



## FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN ESCUELA DE ECONOMÍA EMPRESARIAL

### 1. Datos

**Materia:** ELABORACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS  
**Código:** FAD0079  
**Paralelo:** A  
**Periodo :** Septiembre-2018 a Febrero-2019  
**Profesor:** VANEGAS MANZANO PAUL FERNANDO  
**Correo electrónico:** pvanegas@uazuay.edu.ec  
**Prerrequisitos:**

Código: FAD0105 Materia: FINANZAS II

**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 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.

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.

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</b>
<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)
1.1	Repaso de elaboración de proyectos: mercado, técnico, organizacional (4 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	Técnicas de predicción (4 horas)
1.3	El empresario y el proyecto (2 horas)
1.3	El enfoque sistémico en la elaboración de proyectos (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 Técnico Económico</b>
<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)
2.1	Introducción (2 horas)
2.2	Las inversiones fijas y el capital de trabajo (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)
2.3	Fuentes de recursos, costos de fuentes de financiamiento (4 horas)
2.4	Determinación de la demanda efectiva: Análisis histórico, análisis de la situación vigente y análisis de la situación proyectada. (2 horas)
2.4	Determinación de costos de producción, administración y ventas (3 horas)
2.5	Ingresos y Los flujos de beneficios (4 horas)
2.6	Casos prácticos (4 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 importancia de los Métodos de Evaluación Financiera (4 horas)
3.1	La función de producción (1 horas)
3.2	Métodos que no consideran el Valor del Dinero en el Tiempo (2 horas)
3.2	Las alternativas tecnológicas del proyecto: estándares de producción y equipos de investigación de productos. (1 horas)
3.3	Métodos que consideran el Valor del Dinero en el Tiempo (4 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)
3.4	Métodos contables y razones financieras (4 horas)
3.5	Análisis de Sensibilidad y Riesgos, evaluación bajo incertidumbre (5 horas)
3.5	Decisiones del tamaño del proyecto: Variables determinantes del tamaño, el modelo de máxima utilidad, el tamaño óptimo (2 horas)
3.6	Creación de valor en proyectos de inversión (4 horas)
3.6	Valoración económica de la inversión (4 horas)
3.7	Ejercicios (2 horas)
<b>4</b>	<b>Evaluación financiera del proyecto</b>
<b>4</b>	<b>Marco de referencia para la dirección de proyectos</b>
4.1	Gestión de la integración del proyecto (2 horas)
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 del alcance del proyecto (2 horas)
4.3	Elaboración del flujo de caja proyectado, Cálculo y análisis de indicadores de evaluación financiera y alternativas de financiamiento (4 horas)
4.3	Gestión de los riesgos del proyecto (2 horas)

4.4	Análisis de sensibilidad (2 horas)
5	F25-ERROR (0 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

#### Evidencias

##### ax. Conocer los mecanismos de financiación de la Empresa.

-Elabora propuestas sobre la mejor alternativa de inversión mediante la estimación e interpretación de indicadores económicos y financieros del mercado y de la industria en la que compete.

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

##### ay. Generar e interpretar los balances contables y los indicadores económicos de la empresa.

-Aplica la evaluación técnica, financiera y económica en el proyecto formulado.

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

-Comprende las proyecciones de los indicadores económicos y su impacto en la evaluación financiera de los proyectos.

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

-Conoce los instrumentos de gestión de proyectos de inversión

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

-Formula un proyecto de inversión

-Evaluación escrita  
-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 Técnico Económico, Introducción	APORTE 1	10	Semana: 5 (15/10/18 al 20/10/18)
Trabajos prácticos - productos	evaluacion de proyecto	Métodos de Evaluación Financiera	APORTE 2	10	Semana: 10 (19/11/18 al 24/11/18)
Proyectos	Proyecto Final	Marco de referencia para la dirección de proyectos	APORTE 3	10	Semana: 15 ( al )
Evaluación escrita	FINAL	Estudio Técnico Económico, Introducción, Marco de referencia para la dirección de proyectos, Métodos de	EXAMEN	20	Semana: 19-20 (20-01-2019 al 26-01-2019)

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
		Evaluación Financiera			
Evaluación escrita	Supletorio	Estudio Técnico Económico, Introducción, Marco de referencia para la dirección de proyectos, Métodos de Evaluación Financiera	SUPLETORIO	20	Semana: 21 ( al )

### Metodología

- La materia centrará su metodología de enseñanza-aprendizaje basada en la práctica, para esto nos apoyaremos en la metodología de portafolio para realizar proyectos durante toda la materia.
- Respecto a casos de estudio, se definirá líderes de discusión para cada caso quienes serán los que guíen el proceso de discusión, análisis y propuestas planteadas para el caso.
- Se coordinará y desarrollará cada tema en la formulación y evaluación del proyecto grupal.
- Se solicitará la investigación del estudiante en temas relevantes y de actualidad.
- Se participará a los estudiantes en el análisis y evaluación de los diferentes proyectos.
- Se utilizará herramientas tecnológicas de apoyo como son, videos de temas técnicos de clases, casos de estudio, foros de discusión, entre otros.
- Se valorará e incentivará al Aprendizaje Cooperativo entre los estudiantes como una metodología de enseñanza-aprendizaje.

### Criterios de Evaluación

Las pruebas y lecciones podrán ser escritas u orales y se tomará en cuenta la utilización de las herramientas y técnicas de la materia. Existirán presentaciones de proyectos y casos de estudio, mismos que serán evaluados en la exposición oral, se evaluará la secuencia lógica de las secciones requeridas, las técnicas económicas de proyección, el buen uso de las normas de redacción científica y de los requerimientos de publicación.

En los estudios de casos, se utilizará metodologías de análisis de casos en el cual se identifiquen los hechos, los problemas, alternativas de solución y propuestas a plantear.

Se tomará en cuenta en todas las evaluaciones el trabajo en equipo, emprendimiento y aplicación de herramientas de negociación en la toma de decisiones.

Tanto en las pruebas como en el examen final se evaluará el conocimiento teórico del estudiante según la adecuada argumentación a preguntas de razonamiento.

Los foros de discusión y aporte a criterios y temáticas será evaluado de igual manera desde un punto de vista de participación en clases y aporte a las discusiones de los estudiantes.

## 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	2013	978-607-15-0922-2

#### Web

#### Software

### Bibliografía de apoyo

#### Libros

#### Web

#### Software

\_\_\_\_\_  
Docente

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

Fecha aprobación: 17/09/2018

Estado: **Aprobado**