



FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN

ESCUELA MARKETING

1. Datos generales

Materia: ELABORACIÓN DE PROYECTOS

Código: FAD0049

Paralelo:

Periodo : Marzo-2020 a Agosto-2020

Profesor: ZUNIGA CONDO LENIN PATRICIO

Correo electrónico lzunigac@uazuay.edu.ec

Prerrequisitos:

Código: FAD0246 Materia: GESTIÓN DE 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 materia de Elaboración de proyectos es importante para el egresado de la carrera de Administración de Empresas porque contribuye a su formación profesional ya que le permite aplicar conceptos, metodologías e indicadores para formular proyectos que respondan a la realidad social y de la empresa, que les permitirá tomar decisiones acertadas encaminadas a generar mayor valor agregado.

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.

Se pretende cubrir los conceptos y metodologías de la formulación de proyectos que proporciona técnicas de análisis del mercado así como los criterios económicos para la evaluación financiera y económica de los proyectos que pretenden generar mayor valor a la empresa o a la sociedad, este conjunto de instrumentos lógicos, estadísticos y matemáticos están diseñados para afrontar la toma de decisiones en la empresa. Sin embargo conocer cómo hacer proyectos y cómo evaluarlos no es suficiente en una sociedad ávida de resultados, para ello un aspecto importante de este curso será poner en práctica estos conocimientos.

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.

La formulación de proyectos es una materia que aplica y se articula con diversas materias porque toma de éstas sus fundamentos teóricos y metodológicos como por ejemplo el estudio del mercado se basa en el análisis microeconómico de la oferta y la demanda, el estudio de la competencia y el tipo de bienes que propone el proyecto entre otros conceptos, de la misma forma toma de la estadística sus conceptos y metodologías para investigar la oferta y demanda del proyecto y estimarla en el tiempo, al igual que de los fundamentos de marketing para realizar la propuesta de comercialización de los bienes y servicios que ofrecerá el proyecto. También se articula con las materias de presupuestos y administración financiera pues en ambas se analizan indicadores que son aplicados en la evaluación de proyectos y, una vinculación sinérgica con la asignatura de emprendimientos pues ésta al igual que proyectos implica proponer soluciones innovadoras a los problemas económicos de siempre.

3. Contenidos

1	Introducción a la teoría y evaluación de proyectos
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)
1.2	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 Logico (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, de la situación vigente y de la proyectada. (4 horas)
3	Estudio técnico
3.1	La función de producción (1 hora)
3.2	Las alternativas tecnológicas del proyecto: estándares de producción y equipos de investigación de productos. (1 hora)
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	Criterios para la 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 (4 horas)
4.4	Cálculo y análisis de indicadores de evaluación financiera (4 horas)
5	Financiamiento y administración
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)

4. Sistema de Evaluación

Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

Resultado de aprendizaje de la materia	Evidencias
al. Manejar de forma técnica la elaboración y evaluación de Proyectos.	
-Evaluar financiera y económicamente a proyectos que podrán generar mayor valor a la empresa.	-Evaluación oral -Resolución de ejercicios, casos y otros -Trabajos prácticos - productos
-Proponer, analizar y evaluar alternativas de inversión que sean técnica, financiera y económicamente viables.	-Evaluación escrita

Desglose de evaluación

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Evaluación escrita	CAPITULO 1, 2		APORTE	5	Semana: 4 (22/04/20 al 27/04/20)
Evaluación oral	CAPITULO 1, 2		APORTE	5	Semana: 5 (29/04/20 al 04/05/20)
Trabajos prácticos - productos	CAPITULO 3		APORTE	6	Semana: 8 (20/05/20 al 25/05/20)
Trabajos prácticos - productos	CAPITULO 5		APORTE	5	Semana: 11 (11/06/20 al 15/06/20)
Resolución de ejercicios, casos y otros	CAPITULO 5		APORTE	5	Semana: 12 (17/06/20 al 22/06/20)
Evaluación escrita	CAPITULO 4		APORTE	4	Semana: 13 (24/06/20 al 29/06/20)
Evaluación escrita	CAPITULO 1, 2,3,4,5		EXAMEN	20	Semana: 17-18 (21-07-2020 al 03-08-2020)
Evaluación escrita	CAPITULO 1, 2,3,4,5		SUPLETORIO	20	Semana: 19 (al)

Metodología

La estrategia 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.

5. Referencias

Bibliografía base

Libros

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

Web

Software

Bibliografía de apoyo

Libros

Autor	Editorial	Título	Año	ISBN
ROBALINO MAGALY Y NARANJO GALO	AFEFCE	GERENCIA DE PROYECTOS	2005	NO INDICA
Brant Cooper, Patrick Vlaskovits	Universidad Internacional de La Rioja (UNIR Editorial), 2014	El Emprendedor Lean: Cómo los visionarios crean nuevos productos, desarrollan proyectos innovadores y transforman los mercados	2014	8416125007, 9788416125005
MEZA OROZCO, JHONNY DE JESUS.	ECOE Ediciones	Evaluación financiera de proyectos	2017	9789587714685

Web

Autor	Título	URL
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros	Portal de Información	www.supercias.gob.ec
Veas, L. & Pradena, M	Aplicaciones De La Administración Integral De Proyectos En La Industria De La Construcción.	http://www.scielo.cl/pdf/rconst/v9n2/art09.pdf
Saúl Fernández Espinoza	Los proyectos de inversión: evaluación financiera	https://books.google.com.ec/books?
Servicios de Rentas Internas	Portal de información	www.sri.gob.ec

Software

Autor	Título	URL	Versión
Microsoft	Project		

Fecha aprobación: 05/03/2020

Estado: Aprobado