

FACULTAD DE CIENCIAS FINANCIERAS Y CONTABLES
SILABO

ASIGNATURA: DISEÑO Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

CÓDIGO: 101396

I. DATOS GENERALES

1.1. Departamento Académico	Contabilidad
1.2. Escuela Profesional	Contabilidad
1.3. Carrera Profesional	Contabilidad
1.4. Plan de estudio	2019
1.5. Ciclo de estudios	IX
1.6. Créditos	2
1.7. Requisitos	Finanzas II
1.8. Modalidad	Presencial
1.9. Semestre académico	2026-1
1.10. Duración	16 semanas
1.11. Horas semanales :	
1.11.1 Horas de teoría	1 hora
1.11.2 Hora de Práctica	2 horas
1.12. Horario	Personalizado
1.13. Inicio de clases	06 de abril 2026
1.14. Término de clases	25 de julio 2026
1.15. Docente coordinador	Mg. CPC Salvador Espinoza Veillet
1.16. Docentes de la asignatura	Mg. CPC Salvador Espinoza Veillet; Dr. Eduardo Ruiz Sevillano

II. SUMILLA

La asignatura pertenece al área curricular de estudios de especialidad, teórico-práctica y tiene el propósito de diagnosticar, diseñar y evaluar proyectos de inversión que fortalezcan el desarrollo empresarial y/u organizacional. Desarrolla las siguientes unidades de aprendizajes:

1. Aspectos Fundamentales en la formulación del proyecto de inversión — estructura. 2. Determinación del tamaño, localización, presupuesto económico y Flujos Económicos Netos. 3. El financiamiento de los proyectos de inversión. 4. Instrumentos de evaluación económica — evaluación final de la factibilidad económica.

La tarea académica exigida al estudiante es que elabore un Estudio de Prefactibilidad de un Proyecto de Inversión con análisis económico-financiero, estudio de mercado y evaluación de viabilidad.

III. COMPETENCIA

Formular y evaluar proyectos de inversión aplicando metodologías de estudio de mercado, técnicas de ingeniería económica y criterios de evaluación VAN, TIR y B/C, orientados al desarrollo empresarial.

01.- Formula ideas y perfiles de proyectos de inversión identificando el problema central, la brecha oferta-demanda y la estructura básica del proyecto.

02.- Elabora el estudio de mercado con análisis de demanda, oferta y precios proyectados usando datos estadísticos oficiales.

03.- Formula el estudio técnico y el presupuesto de inversión con estructura de financiamiento, elabora los flujos de caja y calcula la TIRE y el VAN económico y financiero.

04.- Evalúa la viabilidad económica y financiera con VAN, TIR, B/C y análisis de sensibilidad, sustentando los resultados ante un comité evaluador (Bloom N5).

"Año de la Esperanza y el Fortalecimiento de la Democracia"

IV. UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD 1: ASPECTOS FUNDAMENTALES EN LA FORMULACIÓN DEL PROYECTO DE INVERSIÓN — ESTRUCTURA

Logro de aprendizaje: Formula ideas y perfiles de proyectos de inversión aplicando el ciclo de proyectos, identificando el problema central y la brecha oferta-demanda.

SEMANA	Contenido temático	Sesiones de aprendizaje	Recursos	Tipo de sesión	Evidencia de aprendizaje
Semana N° 01: 06 al 11 abril 2026	Presentación del sílabo. Tipología de proyectos de inversión: públicos, privados y de responsabilidad social. Sistema Nacional Invierte.pe: estructura, actores y fases.	Invierte.pe: el ciclo de proyectos en el Perú	Pizarra electrónica y/o Proyector invierte.pe dgpmi.mef.gob.pe	Presencial	Prueba de entrada. Ficha de selección de idea de proyecto.
Semana N° 02: 13 al 18 abril 2026	Identificación del problema central: árbol de problemas, árbol de objetivos, análisis de involucrados. Marco lógico básico. Artículo Scopus 1.	Árbol de problemas y objetivos	Pizarra electrónica y/o Proyector MEF invierte.pe Artículo Scopus 1: Amiri et al. (2023) DOI: 10.3390/su15129763	Presencial	Control lectura Scopus 1 + Árbol de problemas y árbol de objetivos del proyecto.
Semana N° 03: 20 al 25 abril 2026	Formulación del Perfil de Proyecto: ficha técnica MEF-Invierte.pe. Brecha de infraestructura o servicios. Alternativas técnicas y situación sin proyecto.	Ficha técnica MEF: del problema a la solución	Pizarra electrónica y/o Proyector MEF invierte.pe INEI inei.gob.pe BCRP estadisticas.bcrp.gob.pe	Presencial	Borrador ficha técnica MEF: descripción del problema + alternativas técnicas.
Semana N° 04: 27 abr al 02 may 2026	Demanda sin proyecto vs. demanda con proyecto. Población objetivo y área de influencia. Estimación de la brecha oferta-demanda. PI-Avance 1.	Brecha oferta-demanda: ¿a quiénes beneficia el proyecto?	Pizarra electrónica y/o Proyector INEI inei.gob.pe MINCETUR BCRP	Presencial	PI-AVANCE 1: Árbol de problemas + árbol de objetivos + brecha oferta-demanda calculada.

UNIDAD 2: DETERMINACIÓN DEL TAMAÑO — LOCALIZACIÓN — PRESUPUESTO ECONÓMICO — FLUJOS ECONÓMICOS NETOS

Logro de aprendizaje: Elabora el estudio de mercado con análisis de demanda, oferta y precios proyectados usando datos oficiales INEI, BCRP y MINCETUR.

SEMANA	Contenido temático	Sesiones de aprendizaje	Recursos	Tipo de sesión	Evidencia de aprendizaje
Semana N° 05: 04 al 09 Mayo	Estudio de mercado: concepto, alcance y metodología. Análisis de la demanda: factores determinantes, series históricas. Técnicas de pronóstico: regresión, tendencia.	Análisis de demanda: ¿cuánto necesita el mercado?	Pizarra electrónica y/o Proyector INEI inei.gob.pe BCRP Excel (regresión)	Presencial	Proyección de demanda a 10 años con 3 escenarios para el proyecto.
Semana N° 06: 11 al 16 Mayo	Análisis de la oferta: oferta actual, oferta proyectada, capacidad instalada. Estudio de	Análisis de oferta y precios: completando el mercado	Pizarra electrónica y/o Proyector INEI MINCETUR BCRP Excel	Presencial	Análisis de oferta proyectada + estructura de precios del sector.

	precios: precios de mercado, precios sombra, estructura de costos del sector.				
Semana N° 07: 18 al 23 Mayo	Integración del estudio de mercado: oferta-demanda-precios. Balance oferta-demanda. Determinación del tamaño del proyecto. Artículo Scopus 2.	Cerrando el mercado: del balance al tamaño del proyecto	Pizarra electrónica y/o Proyector Excel Artículo Scopus 2: Girard et al. (2022) DOI: 10.3390/su14073966	Presencial	Control lectura Scopus 2 + Balance oferta-demanda + tamaño óptimo del proyecto.
Semana N° 08: 25 al 30 Mayo	Exposición tarea N° 1: estudio de mercado integrado.	Caso integrado: estudio de mercado	Pizarra electrónica y/o Proyector INEI BCRP MEF invierte.pe	Presencial	Examen Parcial del curso
Evaluación parcial (Unidad N° 1 y 2)					

"Año de la Esperanza y el Fortalecimiento de la Democracia"

UNIDAD 3: EL FINANCIAMIENTO DE LOS PROYECTOS DE INVERSIÓN — MODALIDADES

Logro de aprendizaje: Formula el estudio técnico y el presupuesto de inversión con estructura de financiamiento, elabora los flujos de caja y calcula la TIRE y el VAN económico y financiero.

SEMANA	Contenido temático	Sesiones de aprendizaje	Recursos	Tipo de sesión	Evidencia de aprendizaje
Semana N° 09: 01 al 06 Junio	Estudio técnico: localización óptima (método de factores ponderados). Tamaño del proyecto y su relación con el mercado, tecnología y financiamiento.	Localización y tamaño: dónde y cuánto	Pizarra electrónica y/o Proyector Excel (factores ponderados) INEI mapas estadísticos	Presencial	Estudio de localización: método de factores ponderados con 3 alternativas comparadas.
Semana N° 10: 08 al 13 Junio	Ingeniería del proyecto: proceso productivo, tecnología, maquinaria y equipos. Presupuesto de inversión: inversión fija tangible, intangible y capital de trabajo.	Ingeniería y presupuesto de inversión total	Pizarra electrónica y/o Proyector Excel Cotizaciones reales MEF invierte.pe	Presencial	Presupuesto de inversión total + estructura de financiamiento del proyecto.
Semana N° 11: 15 al 20 Junio	Presupuesto de operación: ingresos proyectados, costos fijos y variables. Estado de Resultados proyectado 10 años. Flujo de Caja económico y financiero. Artículo Scopus 3.	Presupuesto de operación y flujos de caja	Pizarra electrónica y/o Proyector Excel BCRP estadísticas.bcrp.gob.pe Artículo Scopus 3: Huang & Chen (2023) DOI: 10.3390/su15065148	Presencial	Control lectura Scopus 3 + Estado de Resultados proyectado 10 años + Flujos de Caja económico y financiero.
Semana N° 12: 22 al 27 Junio	Evaluación económica y financiera: VANE, TIRE, VANF, TIRF, B/C, período de recuperación. Análisis de sensibilidad 2D (demanda $\pm 10\%$ y costo $\pm 15\%$). PI-Avance 2.	VAN, TIRE, B/C: ¿es viable el proyecto?	Pizarra electrónica y/o Proyector Excel (sensibilidad 2D) BCRP MEF invierte.pe	Presencial	PI-AVANCE 2: Evaluación económica y financiera completa + tabla de sensibilidad 2D.

UNIDAD 4: INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN ECONÓMICA — EVALUACIÓN FINAL DE LA FACTIBILIDAD ECONÓMICA

Logro de aprendizaje: Evalúa la viabilidad económica y financiera con VAN, TIR, B/C, análisis de sensibilidad, sustentando el Estudio de Prefactibilidad ante el comité evaluador.

SEMANA	Contenido temático	Sesiones de aprendizaje	Recursos	Tipo de sesión	Evidencia de aprendizaje
Semana N° 13: 29 Jun al 04 Julio	Evaluación social: precios sociales MEF, precio sombra del trabajo y capital. VAN social y TIRE social. Metodología costo-efectividad y costo-beneficio social.	Evaluación social: el valor del proyecto para la sociedad	Pizarra electrónica y/o Proyector MEF invierte.pe DGPMI dgpmi.mef.gob.pe Excel	Presencial	VAN social y TIRE social del proyecto + comparación con VAN económico.
Semana N° 14: 06 al 11 Julio	Indicadores de rentabilidad: VAN, TIR, B/C, período de recuperación. Análisis de sensibilidad unidimensional y bidimensional. Artículo Scopus 3 aplicado.	Indicadores de rentabilidad y sensibilidad	Pizarra electrónica y/o Proyector Excel BCRP MEF invierte.pe	Presencial	Debate: la importancia del análisis de sensibilidad en la toma de decisiones de inversión.

Semana N° 15: 13 al 18 Julio	Gestión de riesgos del proyecto: identificación, evaluación y mitigación. Análisis de escenarios: optimista, base y pesimista. Simulación de Montecarlo — método de casos.	Gestión de riesgos: ¿qué puede salir mal?	Pizarra electrónica y/o Proyector Excel (escenarios) MEF invierte.pe tradingeconomics.com/peru	Presencial	Matriz de riesgos + análisis de escenarios (optimista/base/pesimista).
Semana N° 16: 20 al 25 Julio	Caso de análisis: presentación y sustentación del Estudio de Prefactibilidad completo ante comité evaluador. Integración final del curso: formulación (U1), mercado (U2), técnico-financiero (U3) y social-económico (U4).	Sustentación PI-Final: Estudio de Prefactibilidad	MEF invierte.pe Excel PPT www.smv.gob.pe	Presencial	Examen Final
Evaluación final (Unidad N° 3 y 4)					

V. METODOLOGÍA

5.1 Estrategias centradas en el aprendizaje

- Aprendizaje Basado en Competencias (ABC): Cada sesión conecta la teoría con evidencias observables de desempeño contable-financiero, alineadas a las competencias específicas del curso y al Perfil de Egreso UNFV.
- Aprendizaje Basado en Problemas (ABP): Desarrollo de un Estudio de Prefactibilidad real a lo largo de las 16 semanas del semestre. Cada equipo elige su proyecto en S01 y lo desarrolla como caso integrador del curso.
- Aprendizaje Colaborativo (AC): Trabajo en equipos de 3-4 estudiantes con roles rotativos por unidad: formulador, analista de mercado, evaluador económico-financiero y evaluador social.

5.2 Estrategias centradas en la enseñanza:

- Estudio de Casos: Análisis de fichas técnicas aprobadas del banco de proyectos MEF-Invierte.pe. Las sesiones S04 (brecha O-D), S09 (localización), S12 (sensibilidad 2D) y S15 (riesgos) aplican esta metodología.
- Preguntas para conservar la atención, Aula Invertida (flipped classroom).

5.3 Línea de investigación según programa de estudios

Línea de Investigación: Finanzas: Gestión, Inclusión Financiera y Globalización — Línea N°8 (RR N°6368-2026-CU-UNFV del 06.02.2026)

5.4 Acciones vinculadas al aprendizaje en servicio

Las acciones y recursos principales vinculados al aprendizaje en servicio, durante el proceso de ejecución de la experiencia curricular, se puede considerar el Aprendizaje en Servicio, propuesta educativa que combina procesos de aprendizaje y de servicio a la comunidad en un solo proyecto articulado en el que los estudiantes se forman al trabajar sobre necesidades reales del entorno con la finalidad de mejorarlo. (Responsabilidad Social Universitaria).

VI. 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".
- Se considera la Rúbrica de Evaluación, mostrando criterios, niveles de desempeño y puntaje para valorar las actividades académicas.
- La evaluación de los estudiantes se realizará de acuerdo a los criterios siguientes:

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

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

$$NF = EP * 30\% + EF * 30\% + TA * 40\%$$

VII. FUENTES DE INFORMACIÓN

7.1 Básicas

Sapag Chain, N. & Sapag Chain, R. (2014). Preparación y Evaluación de Proyectos (6ta ed.). McGraw-Hill. Repositorio UNFV. biblioteca.unfv.edu.pe (acceso institucional)

MEF (2022). Directiva General del Sistema Nacional de Programación Multianual y Gestión de Inversiones (Invierte.pe). D.S. N°284-2018-EF.

<https://www.invierte.pe> — Libre total

BCRP (2023). Nota Semanal — Estadísticas macroeconómicas Perú.

<https://estadisticas.bcrp.gob.pe> — Libre total

ARTÍCULO SCOPUS 1 Q2 | CC BY 4.0 | Unidad 1 — CE1 Amiri, M., Hosseini, S., & Kiani, B. (2023). Sustainable project evaluation framework in developing economies. MDPI Sustainability, 15(12), 9763. DOI: <https://doi.org/10.3390/su15129763>

ARTÍCULO SCOPUS 2 Q2 | CC BY 4.0 | Unidad 2 — CE2 Girard, R., Bastin, G., & Mahy, B. (2022). Social cost-benefit analysis of infrastructure projects. MDPI Sustainability, 14(7), 3966. DOI: <https://doi.org/10.3390/su14073966>

ARTÍCULO SCOPUS 3 Q2 | CC BY 4.0 | Unidad 3 — CE3 Huang, Y., & Chen, L. (2023). Cost-benefit analysis in sustainable investment projects. MDPI Sustainability, 15(6), 5148. DOI: <https://doi.org/10.3390/su15065148>

7.2 Complementaria:

FUENTES ELECTRÓNICAS OFICIALES (acceso libre y verificadas):

- MEF: <https://www.mef.gob.pe>
- Invierte.pe: <https://www.invierte.pe>
- INEI: <https://www.inei.gob.pe>
- BCRP: <https://www.bcrp.gob.pe>
- MINCETUR: <https://www.mincetur.gob.pe>
- DGPMI: <https://www.dgpmi.mef.gob.pe>

Lima, 06 de abril de 2026



Dr. Teófilo Pacheco Trucios

Director de Departamento Académico de Contabilidad

tpacheco@unfv.edu.pe

Mg. CPC Salvador Espinoza Veillet
Código 2016130
sespinozav@unfv.edu.pe

Dr. Eduardo Ruiz Sevillano
Código 2003086
eruizs@unfv.edu.pe