial | Título | Año | ISBN |
|---|---|---|---|---|
| NASSIR Y REINALDO SAPAG CHAIN, | Mc. Graw Hill | PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS | 2008 | 13:978- 956- 278-206-7 |
| BACA URBINA, GABRIEL | McGraw-Hill, | EVALUACIÓN DE PROYECTOS | 2006 | NO INDICA |


#### Web

| Autor | Título | Url |
|---|---|---|
| Veas, L. & Pradena, M | Aplicaciones De La Administración Integral De Proyectos En La Industria De La | http://www.scielo.cl/pdf/rconst/v9n2/art09.pdf |
| Ortegón, Edgar; Pacheco, Juan Francisco | Publicaciones De La Cepal, Manual 39 | www.eclac.org |
| Patiño Olarte, Lina Marcela | Manual De Gestión De Proyectos | http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-386X2009000300016&lang=pt |

### 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 |
|---|---|---|---|---|
| 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 |
| 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 |
| DEL SOL, PATRICIO. | Interamericana, Chile | EVALUACIÓN DE DECISIONES ESTRATÉGICAS. | 1999 | NO INDICA |
| CARBONEL V., JUAN | EDITORIAL MACRO | FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN | 2015 | 978 612 304 314 8 |
| MEZA OROZCO, JHONNY DE JESUS. | ECOE Ediciones | Evaluación financiera de proyectos | 2017 | 9789587714685 |

### Web

### Software

| Autor | Título | Url | Versión |
|---|---|---|---|
| Ministerio de Industrias y Productividad | Modelo de evaluación financiera de proyectos de inversión (Plantilla de excel) | | |

Docente

Director/Junta

Fecha aprobación: 09/09/2019

Estado: Aprobado