



SÍLABO

Asignatura: EVALUACION DE PROYECTOS DE INVERSION PUBLICA

Código: 7D0110

I DATOS GENERALES:

1.1. Departamento Académico	:	Gestión Empresarial e Institucional
1.2. Escuela Profesional	:	Administración Pública y Gestión Social
1.3. Carrera Profesional	:	Administración de Pública
1.4. Ciclo de Estudios	:	IX
1.5. Créditos	:	04
1.6. Duración	:	17 semanas
1.7. Horas Semanales	:	04
1.7.1. Horas de teoría	:	02
1.7.2. Horas de práctica	:	02
1.8. Plan de estudios	:	2010
1.9. Inicio de Clases	:	15 de abril de 2019
1.10. Finalización de clases	:	09 de agosto de 2019
1.11. Requisito	:	Formulación de Proyectos
1.12. Docente	:	Olivares Vidal Juan José
1.13. Semestre Académico	:	2019 - I

II. SUMILLA

Evaluación financiera en ambientes de certeza. Evaluación financiera en ambientes de incertidumbre. Tasa de descuento. Análisis de riesgo. Análisis de sensibilidad. Optimización de proyectos.

III. COMPETENCIAS DE LA ASIGNATURA

Proporcionar los conocimientos y la metodología necesaria para que los alumnos puedan plantear, elaborar y sustentar de forma eficiente y eficaz la evaluación de un proyecto de Inversión Pública

El propósito del desarrollo de la asignatura, es lograr que los alumnos conozcan y apliquen: herramientas necesarias que le permitan formular, evaluar y presentar de manera adecuada un Proyecto de Inversión Pública bajo los requerimientos del Sistema Nacional de Programación Multianual y gestión de la inversión

El Curso en Proyectos de Inversión Pública ha sido Especialmente diseñado para dotar al participante de los conocimientos y habilidades en la formulación de proyectos de Inversión Pública bajos los criterios del Invierte.Pe.

Contribuir a la generación de proyectos de inversión pública bajo un enfoque de sostenibilidad y viabilidad que promuevan el desarrollo local, regional y nacional del país.

IV. CAPACIDADES

Capacidad de la Unidad I

Conoce y explica las definiciones y conceptos, etapas y fases que comprenden un Proyecto de Inversión; Conocer los tipos de evaluación: privado y social. Y manejo de factores equivalentes. Así como la estructura que debe tener todo proyecto de inversión pública. Como privada. El objetivo de esta unidad es ordenar y sistematizar la información de carácter monetario que proporcionan las etapas de formulación y elaborar la información que sirven de base para la evaluación del proyecto. Así mismo dotar al alumno de los conceptos, metodologías y herramientas para realizar un adecuado proceso de formulación y evaluación de proyectos en el marco de la normativa de INVIERTE.PE. A través de un enfoque de la Formulación y Evaluación en el marco del Sistema Nacional de Programación Multianual y Gestión de Inversiones a través de sus directivas de

Directiva para la Programación Multianual de Inversión y Directiva para la Formulación y Evaluación en el marco Invierte. Pe. Que Tiene por finalidad ser un elemento de apoyo que facilite el desarrollo e implementación de la fase de formulación y evaluación, realizada por las entidades del Gobierno Nacional, Regional y Local, sujetas al Sistema Nacional de Programación Multianual y Gestión de Inversiones (Decreto Legislativo N° 1252), conocido como Invierte.pe. Explica y analiza las características de los proyectos de los sectores económicos (Ciclo de vida en el marco de Invierte pe.)

Capacidad de la Unidad II

Conoce y explica los cuatro estudios con lo cual ya una vez reunido, sistematizado, cuantificado y más aún monetizado nos sirvan de base para preparar el estudio económico financiero con el cual se realizará la evaluación para ver si el proyecto se ejecuta.

Capacidad de la Unidad III

Conocer y explicar Estimación de los ingresos – costos de fabricación y gastos operativos. Proyectar el flujo de caja económico y financiero. Utilización de los criterios para evaluar un proyecto de inversión y determinar su rentabilidad, así como sus ventajas y desventajas. Aplicación de alternativas mutuamente excluyentes

Capacidad de la Unidad IV

Conoce y comprende las Aplicación de alternativas mutuamente excluyentes: el momento de inicio y término del proyecto; tamaño y localización óptima del proyecto Analizar cómo las variables significativas pueden afectar a los proyectos en el futuro. Analizar los riesgos sistemáticos y no sistemáticos utilizando los coeficientes de variación y la desviación estándar

V. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

UNIDAD I					
DEFINICIONES, CICLO DE VIDA , ESTRUCTURA DE UN PROYECTO, TIPOS Y FACTORES EQUIVALENTES					
<p>C1: Conoce y explica_ las definiciones y conceptos, etapas y fases que comprenden un Proyecto de Inversión; Conocer los tipos de evaluación: privado y social. Y manejo de factores equivalentes. Así como la estructura que debe tener todo proyecto de inversión pública. Como privada. El objetivo de esta unidad es ordenar y sistematizar la información de carácter monetario que proporcionan las etapas De formulación y elaborar la información que sirven de base para la evaluación del proyecto. Así mismo dotar al alumno de los conceptos, metodologías y herramientas para realizar un adecuado proceso de formulación y evaluación de proyectos en el marco de la normativa de INVIERTE.PE</p>					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS EVALUACIÓN	HORAS
Semana N°1 16-21 Abril	Definición de Proyecto de Inversión, Ciclo de vida del Proyecto. Estudio de viabilidad y estructura de los planes del	Aprende a diferenciar las etapas del estudio de proyecto. Explica y analiza las diferencias del ciclo de inversión SNIP e Invierte.Pe. Características de los	Valorar la importancia de los proyectos de inversiones.	Exposición académica, con un inicio motivacional. Prueba de entrada: valorar las fortalezas y debilidades	04
Semana N°2 23-28 Abril	proyecto Clasificación de los	proyectos de los Sect. Eco. Aprende a diferenciar las etapas del estudio de proyecto.	Explica los diferentes procedimientos relevantes en los proyectos de inversión.	Lectura en torno al campo de la Formulación de proyectos	04
Semana N°3 30 Abr-05 Mayo	Proyectos. Formulación y Evaluación en el marco del Sistema Nacional de Programación Multianual y Gestión de	Directiva para la Programación Multianual de Inversión y Directiva para la Formulación y Evaluación en el marco Invierte. pe	Compromiso de plantear propuestas a las inversiones	Lectura de Directiva del Sistema Nacional de Programación Multianual y Gestión de Inversión	04
Semana N°4 07-12 Mayo	Inversiones Programación Multianual de Inversiones, Formulación y Evaluación, Ejecución, Funcionamiento.	Explica y analiza las caract. de los proyectos de los sectores económicos (en el marco de Invierte pe.)	Desarrollo de ejercicio, su análisis e interpretación	Desarrollo de talleres: resolución de casos de problemas existentes	04
EVALUACIÓN CORRESPONDIENTE A LA UNIDAD N° I: Evaluación de los conocimientos adquiridos.					
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS					
Sapag , N. Preparación Y Evaluación De Proyectos . : Ed. Mc Graw Hill Español. 4ta Edición.					
Gabriel Baca Urbina. Evaluación De Proyectos De Análisis Y Administración En Riesgo Ed. Mc Graw Hill Español. 4ta Edición.					
Arlette Beltran – Hanny Cueva. Evaluación Privada De Proyectos. Universidad Del Pacifico. Perú.					

UNIDAD II
ESTUDIO DE MERCADO, ESTUDIO TÉCNICO, ESTUDIO ORGANIZACIONAL Y ESTUDIO LEGAL

C2: Conocer y explicar los cuatro estudios con lo cual ya una vez reunido, sistematizado, cuantificado y más aún monetizado nos sirvan de base para preparar el estudio económico financiero con el cual se realizara la evaluación para ver si el proyecto se ejecuta.

<i>SEMANA</i>	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS EVALUACIÓN	HORAS
<i>Semana N°5 14-19 Mayo</i>	Estudio de la demanda. - La demanda y las elasticidades. - Métodos para estimar la demanda: Regresión y correlación.	Estrategia comercial. Análisis del medio. La demanda. Determinación de supuestos de precios y volúmenes de venta proyectados.	Participa activamente es la recopilación de información del mercado.	Exposición sobre la teoría de tasa de interés, rendimiento al vencimiento y valor presente.	04
<i>Semana N°6 21-26 Mayo</i>	Estudio Técnico; Balance de planta: Equipos, obras civiles, personal. Los cuellos de botella y el desperdicio de capacidad. Balance de insumos, Tamaño, Localización	Definición de coeficientes técnicos y costos unitarios. Mermas, subproductos y deshechos: valor económico. Técnicas de estimación de costos usando estándares.	De muestra interés por la aplicación del instrumental de las Técnicas de Proyección Participa, y comenta en clase de las lecturas en debate.	Taller y exposición de distintos ejercicios de instrumentos de deuda	04
<i>Semana N°7 28May02Jun.</i>	Estudio Administrativo Estructura Organizacional, División del trabajo, Departamentalización, Establecer Jerarquías e Integra.	Diseñan la estructura administrativa y organizacional de la empresa.	Cumple con las tareas asignadas en los plazos previstos.	Explorar los rendimientos de instrumentos de deuda con diferentes vencimientos cuando las tasas de interés aumentan	04
<i>Semana N°8 04-09 Junio,</i>	Formas societarias - Legislación tributaria - Legislación ambiental - Otros aspectos legales	Precisa la posición legal del proyecto con el Estado y la Sociedad. Identifica las obligaciones legales del proyecto.		Resolución de casos de distinción entre las tasas de intereses reales y nominales.	04

EXAMEN PARCIAL: Evaluación correspondiente a la Unidad N° I y II

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS:

Nassir Sapag Chan. Preparación Y Evaluación De Proyectos Ed. Mc Graw Hill Español. 4ta Edición. Gabriel Baca Urbina. Evaluación De Proyectos De Análisis Y Administración En Riesgo Ed. Mc Graw Hill Español. 4ta Edición.

UNIDAD III					
ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS - CRITERIOS DE EVALUACIÓN DE INVERSIONES					
C3: Conoce y comprender. Estimación de los ingresos – costos de fabricación y gastos operativos. Proyectar el flujo de caja económico y financiero. Utilización de los criterios para evaluar un proyecto de inversión y determinar su rentabilidad, así como sus ventajas y desventajas. Aplicación de alternativas mutuamente excluyentes					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS EVALUACIÓN	HORAS
Semana N°09 11-16 Junio	Ingresos del Proyecto. Costos del Proyecto: Inversión y Operación Estado de Resultados Normas para la Preparación de Flujos de Caja: Económico y Financiero.	Define los tipos de Ingresos y Costos de Producción y Operativos. Aprende a diferenciar los flujos de caja Económico y Financiero.	Valora la importancia del Flujo de Caja para la Evaluación de los Proyectos.	Aplicación de casuística	04
Semana N°10 18-23 Junio.	Estado de Uso y Fuentes de Fondo. Balance General Proyectado.	Aprende a diferenciar los flujos de caja Económico y Financiero. Aplica las normas y técnicas en la elaboración de un Flujo de Caja y Balance General.	Se interesa en conocer los costos por su naturaleza y su aplicación en los proyectos.	Lectura y análisis sobre las ventajas y desventajas de los fondos de inversión.	04
Semana N°11 25-30 Junio	Criterios para evaluar proyectos: Valor Actual Neto (VAN), Tasa Interna de Retiro (TIR), Beneficio – Costo (B/C), Período de Recuperación de Inversión (PRI), Tasa Verdadera de Rentabilidad (TVR), Costo Anual	Ventajas y Desventajas de los Criterios. Aprende a utilizar instrumentos de evaluación y su interpretación en la toma de decisiones	Reconoce la importancia de los comportamientos en el Estado de Resultado y Flujo de Caja.	Resolución de casos de problemas de valor neto de activos que es un concepto importante de fondos ejercicios	04
Semana N°12 02-07 Julio	Uniforme Equivalente (CAUE) Proyectos Alternativas Mutuamente Excluyentes (AMES)	Explica y compara los diferentes resultados obtenidos para la viabilidad del Proyecto.		Dialogo en clase	04
EVALUACIÓN CORRESPONDIENTE A LA UNIDAD N° III: Evaluación de los conocimientos adquiridos.					
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS					
Nassir Sapag Chan. Preparación Y Evaluación De Proyectos Ed. Mc Graw Hill Español. 4ta Edición. Gabriel Baca Urbina. Evaluación De Proyectos De Análisis Y Administración En Riesgo Ed. Mc Graw Hill Español. 4ta Edición. Arlette Beltran – Hanny Cueva. Evaluación Privada De Proyectos. Universidad Del Pacífico. Perú.					

UNIDAD IV					
OPTIMIZACIÓN: TAMAÑO Y LOCALIZACIÓN DE LOS PROYECTOS; TASA DE DESCUENTO - ANÁLISIS DE RIESGO – SENSIBILIDAD					
C4: Conocer e identificar Las Aplicación de alternativas mutuamente excluyentes: el momento de inicio y término del proyecto; tamaño y localización óptima del proyecto Analizar cómo las variables significativas pueden afectar a los proyectos en el futuro. Analizar los riesgos sistemáticos y no sistemáticos utilizando los coeficientes de variación y la desviación estándar.					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS EVALUACIÓN	HORAS
Semana N° 13 09-14 Julio	Análisis optimizantes: Momento de iniciar y terminar un Proyecto. -Tamaño óptimo -Localización óptima	Demuestra la relevancia de los criterios de evaluación. Selecciona el mejor método para la localización y tamaño del Proyecto.	Se interesa en aplicar los indicadores en la Evaluación de Proyectos. Valora la importancia cuando un Proyecto debe iniciar su operación o esperar un año o más, que va incidir en su rentabilidad. Reflexiona sobre la importancia de optimizar un Proyecto de Inversión.	Exposición de temas: Aplicación comunicativa, productiva, experimental y evaluativa de la unidad.	04
Semana N° 14 16-21 Julio	Fuente y Costos de Financiamiento. -Modelo de los precios de Bienes y Capital y Costo del Capital (CAPM) -Escudo Fiscal; Programas de Pagos de Préstamos.; Costo de Capital Promedio Ponderado..	Efectúa análisis de las variables del Mercado Financiero, para determinar un financiamiento óptimo para el Proyecto; Interpreta su aplicación del Modelo CAPM en los proyectos.	Acepta que aplicando un modelo (CAPM) conlleva a una mejor alternativa viable para el Proyecto.	Desarrollo casuístico sobre instrumentos de inversión colectiva	04
Semana N° 15 23-27 Julio	Análisis de Riesgo e Incertidumbre	Analiza la importancia de los riesgos que afectan a los proyectos en su Horizonte de Planeamiento	Valora la importancia de los riesgos que están sujetos a los proyectos y su aplicación de los modelos de Simulación	Aplicación de casuística	04
Semana N° 16 30 Jul-04 Ago.	Análisis de Sensibilidad -Modelo Unidimensional de la Sensibilización del VAN -Modelo Multidimensional de la Sensibilización del VAN -Modelo de Sensibilidad de la TIR	Propone plantear simulaciones en diferentes escenarios: la demanda en un bien en el mercado con el propósito de elegir la mejor alternativa viable.	Sensibilidad.	Aplicación de casuística	04
Semana N° 17 06 -11 Ago.	EXAMEN FINAL: Evaluación correspondiente a la Unidad N° III y IV				04
EXAMEN SUSTITUTORIO Y EXAMEN DE APLAZADOS					
REFERENCIAS BILIOGRAFICAS					

Raúl Castro – Karen Mokate. "Evaluación Económica Y Social De Proyectos De Inversión". Edit. Alfaomega Colombia. 2da. Ed. 2003

VI. METODOLOGÍA

• 6.1 Estrategias centradas en la enseñanza

El docente se constituye en un auténtico mediador entre la cultura, la ciencia, los saberes académicos y las expectativas de aprendizaje de los estudiantes; por ello organiza, orienta y facilita, con iniciativa y creatividad el proceso de construcción de conocimientos de sus estudiantes, así como la formación actitudinal del futuro profesional. Para ello utiliza estrategias de enseñanza novedosas centradas en: a) Estrategias convencionales: Lluvia de ideas, ilustraciones, clases prácticas, talleres, aprendizaje cooperativo, resolución de ejercicios y problemas; y b) Recursos visuales: organizadores visuales e infografías.

Así, mismo se empleará estrategias adicionales, como:

- a.- Desarrollo de clases magistrales.
- b.- Conceptualización abstracta, sobre teorías sólidas.
- c.- Explicación didáctica de cada tema.
- d.- Desarrollo de mapas conceptuales y modelos gráficos.
- e.- Trabajos en equipos.
- f.- Intervenciones orales de los alumnos.

• 6.2 Estrategias centradas en el aprendizaje

Los estudiantes aplicaran las diferentes técnicas de estudio, memorización; elaboración de organizadores visuales, ensayos científicos, organizaciones grupales, mesas redondas, informes de laboratorio, lecturas y audición de libros digitales, búsqueda de información en bibliotecas digitales y físicas.

Así mismo empleará estrategias adicionales como:

- a.- Desarrollo y presentación de ejercicios de aplicación por cada tema desarrollado.
- b.- Estudios permanentes de racionalidad teórica y práctica, y que derive en dar evaluaciones permanentes.
- c.- Exposiciones de trabajos referentes a los temas de exposición.
- d.- Exposiciones de cortos minutos en clase para valorar sus aptitudes y actitudes.
- e.- Presentación de videos trabajados grupalmente, referentes a problemas de los temas de clase, previamente asignados.

VII. RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE

- Las nuevas tecnologías de información nos permiten una mejor comunicación entre los seres humanos y un mayor aprendizaje del mundo circundante.
- Para ello aplicaremos aquellos sitios web que facilitan el compartir información, la interoperabilidad, el diseño centrado en el usuario y la colaboración en la Word Wide Web. Aplicando el Web 2.0, plataformas virtuales, Google Drive, Google Classroom, Prezi, Cmap Tools y otros.
- Se utilizará equipos de multimedia: pasar las diapositivas de los temas de aprendizaje; mapas conceptuales, cuadros sinópticos; asignación de batería de ejercicios, asignación de trabajos de investigación.

VIII. EVALUACIÓN

- De acuerdo al **COMPENDIO DE NORMAS ACADÉMICAS** de esta Superior Casa de Estudios, en su artículo 13° señala lo siguiente: “Los exámenes y otras formas de evaluación se califican en escala vigesimal (de 1 a 20) en números enteros. La nota mínima aprobatoria es once (11). El medio punto (0.5) es a favor de estudiante”.
- Del mismo modo, en referido documento en su artículo 16°, señala: “Los exámenes escritos son calificados por los profesores responsables de la asignatura y entregados a los alumnos y las actas a la Dirección de Escuela Profesional, dentro de los plazos fijados”
- Asimismo, el artículo 36° menciona: “La asistencia de los alumnos a las clases es obligatoria, el control corresponde a los profesores de la asignatura. Si un alumno acumula el 30% de inasistencias injustificadas totales durante el dictado de una asignatura, queda inhabilitado para rendir el examen final y es desaprobado en la asignatura, sin derecho a rendir examen de aplazado, debiendo el profesor, informar oportunamente al Director de Escuela”.
- La evaluación de los estudiantes, se realizará de acuerdo a los siguientes criterios:

N°	CÓDIGO	NOMBRE DE LA EVALUACIÓN	PORCENTAJE
01	EP	EXAMEN PARCIAL	30%
02	EF	EXAMEN FINAL	30%
03	TA	TRABAJOS ACADÉMICOS	40%
TOTAL			100%

La Nota Final (NF) de la asignatura se determinará en base a la siguiente manera:

$$NF = \frac{EP * 30\% + EF * 30\% + TA * 40\%}{100}$$

Criterios:

- EP = De acuerdo a la naturaleza de la asignatura.
- EF = De acuerdo a la naturaleza de la asignatura.
- TA = Los trabajos académicos serán consignadas conforme al COMPENDIO DE NORMAS ACADÉMICAS de esta Superior Casa de Estudios, según el detalle siguiente:
 - a) Prácticas Calificadas.
 - b) Seminarios calificados.
 - c) Exposiciones.
 - d) Trabajos monográficos.
 - e) Investigaciones bibliográficas.
 - f) Otros que se crea conveniente de acuerdo a la naturaleza de la asignatura.

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

9.1. BIBLIOGRÁFICAS.

- Nassir Sapag Chain "Evaluación De Proyecto de Inversión En La Empresa " Ed, Prentice Hall- Buenos Aires 1era Edición 2001
- Arlette Belentran – Hanny Cueva "Evaluación Privada De Proyectos "Universidad Del Pacifico Perú 1ra Edición -1999
- Patricio Del Sol Evaluación De Decisiones estratégicas Ed. Mc Graw Hill 1era Edición – 1999 Chile
- Joaquin De La Torre – Berenice Zamarron "Evaluación De Proyecto De Inversión" El/Prentice Hall-Mexico-1era Edición 2002
- Jose Mnuel Sapag Puelma "Evaluación De Proyectos" Ed. Mc Graw Hill. 2da Edición 2000
- Ministerio De Economía Y Finanzas "Manual De Identificación, Formulación Evaluación De Proyectos De Servicios públicos 2000"
- J. V. Puig Andreu Y J. J. Reman Pisqueras "Análisis Y Evaluación De Proyectos De Inversión" Editorial Hispanoeuropea S. A España 1981
- Werner Ketelhohn, J, Nicola Marn, Eduardo Luis Montiel "Inversiones Análisis De Inversiones estratégicas" Grupo Editorial Norma – 2004 Bogotá, Colombia
- Raúl Castro – Karen Mokate "Evaluación Económica Y Social De Proyectos De Inversión" Editorial Alfaomega – Colombia 2da Edición 2003
- Juan Carbonel Valdivia "Diseño Y Evaluación De Proyecto De Inversión" Lima – Perú

- Fernando Carbajal D'Angelo "Compendio De Proyectos De Inversión" Ed. San Marcos –Perú
- Werner Ketel Hohn Escobar, Jose N. Marin "Decisiones De Inversión En La Empresa" Ed. Lima S.A. México.

9.2. ELECTRÓNICAS.

Ministerio De Economía Y Finanzas "Manuel De Identificación, Formulación Evaluación De Proyectos De Servicios públicos 2000"

Recuperado de:

<https://goo.gl/syZjwW>

- <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/4078531-analisis-tecnico-mercados-financieros>
- https://es.wikipedia.org/wiki/Mercado_de_capitales
- <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/mercado-de-capitales/>
- www.alliancebernstein.com
- www.corporateinformation.com Buen sitio internacional de información sobre compañías

.....
MG. JORGE BRAVO TORO
DIRECTOR DEL DEPARTAMENTO ACADÉMICO
DE GESTIÓN EMPRESARIAL
Código 74114
Correo: jbravo@unfv.edu.pe

.....
JUAN JOSE OLIVARES VIDAL
NOMBRE DEL DOCENTE
Código 20120
Correo jjolivid@hotmail.com