



“Año de la Unidad, la paz y el desarrollo”

SÍLABO

ASIGNATURA: FORMULACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

CÓDIGO: 104855

I. DATOS GENERALES

- | | | |
|------|-------------------------|---|
| 1.1 | Departamento Académico | : Ciencias Económicas |
| 1.2 | Escuela Profesional | : Economía |
| 1.3 | Carrera Profesional | : Economía |
| 1.4 | Ciclo de estudios | : IX Ciclo |
| 1.5 | Créditos | : 4 |
| 1.6 | Duración | : 16 semanas |
| 1.7 | Horas semanales | : 5 |
| | 1.7.1 Horas de teoría | : 3 |
| | 1.7.2 Horas de práctica | : 2 |
| 1.8 | Plan de estudios | : 2019 |
| 1.9 | Inicio de clases | : 29 de mayo del 2023 |
| 1.10 | Finalización de clases | : 16 de septiembre del 2023 |
| 1.11 | Requisito | : Finanzas Empresariales-II |
| 1.12 | Docente | : DR. ALEJANDRO PAREDES SORIA- DR. JAVIER GUTIERREZ PAUCAR- DR. FERNANDO LUIS SILVA ABANTO. |
| 1.13 | Semestre Académico | : 2023-I |

II. SUMILLA

La asignatura pertenece al área curricular de estudios de especialidad, es teórico – práctica y tiene el propósito de proporcionar al estudiante las técnicas y metodologías para formular, preparar proyectos privados, y que le permita un manejo adecuado en el campo profesional.

Desarrolla las siguientes unidades aprendizaje: 1. Estudio de mercado. 2. Estudio técnico. 3. Costos -ingresos y financiamiento. 4. Organización y Administración

La tarea académica exigida al estudiante es formular un estudio de un proyecto privado, a nivel de factibilidad de un producto nuevo a introducir en el mercado. Determinando la demanda existente a partir de un estudio de mercado que permitirá establecer el tamaño del proyecto y por lo tanto la magnitud de la inversión.

Maneja los criterios del ciclo del proyecto aplicables a los proyectos públicos y privados.

III. COMPETENCIA DE LA ASIGNATURA

El curso busca reforzar al participante de conocimientos técnicos y teóricos, mediante casuísticas en la formulación de proyectos de inversión y su evaluación en las diversas etapas y fases del proyecto de inversión.

Elabora la preparación de un proyecto de inversión privado, utilizando las metodologías y técnicas en las diversas fases del estudio de la preinversión, mediante la sustentación de un proyecto a nivel perfil.

IV. CAPACIDADES

C1: MARCO CONCEPTUAL PARA EL DESARROLLO DE PROYECTOS, ESTUDIO DE MERCADO Y TECNICAS DE PROYECCION.

1. Comprende los conceptos de formulación de proyectos de inversión enmarcados en las estrategias de inversión
2. Distingue las fases y etapas del ciclo vital de un proyecto.
3. Muestra habilidad de la información de la estructura de mercado, así como la importancia de los métodos de pronósticos de proyección de los métodos causales y subjetivos.

C2: ESTUDIO TÉCNICO: LOCALIZACIÓN-TAMAÑO-INGENIERIA DEL PROYECTO

1. Desarrolla habilidades para reconocer e interpretar el estudio técnico de la formulación de proyectos.
2. Desarrolla la capacidad de abstracción y trabajo en grupo.
3. Aborda, identifica y resuelve una situación problemática aplicando los métodos y factores condicionantes del tamaño y localización e Ingeniería

C3: ORGANIZACIÓN-ASPECTOS LEGALES –INVERSIONES DEL PROYECTO

1. . Conoce y analiza como las variables significativas de los aspectos legales y organizacional pueden afectar a los proyectos en el futuro
2. Define y analiza los métodos para ser aplicados en el capital de trabajo.
3. Revisa e interpreta las estructuras de un cronograma de la inversión durante la ejecución y operación

C4: PRESUPUESTO DE INGRESOS Y COSTOS.FINANCIAMIENTO Y ESTADOS FINANCIEROS.

1. Conoce los enfoques y métodos para estimar los costos y elaboración del plan maestro de los presupuestos
2. Interpreta el valor de la estructura de los costos y la proyección de los ingresos para determinar la viabilidad de los proyectos.
3. Identifica las oportunidades de financiamiento en los mercados de capitales. Determinación del WACC

V. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

UNIDAD I MARCO CONCEPTUAL PARA EL DESARROLLO DE PROYECTOS, ESTUDIO DE MERCADO Y TECNICAS DE PROYECCION.
C1: MARCO CONCEPTUAL PARA EL DESARROLLO DE PROYECTOS, ESTUDIO DE MERCADO Y TECNICAS DE PROYECCION.

1. Comprende los conceptos de formulación de proyectos de inversión enmarcados en la estrategia de inversión.
2. Distingue las fases y etapas del ciclo vital de un proyecto.
3. Muestra habilidad de la información de la estructura de mercado, así como la importancia de los métodos de pronósticos de proyección de los métodos causales y subjetivos.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN	HORAS
Semana 1 29 de may al 03 jun	Definición de Proyecto de Inversión. Clasificación de los Proyectos. Tipología de los proyectos	Explica y analiza las Características de un proyecto de inversión	Valorar la importancia de los proyectos de inversiones.	Trabajo en equipo. Lecturas Discusión de casos	5
Semana 2 05 al 10 jun	Ciclo de vida del Proyecto Etapas y Fases: Pre – Inversión Ejecución Operación Estructura de los mercados: competencia perfecta y competencia imperfecta	Aprende a diferenciar las etapas y fases del estudio de proyecto. Explica las estructuras de los mercados	Valora las etapas y fases de un ciclo de proyecto de inversión. Demuestra interés en diferenciar la estructura de mercado competencia perfecta e imperfecta.	Aplicación de casuística. Lecturas. Discusión de casos reales	5
Semana 3 12 al 17 jun	Características y análisis: Análisis Demanda Oferta, Precio y Comercialización Balance Demanda Oferta. Fuentes Primarias y Secundarias	Explica y analizar las características del estudio de la demanda, oferta, los precios y su distribución, para un proyecto. Compara las relaciones de los consumidores y ofertantes para determinar la demanda Insatisfecha.	Valora el análisis de la demanda, y las características de las empresas competidoras, determinación de los precios y su comercialización de los productos del proyecto	Aplicación de casuística. Lecturas. Discusión de casos reales	5
Semana 4 19 al 24 jun	Técnicas de Proyección: Métodos subjetivos Métodos Causales	Recopila información de fuentes primaria y secundaria para realizar las proyecciones, aplicando los métodos de Proyección	Participa activamente en la recopilación de información, del mercado.	Lecturas. Trabajo en equipo Aplicación Casuística Exposiciones.	5

	Series de Tiempo		Demuestra interés por la Aplicación de las Técnicas de Proyección de los proyectos, para el estudio de mercado		
	TRABAJO ACADÉMICO CORRESPONDIENTE A LA UNIDAD N° I: Presentación y sustentación de trabajos monográficos grupales correspondiente a la unidad.				
Fuentes de Información: NASSIR SAPAG CHAIN. Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación. Editorial Pearson Educación-Chile 2da. Edición. 2011 BACA URBINA GABRIEL. Evaluación de Proyectos. Editorial McGraw-Hill Interamericana de Mexico.SA. de CU –México 7Ta... Edición. 2019 BELTRAN ARLETTE BARCO/CUEVA BETETA HANNY. Ejercicios de Evaluación privada de Proyectos. Universidad del Pacifico Centro de investigación 4ta. Edición. 2021					
UNIDAD II					
ESTUDIO TÉCNICO: LOCALIZACIÓN-TAMAÑO-INGENIERIA DEL PROYECTO					
C2: ESTUDIO TÉCNICO: LOCALIZACIÓN-TAMAÑO-INGENIERÍA DEL PROYECTO					
1.-Desarrolla habilidades para reconocer e interpretar el estudio técnico de la formulación de proyectos. 2.- Desarrolla la capacidad de abstracción y trabajo en grupo. 3.-Desarrolla, identifica y resuelve una situación problemática aplicando los métodos y factores condicionantes del tamaño y localización e Ingeniería					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN	HORAS
Semana 5 26 de jun al 01 de jul	Factores condicionantes de localización. Métodos y optimización de localización.	Interpreta y demuestra la relevancia de los factores condicionantes para la elección óptima del estudio técnico Aprende a utilizar los métodos para optimizar la localización del proyecto	Valora la importación de los métodos para optimización de los proyectos de Inversión. Demuestra que está en capacidad de utilizar el instrumental y metodología de la elección de localización.	Trabajo en equipo. Lecturas Desarrollo de casuísticas	5
Semana 6 03 al 08 jul	Factores condicionantes del tamaño.	Distingue y Selecciona el mejor método para determinar tamaño del Proyecto.		Aplicación de casuística. Lecturas Trabajos grupales.	5

	Métodos y optimización del tamaño del proyecto	Aprende a utilizar e identificar los factores, para una optimización del tamaño y viabilidad en la toma de decisiones para la ejecución de los proyectos.	Demuestra interés en participar en el desarrollo de casos y problemas Planteados para determinar el tamaño óptimo de un proyecto.		
Semana 7 10 al 15 jul	Definición y proceso de producción. Requerimiento de maquinaria y equipo Disposición de la planta Layout, requerimiento del personal.	Prepara flujos y diagramas para ver los procesos de producción de La ingeniería. Explica y compara los diferentes resultados obtenidos para la viabilidad del Proyecto	Se interesa en aplicar los métodos en la elección del estudio técnico del Proyectos. Valora la importancia sobre los aspectos técnicos para la adquisición de los equipos y maquinarias del Proyecto.	Lecturas Trabajo en equipo y aplicación casuística	5
Semana 8 17 al 22 jul	Criterio de selección Tecnológica	Explica cómo se debe seleccionar las características de la tecnología del proyecto.	Demuestra que está en capacidad de utilizar el instrumental y metodología de la elección de la tecnología de un proyecto	Lecturas. Trabajo en equipo Aplicación Casuística	5
EXAMEN PARCIAL: Evaluación correspondiente a la Unidad N° I y II					
Fuentes de Información: NASSIR SAPAG CHAIN. Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación. Editorial Pearson Educación-Chile 2da. Edición. 2011 BACA URBINA GABRIEL. Evaluación de Proyectos. Editorial McGraw-Hill Interamericana de Mexico.SA. de CU –México 7ta.. Edición. 2019 BELTRAN ARLETTE BARCO/CUEVA BETETA HANNY. Ejercicios de Evaluación privada de Proyectos. Universidad del Pacifico Centro de investigación 4ta. Edición. 2021.					

UNIDAD III	
ORGANIZACIÓN-ASPECTOS LEGALES –INVERSIONES DEL PROYECTO	
C3: ORGANIZACIÓN-ASPECTOS LEGALES –INVERSIONES DEL PROYECTO 1.- Conoce y analiza como las variables significativas de los aspectos legales y organizacional pueden afectar a los proyectos en el futuro 2.-Define y analiza los métodos para ser aplicados en el capital de trabajo. 3.-Revisa e interpreta las estructuras de un cronograma de la inversión durante la ejecución y operación.	

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN	HORAS
Semana 9 24 al 29 jul	Efecto económico de los aspectos organizacionales. Efectos económicos de las variables de organización. Costos de la operación Administrativa.	Conoce los aspectos normativos y legislativos para determinar la formalización empresarial. Así como determinar el tipo de empresa a formalizar en función de los proyectos de inversión	Demuestra interés por organizar un proyecto en función a los tipos de empresas en el Perú	Trabajo en equipo. Lecturas Aplicación casuística	5
Semana 10 31 de jul al 05 de agos	Antecedentes económicos del estudio legal. Importancia del marco legal Principales consideraciones económicas del estudio legal. Régimen tributario	Formaliza y expresa con propiedad el concepto de los aspectos legales y del régimen tributario y su impacto, en el proyecto de inversión	Demuestra interés por los aspectos tributarios y regímenes a ser considerados	Lecturas. Trabajo en equipo	5
Semana 11 07 al 12 agos	Estructura de inversión. Programa de inversión. Métodos de cálculo de Capital de Trabajo: Métodos contables	Conoce la estructura de cada componente de la inversión total de un proyecto. Formula los programas de inversión para identificar las necesidades de los recursos financieros en la ejecución y operación. -Investiga y analiza la importancia de los riesgos que afectan a los proyectos en el capital de trabajo para su viabilidad.	Aprecia la diferencia de los componentes de la inversión como activos fijo, intangible y capital de trabajo.	Aplicación de casuística. Exposiciones y discusión	5
Semana 12 14 al 19 agos	Métodos de cálculo de Capital de Trabajo: Método del periodo de desfase. Método del déficit acumulado máximo Inversiones durante la operación.	Distingue y realiza comparaciones con los métodos de calcular el capital de trabajo -Resuelve caso y problemas que le permiten determinar la viabilidad del capital de trabajo de los proyectos de inversión. Seleccionar y comparar el método apropiado para la inversión en capital de trabajo	Valora la importación de los métodos de capital de trabajo a ser aplicados en los proyectos. -Valora la importancia de los riesgos que están sujetos los proyectos y su aplicación de los métodos de capital de trabajo eficientemente.	Lecturas. Aplicación de casuística	5

	TRABAJO ACADÉMICO CORRESPONDIENTE A LA UNIDAD N° III - Presentación y sustentación de trabajos monográficos grupales correspondiente a la unidad.
Fuentes de Información: NASSIR SAPAG CHAIN. Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación. Editorial Pearson Educación-Chile 2da. Edición. 2011 BACA URBINA GABRIEL. Evaluación de Proyectos. Editorial McGraw-Hill Interamericana de Mexico.SA. de CU –México 7ta.. Edición.2019 BELTRAN ARLETTE BARCO/CUEVA BETETA HANNY. Ejercicios de Evaluación privada de Proyectos. Universidad del Pacifico Centro de investigación 4ta. Edición. 2021	

UNIDAD IV					
PRESUPUESTO DE INGRESOS Y COSTOS. FINANCIAMIENTO Y ESTADOS FINANCIEROS.					
C4: PRESUPUESTO DE INGRESOS Y COSTOS. FINANCIAMIENTO Y ESTADOS FINANCIEROS. 1.-Conoce los enfoques y métodos para estimar los costos y elaboración del plan maestro de los presupuestos 2.-Interpreta el valor de la estructura de los costos y la proyección de los ingresos para determinar la viabilidad de los proyectos. 3.- Identifica las oportunidades de financiamiento en los mercados de capitales. Determinación del WACC					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN	HORAS
Semana 13 21 al 26 agos	Pronóstico de Ingresos del proyecto. Presupuesto de producción: Presupuesto de MPD	Identifica las variablesrelevantes para preparar los pronósticos de las ventas. Así mismo identifica los elementos básicos de los costos	Valora la Importancia de la clasificación de los costos por su naturaleza.	Trabajo en equipo. Lecturas Aplicación casuística	5
Semana 14 28 de ago al 02 sept	continua) Presupuesto de producción: Presupuesto de MOD Presupuesto de CIF. Presupuesto de Gasto administrativo y de ventas. Presupuesto de IGV. Punto de Equilibrio del Proyecto.	Reconoce los elementos básicos de los costó, involucrados en el proyecto para la preparación del presupuesto maestro del proyecto. Identifica el punto muerto de los proyectos.	Aprecia la importancia de la estimación de los ingresos y costos que genera el proyecto. Así como el punto de equilibrio.	Trabajo en equipo. Lecturas Aplicación casuística	5

Semana 15 04 al 09 sept	Financiamiento del proyecto	Efectúa análisis de los mercados financieros de capitales a fin de optimizar las líneas de créditos	Analiza la relevancia del mercado financiero para determinar la viabilidad del financiamiento del proyecto	Lecturas. Aplicación de casuística	5
Semana 16 11 al 16 sept	Cálculo del costo de capital promedio ponderado. WACC	Identifica los mercados de capitales de renta fija y renta variables para determinar el WACC.		Lecturas. Aplicación de casuística	5
EXAMEN FINAL: Evaluación correspondiente a la Unidad N° III y IV - Presentación y sustentación de trabajos grupales correspondiente a la unidad.					
Referencias bibliográficas: NASSIR SAPAG CHAIN. Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación. Editorial Pearson Educación-Chile 2da. Edición. 2011 BACA URBINA GABRIEL. Evaluación de Proyectos. Editorial McGraw-Hill Interamericana de Mexico.SA. de CU –México 7 ta.. Edición. 2019 BELTRAN ARLETTE BARCO/CUEVA BETETA HANNY. Ejercicios de Evaluación privada de Proyectos. Universidad del Pacifico Centro de investigación 4ta. Edición. 2021					

VI. METODOLOGÍA

6.1 Estrategias centradas en el aprendizaje

- La asignatura es presencial, vivencial e interactiva.
- Los contenidos incluyen: conceptos- procedimientos-actitudes, por lo que cada sesión incorpora conocimientos, habilidades y actitudes a configurar en cada estudiante.

6.2 Estrategias centradas en la enseñanza

El docente deberá planificar, facilitar, organizar y orientar el proceso de enseñanza de los estudiantes utilizando:

- Exposición del docente
- Ejercicios individuales y grupales
- Discusión en clase
- Trabajos individuales y grupales

VII. RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE

Equipos :
Materiales : Diapositivas de clase, textos de lectura, separatas, otros.
Medios electrónicos : Uso de correo electrónico, whatsapp, direcciones web relacionadas con la asignatura, softwares especializados, videos interactivos.

VIII. EVALUACIÓN

- De acuerdo al Compendio de Normas Académicas de esta Casa Superior de estudios:
 Artículo 13° “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”.
 Artículo 16°, “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”
 Artículo 36° “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 consignados conforme al COMPENDIO DE NORMAS ACADÉMICAS de esta Casa Superior de Estudios, según el detalle siguiente:
 - Prácticas calificadas.
 - Informes de laboratorio.
 - Seminarios calificados.
 - Exposiciones.
 - Trabajos monográficos.

- f) Investigaciones bibliográficas.
- g) Participación en trabajos de investigación dirigidos por los profesores de la asignatura.
- h) Otros que se crea conveniente de acuerdo a la naturaleza de la asignatura.

IX. FUENTES DE INFORMACIÓN

9.1 Bibliográficas

- 1.- BELTRAN ARLETTE BARCO/CUEVA BETETA HANNY. Ejercicios de Evaluación privada de Proyectos. Universidad del Pacifico Centro de investigación 4ta. Edición. 2021- Perú
- 2.-PAUL LIRA BRICEÑO. Evaluación de Proyectos de Inversión. Editorial UPC. 1 ra.. Edición 2021-Peru
- 3.-NASSIR SAPAG CHAIN. Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación. Editorial Pearson Educación-Chile 2da. Edición. 2011
- 4 BACA URBINA GABRIEL. Evaluación de Proyectos. Editorial McGraw-Hill Interamericana de Mexico.SA. de CU –México 7 ta.. Edición. 2019
- 5.-JUAN MANUEL IZAR LANDETA. Gestión y Evaluación de Proyectos. Editorial Cenage Learning. 1 ra,Edic. –2015-México
- 6.-ERNESTO R. FONTAINE. Evaluación Social de Proyectos. Editorial Alfa Omega Colombiana SA. 13 a. Edición- 2015
- 7.-GINO FOPPIANO RABINOVICH Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión. ISIL- 1ra. Edición 2013
- 8.-SAPAG CHAIN, NASSIR/ SAPAG CHAIN REINALDO. Preparación y Evaluación de Proyectos. Editorial McGraw-Hill Interamericana Editores SA. De CV. 3ra.. Edición-Colombia -1996.
- 9.- JUAN PAULO RIVERO ZANATTA. Costos y presupuestos. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. UPC 1ra. Ed. Lima-Peru-
- 10.-José Manuel Sapag Puelma. Evaluación de Proyectos Guía de Ejercicios Problemas y Soluciones. Editorial McGraw-Hill Interamericana de Chile LTDA Chile 2da.. Edición.
- 11.-CASTRO RAUL/MOKATE KAREN. Evaluación económica y social de Proyectos de inversión. Ediciones Uniandes. Alfa Omega-Colombia SA. 2da. edición. Colombia 2003
- 12.-RAFAEL MENDEZ. Formulación y Evaluación de Proyectos, enfoque para emprendedores. INCONTEC 6ta. Edición. Colombia -2010
- 13.- JHONNY DE JESUS MEZA OROZCO. Evaluación Financiera de Proyectos. Ecue Ediciones Colombia. 3ra. Edición. Bogotá. 2013

14.- JUAN MASCAREÑAS PEREZ IÑIGO Finanzas para directivos. Edit. Pearson SA-2010Madrid -España

15.-DANIEL J. SEMYRAZ. Elaboración y Evaluación de Proyectos de Inversión . 2da. Edic. Edit. Osmar D. Buyatti. Buenos Aires-2014

16.- GERMAN ARBOLEDA VELEZ. Proyectos identificación, formulación evaluación y gerencia. Edit. Alfa Omega 2da. Edición-Colombia -2014

9.2 Direcciones Web

<https://drive.google.com/file/d/1PXeoeYvJssjSb6m72iZILyTVOpwlfm2S/view>

<https://www.youtube.com/watch?v=7eYjUH-yPKY>

Lima, 16 de Mayo del 2023

.....
DR. ALEJANDRO PAREDES SORIA

Responsable de la Asignatura

Código Docente: 86277

Correo Electrónico:aparedess@unfv.edu.pe