

# UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA



## SÍLABO

**ASIGNATURA** : **Formulación y evaluación de proyectos privados**

**SEMESTRE ACADÉMICO** : **2024 B**

**DOCENTE** : Mg. César Salinas Castañeda  
Dr. Ángel Meneses Crispín  
Dr. Javier Castillo Palomino (Coordinador)

**CALLAO, PERÚ**

**2024**

## SÍLABO

### I. DATOS GENERALES

|       |                        |   |  |
|-------|------------------------|---|--|
| I.1.  | Asignatura             | : | Formulación y evaluación de proyectos privados |
| I.2.  | Código                 | : | EC 405   |
| I.3.  | Carácter               | : | Obligatorio                                    |
| I.4.  | Requisito (Nomb y cód) | : | EC 308 Finanzas de empresas II                 |
| I.5.  | Ciclo                  | : | Séptimo  |
| I.6.  | Semestre académico     | : | 2024-A   |
| I.7.  | N° horas de clases     | : | 6 (4T, 2P)                                     |
| I.8.  | N° de créditos         | : | 05   |
| I.9.  | Duración               | : | 16 semanas                                     |
| I.10. | Docente                | : |  |
| I.11. | Modalidad              | : | Presencial                                     |

### II. SUMILLA

La asignatura Formulación y evaluación de proyectos privados pertenece al Área de Especialidad, es de naturaleza teórico-práctica y de carácter Obligatorio. Tiene como propósito desarrollar en el alumno capacidades para analizar, formular, ejecutar y evaluar proyectos empresariales y de desarrollo local, regional, nacional e internacional; empleando herramientas informáticas para generar y promover propuestas empresariales innovadoras, que permitan crear y poner en marcha proyectos de empresas con criterio innovador y técnico; así como la aplicación de principios éticos. El contenido se organiza en tres unidades:

UNIDAD I: Marco conceptual y aspectos técnicos en la preparación y evaluación de proyectos.

UNIDAD II : Aspectos económicos y financieros en la preparación del proyecto

UNIDAD III : Estados financieros y evaluación económica – financiera del proyecto

### III. COMPETENCIAS DEL PERFIL DE EGRESO

#### III.1. Competencia General

##### CG1. Comunicación

Transmite información que elabora para difundir conocimientos de su campo profesional, a través de la comunicación oral y escrita, de manera clara y correcta; ejerciendo el derecho de libertad de pensamiento con responsabilidad.

##### CG2. Trabaja en equipo

Trabaja en equipo para el logro de los objetivos planificados, de manera colaborativa; respetando las ideas de los demás y asumiendo los acuerdos y compromisos.

### CG3. Pensamiento crítico

Resuelve problemas, plantea alternativas y toma decisiones, para el logro de los objetivos propuestos; mediante un análisis reflexivo de situaciones diversas con sentido crítico y autocrítico y asumiendo la responsabilidad de sus actos.

### III.2. Competencias específicas

CE1. Desarrolla habilidades de gestión económica y empresarial con visión global y en contexto de cambios permanentes.

CE2. Aplica conocimientos e instrumental de economía para la mejora y desarrollo de la gestión de las empresas, con énfasis en la micro y pequeña empresa.

CE3. Desarrolla habilidades y técnicas de investigación económica que le permiten contribuir a la solución de problemas económicos e incrementar el acervo teórico de la disciplina.

## IV. CAPACIDADES

- C1. Desarrolla los estudios que implican el diseño de los proyectos de inversión privada desde la perspectiva de los estudios que conforman los aspectos técnicos del proyecto.
- C2. Elabora el estudio de la inversión, busca la mejor alternativa de financiamiento, clasifica y calcula los costos, de acuerdo a los estándares económicos y financieros, que le permitirá determinar el flujo de caja del proyecto.
- C3. Desarrolla habilidades y técnicas de elaboración de estados financieros de conformidad con los principios económico/financieros que le permite aplicar los índices de evaluación de proyectos para la toma de decisiones de inversión.

## V. ORGANIZACIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE

| Unidad I: Marco conceptual y aspectos técnicos en la formulación y evaluación de proyectos.   |  |  |                           |
|---|--|--|---------------------------|
| Inicio: 02 abril  |  | Término: 16 mayo (7 semanas)   |                           |
| LOGRO DE APRENDIZAJE  |  |  |                           |
| <b>Capacidad:</b> Desarrolla los estudios que implican el diseño de los proyectos de inversión privada desde la perspectiva de los estudios que conforman los aspectos técnicos del proyecto. |  |  |                           |
| Producto de aprendizaje: Fichas bibliográficas según Normas APA   |  |  |                           |
| No. Sesión<br>Horas<br>Lectivas   | Temario/Actividad  | Indicador de logro   | Instrumento de evaluación |
| SESIÓN 1<br>4 horas   | Presentación del silabo. Aspectos Generales: El proceso empresarial. Ventajas y desventajas del empresario. La idea: Identificación de Oportunidades de negocios. Concepto del proyecto. El ciclo del proyecto. Clasificación de los proyectos. El entorno del proyecto. | Identifica nociones básicas de proyectos de inversión y su entorno absolviendo con precisión preguntas planteadas.<br>Ejecuta proyecciones de mercado mediante técnicas cuantitativas y subjetivas desarrollando casos prácticos | Rúbrica                   |
| SESIÓN 2<br>2 horas   | . Estudio de mercado. Objeto del estudio de mercado. Delimitación geográfica. Producto o servicio.   |  |                           |

|                      |   |   |         |
|----------------------|---|---|---------|
| SESIÓN 3<br>4 horas  | Estudio de mercado: El mercado consumidor, análisis de la demanda. Segmentación del mercado. Métodos y herramientas de proyección. Demanda potencial, demanda insatisfecha, demanda objetivo. Métodos subjetivos, Uso de índices. Métodos cuantitativos |   |         |
| SESIÓN 4<br>2 horas  | . Taller proyecciones   |   |         |
| SESIÓN 5<br>4 horas  | . El mercado competidor, análisis de la oferta. El mercado proveedor, características de las empresas, ámbito de cobertura. Tipología del mercado. Marketing. Estrategias de ingreso al mercado   |   |         |
| SESIÓN 6<br>2 horas  | Tamaño del proyecto. Capacidades. Factores condicionantes del tamaño. Elección del tamaño óptimo.   |   |         |
| SESIÓN 7<br>4 horas  | Taller tamaño.  |   |         |
| SESIÓN 8<br>2 horas  | La localización, definición, factores de localización cualitativo y cuantitativo  | Determina los óptimos técnicos aplicando criterios técnicos y económicos, a través del análisis costo beneficio, desarrollando casos prácticos para especificar el tamaño, la localización, la tecnología y los requerimientos técnicos apropiados del proyecto | Rúbrica |
| SESIÓN 9<br>4 horas  | Métodos de localización óptima: Vogel, ponderación simple, Brown-Gibson. Taller Localización  |   |         |
| SESIÓN 10<br>2 horas | Organización. Constitución de la empresa, aspectos de la organización y aspectos legales. Costos de la gestión empresarial, operación y administración municipal y tributaria.  |   |         |
| SESIÓN 11<br>4 horas | Estudio de Ingeniería. Requerimientos de inversión: terreno, edificaciones, maquinaria y equipo. Especificaciones técnicas del producto o servicio. Tecnología: selección.  |   |         |
| SESIÓN 12<br>2 horas | Selección y descripción del proceso productivo. Diagrama de flujo, Balance de masa  |   |         |
| SESIÓN 13<br>4 horas | Requerimientos del proceso productivo: materia prima, materiales, mano de obra. Otros requerimientos. Plan general de implementación  |   |         |
| SESIÓN 14<br>2 horas | Taller Ingeniería   |   |         |

| Unidad II: Aspectos económicos y financieros en la formulación de proyectos  |   |   |                           |
|--|---|---|---------------------------|
| Inicio: 21 mayo  |   | Término: 20 junio (5 semanas)   |                           |
| LOGRO DE APRENDIZAJE   |   |   |                           |
| <b>Capacidad:</b> Elabora el estudio de inversión, busca la mejor alternativa de financiamiento, identifica, clasifica y calcula los costos, de acuerdo a los estándares económicos y financieros, que le permitirá pronosticar el flujo de caja del proyecto. |   |   |                           |
| Producto de aprendizaje: Fichas bibliográficas según Normas APA  |   |   |                           |
| No. Sesión Horas Lectivas  | Temario/Actividad   | Indicador de logro  | Instrumento de evaluación |
| SESIÓN 15<br>4 horas   | Estudio de la inversión. Inversiones fijas y capital de trabajo. Inversión tangibles e intangibles. Cronograma de las inversiones. Estimación del capital de trabajo del proyecto. Métodos de cálculo. Inversiones preoperativas y operativa. | Identifica los componentes de las inversiones y las diferentes alternativas de financiamiento de un proyecto, ordenándolas según sus respectivas estructuras; elabora las tablas del servicio de la deuda | Rúbrica<br>Cuestionario   |
| SESIÓN 16<br>2 horas   | Financiamiento del proyecto. Estructura del financiamiento: Aporte propio, deuda.   |   |                           |
| SESIÓN 17<br>4 horas   | Fuentes de financiamiento: Crédito de Proveedores, Joint Venture, Leasing o Arrendamiento Financiero, Oferta Pública, Covenants, Project Finance.   |   |                           |
| SESIÓN 18<br>2 horas   | Cronograma del financiamiento. Condiciones financieras. Tablas del servicio de la deuda.  |   |                           |
| SESIÓN 19<br>4 horas   | Taller de Inversiones y Financiamiento  |   |                           |
| SESIÓN 20<br>2 horas   | El presupuesto de ingresos del proyecto: ingresos por ventas, otros ingresos.   |   |                           |
| SESIÓN 21<br>4 horas   | Costos. Costo de fabricación. Gastos operativos. Gastos financieros. Depreciación y amortización de inversiones fijas   |   |                           |
| SESIÓN 22<br>2 horas   | Costo de ventas. Empresa comercial, empresa industrial  |   |                           |
| SESIÓN 23<br>4 horas   | Costos proyectados sin IGV y con IGV. Punto de equilibrio   |   |                           |
| SESIÓN 24<br>2 horas   | Taller de costo   |   |                           |

| Unidad III: Estados financieros y evaluación económica y financiera del proyecto   |                   |                               |                           |
|--|-------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Inicio: 25 junio   |                   | Término: 18 julio (4 semanas) |                           |
| LOGRO DE APRENDIZAJE   |                   |                               |                           |
| <b>Capacidad:</b> Desarrolla habilidades y técnicas de elaboración de estados financieros de conformidad con los principios económico/financieros que le permite aplicar los índices de evaluación de proyectos para la toma de decisiones de inversión. |                   |                               |                           |
| Producto de aprendizaje: Fichas bibliográficas según Normas APA  |                   |                               |                           |
| No. Sesión Horas Lectivas  | Temario/Actividad | Indicador de logro            | Instrumento de evaluación |

|                      |   |  |                         |
|----------------------|---|--|-------------------------|
| SESIÓN 25<br>4 horas | Estudio de los estados financieros. El Estado de Resultados. Tratamiento de la depreciación y amortización. Escudo fiscal. Módulo del IGV.. | Reconoce la estructura formal de los estados financieros, los prepara calculando y comprobando los montos de cada rubro, y aplica e interpreta los indicadores de rentabilidad.<br>Formula y evalúa adecuadamente un proyecto de inversión en todas sus etapas, enfatizando los aspectos económicos financieros, a través del desarrollo de un caso general. | Rúbrica<br>Cuestionario |
| SESIÓN 26<br>2 horas | Taller Estado de resultados   |  |                         |
| SESIÓN 27<br>4 horas | Flujo de caja económico y financiero. Estructura.   |  |                         |
| SESIÓN 28<br>2 horas | Taller Flujo de caja  |  |                         |
| SESIÓN 29<br>4 horas | Tasa de descuento: COK, CPPC  |  |                         |
| SESIÓN 30<br>2 horas | Indicadores de rentabilidad: VAN, TIR, PRI, Relación B/C  | Conoce un proyecto de inversión real (estudio/tesis) lo descifra, chequea y expone su contenido  | Ficha de evaluación     |
| SESIÓN 31<br>4 horas | Aplicaciones indicadores (Caso general)   |  |                         |
| SESIÓN 32<br>2 horas | Exposición de trabajos grupales   |  |                         |

## VI. METODOLOGÍA

La Universidad Nacional del Callao (UNAC), licenciada por la SUNEDU tiene como fin supremo la formación integral del estudiante, quien es el eje central del proceso educativo de formación profesional; es así como el Modelo Educativo de la UNAC implementa las teorías educativas constructivista y conectivista, y las articula con los componentes transversales del proceso de enseñanza – aprendizaje, orientando las competencias genéricas y específicas. Este modelo tiene como propósito fundamental la formación holística de los estudiantes y concibe el proceso educativo en la acción y para la acción.

Se contará con la plataforma de la UNAC: Sistema de Gestión Académico (SGA-UNAC) basado en *Moodle*, en donde los estudiantes, tendrán a su disposición información detallada del curso: el sílabo, la matriz formativa, ruta del aprendizaje, guía de entregables calificados, y los contenidos de la clase estructurados para cada sesión educativa. El SGA será

complementado con las diferentes soluciones que brinda *Google Suite for Education* y otras herramientas tecnológicas multiplataforma.

Las estrategias metodológicas didáctica para el desarrollo de las sesiones de aprendizaje se realizarán tanto de manera síncrona como asíncrona.

- A. **Las estrategias didácticas** que utiliza el docente son: desarrollo de clase presencial, aprendizaje colaborativo, trabajo en equipo, búsqueda y análisis de información extraída de bases de datos y desarrollo de tareas prácticas, en un entorno presencial.
- B. **Para las clases prácticas y virtuales** se utilizará el laboratorio de cómputo y el *google Meet*, respectivamente. Se hará uso del software necesario para la resolución de casos, que requieran procedimientos matemáticos, estadísticos y gráficos para las proyecciones, optimización y aplicación de indicadores de rentabilidad.
- C. **La estrategia de evaluación** implica evaluaciones presenciales. Eventualmente se utilizará la plataforma SGA para programar actividades y tareas.
- D. Se promueve la búsqueda de artículos de investigación e información en bases de datos y repositorios. Luego, que seleccionen la información y la procesen, utilizando las técnicas y herramientas de la formulación y evaluación, de tal manera que les sirva para elaborar los diferentes estudios que componen un proyecto de inversión.
- E. **Ejercicios teóricos y/o prácticos:** el docente promueve la construcción del nuevo conocimiento a través de actividades que evidencien el “saber hacer” en un contexto determinado con fundamento en los saberes disciplinares.

#### **SOPORTE DE COMUNICACIÓN:**

Correo institucional:

### **VII. MEDIOS Y MATERIALES (RECURSOS)**

| <b>MEDIOS INFORMÁTICOS</b> | <b>MATERIALES DIGITALES</b> |
|----------------------------|-----------------------------|
| a) Computadora             | b) Diapositivas de clase    |
| c) Internet                | d) Texto digital            |
| e) Correo electrónico      | f) Videos                   |
| g) Plataforma virtual      | h) Tutoriales               |
| i) Software educativo      | j) Enlaces web              |
| k) Pizarra digital         | l) Artículos científicos    |

### **VIII. SISTEMA DE EVALUACIÓN DE LA ASIGNATURA**

**Evaluación formativa:** es parte importante del proceso de enseñanza aprendizaje, es permanente y sistemático y su función principal es recoger información para retroalimentar y regular el proceso de enseñanza aprendizaje. Para garantizar el desarrollo de competencias, se sugiere usar recursos e instrumentos mixtos cuantitativos y cualitativos.

Se debe trabajar con recursos audiovisuales, informes, guías, entre otros. Además, se usa como instrumentos de evaluación: rúbricas, listas de cotejo, entre otros.

**Evaluación sumativa:** se aplica mayormente cuestionarios y pruebas objetivas en cualquier formato. La evaluación de los aprendizajes se realizará por unidades. Se obtiene mediante la evaluación de productos académicos por indicador de logro de aprendizaje, cada producto tendrá un peso respecto a la nota de la unidad. Habrá tantas notas parciales como unidades tenga la asignatura. La nota final de la asignatura se obtiene promediando las notas de las unidades.

### CRITERIOS DE EVALUACIÓN:

En cumplimiento del modelo educativo de la universidad, el sistema de evaluación curricular del silabo, consta de cinco criterios (Según Resolución N° 102-2021-CU del 30 de junio del 2021).

La ponderación de la calificación (de acuerdo con lo establecido en el sistema de evaluación de la asignatura) será la siguiente:

| N° de Cap.   | Evaluación (producto de aprendizaje evaluados con nota) | Evaluación             | Siglas | Pesos*      |
|--------------|---|------------------------|--------|-------------|
| 1            | Primera evaluación (Talleres, Laboratorios)             | Casos.<br>Cuestionario | E1     | 0.15        |
| 2            | Segunda evaluación (actitudinal)                        |                        | E2     | 0.20        |
| 2            | Tercera evaluación (Talleres, Laboratorios)             | Casos.<br>Cuestionario | E3     | 0.15        |
| 3            | Cuarta evaluación (actitudinal)                         | Cuestionario           | E4     | 0.30        |
|              | Investigación formativa.                                | Rúbrica global.        | IF     | 0.15        |
| 3            | Responsabilidad social universitaria.                   |                        | RSU    | 0.05        |
| <b>TOTAL</b> |   |                        |        | <b>1.00</b> |

\*:de acuerdo al criterio de énfasis del profesor

### FÓRMULA PARA LA OBTENCIÓN DE LA NOTA FINAL\*

$$NF = (0.15 * E1) + (0.20 * E2) + (0.15 * E3) + (0.30 * E4) + (0.15 * IF) + (0.05 * RSU)$$

### REQUISITOS PARA APROBAR LA ASIGNATURA

De acuerdo con los reglamentos de estudios de la Escuela de Pregrado de la Universidad Nacional del Callao, se tendrá a consideración lo siguiente:

- ✓ Participación en todas las tareas de aprendizaje.
- ✓ Asistencia mínima del 70%.
- ✓ La escala de calificación es de 0 a 20.
- ✓ El estudiante aprueba si su nota promocional es mayor o igual a 11.

La evaluación del aprendizaje se adecua a la modalidad presencial, considerando las capacidades y los productos de aprendizaje evaluados descritos para cada unidad. Se evalúa antes, durante y al finalizar el proceso de enseñanza-aprendizaje, considerando la aplicación de los instrumentos de evaluación pertinentes.



## **IX. FUENTES DE INFORMACIÓN**

### **9.1. Fuentes Básicas:**

ANDIA, W. (2003), *Proyectos de Inversión* (Primera Edición). Editorial El saber.

BACA, G. (2006) *Evaluación de Proyectos* (Primera Edición). Mc. Graw.Hill.

BELTRÁN, A. y CUEVA, H. (2003) *Evaluación Privada de Proyectos*. Ed. Universidad del Pacífico

BREALEY, R., STEWARD, M.y ALLEN, F.(2015) *Principios de Finanzas Corporativas* (Undécima Edición). Mc Graw Hill.

KAFKA, F. (1997) *Evaluación Estratégica de Proyectos de Inversión. CIUP. Ejercicios de aplicación* (Segunda Edición). CIUP.

SAPAG, N. (2007) *Proyectos de inversión Preparación. Formulación y Evaluación* (Primera Edición). Pearson Prentice Hall.

### **9.2. Complementaria**

Beltrán, A. y Cueva, H. (2004) *Ejercicios de Evaluación Privada de Proyectos* (Edición 3ra). CIUP.

Morales, JA y Morales, A (2009). *PROYECTOS DE INVERSIÓN EVALUACIÓN Y FORMULACIÓN*. Mc Graw Hill.

Sapag, J.M. (2000) *Evaluación de Proyectos- Guía de Ejercicios*. Mc Graw Hill.

Tarquin y Blank, (2006) *Ingeniería Económica* (Edición 6ta). Mc Graw Hill.

### **9.3 Referencias Web**

<https://librosenpdf.org/libro-proyectos-de-inversion-evaluacion-y-formulacion/>

## **X. NORMAS DEL CURSO**

1. Se puntual y preséntate de forma adecuada.
2. Respeta la privacidad del otro.
3. NO usar celular durante la clase, salvo que el profesor lo requiera por razones académicas.
4. Verifica tus fuentes.
5. Utiliza buena redacción y gramática para redactar.
6. Iniciada la clase, evita salir del salón.
7. Utiliza un lenguaje apropiado para comunicarte. No utilices lenguaje ofensivo

- Normas de convivencia

1. Respeto
2. Asistencia
3. Puntualidad
4. Presentación oportuna de los entregables