

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA



SÍLABO

ASIGNATURA : Formulación y evaluación de proyectos privados

SEMESTRE ACADÉMICO : 2025 B

DOCENTE : Mg. César Salinas Castañeda
Dr. Ángel Meneses Crispín
Mg. Jorge Carlos Mendoza Porras
Dr. Javier Castillo Palomino (Coordinador)

CALLAO, PERÚ

2025

SÍLABO

I. DATOS GENERALES

I.1. Asignatura	:	Formulación y evaluación de proyectos privados
I.2. Código	:	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	:	2025 B
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. Competencias Generales

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 y ético.

Evalúa la realidad que lo rodea, analizando los principios, hechos, actitudes y valores, de manera crítica y propositiva para definir su propia posición.

CG4. Internalización, innovación y emprendimiento.

Diseña un modelo de negocio de un producto y/o servicio bajo los principios de internalización, innovación y creatividad, contribuyendo con soluciones a los problemas de su entorno.

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 setiembre		Término: 16 octubre (7 semanas)			
LOGRO DE APRENDIZAJE					
Capacidad: 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: Informe detallado de la viabilidad técnica de un proyecto específico, identificando y evaluando los aspectos técnicos fundamentales: mercado, tamaño, localización, la tecnología, y los tiempos de implementación					
No. Sesión	Horas Lectivas	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación	
SESIÓN 1		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. Estudio de mercado. Objeto del estudio de mercado. Delimitación geográfica. Producto o servicio	Identifica nociones básicas de proyectos de inversión y su entorno absolviendo con precisión preguntas planteadas. Ejecuta proyecciones de mercado mediante técnicas cuantitativas y subjetivas desarrollando casos prácticos	Foro Cuestionario	

SESIÓN 2 6 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 Taller proyecciones		
SESIÓN 3 6 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. Taller de mercado competidor		
SESION 4 6 horas	Tamaño del proyecto. Capacidades. Factores condicionantes del tamaño. Elección del tamaño óptimo. Taller de tamaño		
SESIÓN 5 6 horas	La localización, definición, factores de localización cualitativo y cuantitativo Métodos de localización óptima: Vogel, ponderación simple, Brown-Gibson. Taller Localización.		
SESIÓN 6 6 horas	Organización. Constitución de la empresa, aspectos de la organización y aspectos legales. Costos de la gestión empresarial, operación y administración municipal y tributaria. Taller de organización y gestión		
SESIÓN 7 6 horas	Estudio de Ingeniería. Requerimientos de inversión: terreno, edificaciones, maquinaria y equipo. Especificaciones técnicas del producto o servicio. Tecnología: selección. Selección y descripción del proceso productivo. Diagrama de flujo, Balance de masa Requerimientos del proceso productivo: materia prima, materiales, mano de obra. Otros requerimientos. Plan general de Implementación. Taller Ingeniería		

<p>Unidad II: Aspectos económicos y financieros en la formulación de proyectos</p>					
Inicio: 21 octubre		Término: 20 noviembre (5 semanas)			
<p>LOGRO DE APRENDIZAJE</p>					
<p>Capacidad: 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.</p>					
<p>Producto de aprendizaje: Elaboración de un presupuesto preliminar que incluya los costos estimados de inversión, costos operativos, y posibles fuentes de financiamiento, para asegurar la viabilidad económica del proyecto</p>					
No. Sesión Horas Lectivas	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación		
SESIÓN 8 6 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. Financiamiento del proyecto. Estructura del financiamiento: Aporte propio, deuda.				
SESIÓN 9 6 horas	Fuentes de financiamiento: Crédito de Proveedores, Joint Venture, Leasing o Arrendamiento Financiero, Oferta Pública, Covenants, Project Finance. Cronograma del financiamiento. Condiciones financieras. Tablas del servicio de la deuda.				
SESION 10 6 horas	Taller de Inversiones y Financiamiento. El presupuesto de ingresos del proyecto: ingresos por ventas, otros ingresos.		Rúbrica		
SESIÓN 11 6 horas	Costos. Costo de fabricación. Gastos operativos. Gastos financieros. Depreciación y amortización de inversiones fijas. Costo de ventas. Empresa comercial, empresa industrial	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	Cuestionario		
SESIÓN 12 6 horas	Costos proyectados sin IGV y con IGV. Punto de equilibrio. Taller de costo	Elabora el estado de costos del proyecto y halla el punto de equilibrio			

<p>Unidad III: Estados financieros y evaluación económica y financiera del proyecto</p>					
Inicio: 25 noviembre		Término: 18 diciembre (4 semanas)			
<p>LOGRO DE APRENDIZAJE</p>					
<p>Capacidad: 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.</p>					
<p>Producto de aprendizaje: Presentación de proyecciones financieras, incluyendo el estado de resultados, el balance general, y el flujo de caja del proyecto, a lo largo de su ciclo de vida, así como un informe de rentabilidad del proyecto</p>					
No. Sesión Horas Lectivas	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación		

SESIÓN 13 6 horas	Estudio de los estados financieros. El Estado de Resultados. Tratamiento de la depreciación y amortización. Escudo fiscal. Módulo del IGV. Taller Estado de resultados		
SESIÓN 14 6 horas	Flujo de caja económico y financiero. Estructura. Taller Flujo de caja	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.	Rúbrica Cuestionario
SESIÓN 15 6 horas	Tasa de descuento: COK, CPPC. Indicadores de rentabilidad: VAN, TIR, PRI, Relación B/C. Aplicaciones indicadores (Casos)	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.	
SESIÓN 16 6 horas	Exposición de trabajos grupales	Conoce un proyecto de inversión real (estudio/tesis) lo descifra, analiza y expone su contenido	

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.

Además, promueve el aprendizaje significativo en el marco de la construcción o reconstrucción cooperativa del conocimiento. Toma en cuenta los saberes previos de los participantes con la finalidad que fortalezcan sus conocimientos y formas de aprendizaje y prosperen en la era digital, en un entorno cambiante de permanente innovación, acorde con las nuevas herramientas y tecnologías de información y comunicación.

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: sílabo, matriz formativa, ruta del aprendizaje, guía de entregables calificados, y los contenidos de 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.

6.1 Herramientas metodológicas

Coherente con el Modelo Educativo UNAC (2024), las herramientas metodológicas que se emplean para el desarrollo de las sesiones teóricas y prácticas son:

- Aprendizaje Orientado a Proyectos - AOP: Permite que el estudiante adquiera conocimientos y competencias mediante la ejecución de su proyecto de investigación, para dar respuesta a problemas del contexto.
- Aprendizaje Basado en Problemas - ABP: El aprendizaje basado en problemas consiste en abordar un problema y proponer una solución. Se parte, por tanto, del planteamiento de un problema específico y son los propios estudiantes quienes deben determinar lo requerido para su solución, emprender la búsqueda de la información para resolverlo. En consecuencia, este método se centra en el estudiante quien activa la capacidad de análisis y la comprensión real de lo que se investiga, descubre y aplica.
- Aula invertida: el docente ejerce la función de orientador/guía de las actividades o trabajos asignados. En la sesión de clases, los estudiantes desarrollan lo asignado, interactuando en equipo mediante debates participativos, en trabajo colaborativo para analizar ideas o coordinar la elaboración de trabajos en equipo. Fuera de clase, analizan el material de consulta que el docente ha compartido y está disponible en el Aula Virtual de la asignatura. Así, los estudiantes investigan y preparan sus trabajos que llevan a la sesión de clase.
- Portafolio de Evidencias Digital: Permite dar seguimiento a la organización y presentación de evidencias de investigación y recopilación de información para poder observar, contrastar, sugerir, incentivar, preguntar.
- Foro: se realizarán debates a partir de un reactivo sobre el tema de la sesión de aprendizaje.
- Clases dinámicas e interactivas: el docente genera permanentemente expectativa por el tema a través de actividades que permiten vincular los saberes previos con el nuevo conocimiento, promoviendo la interacción mediante el diálogo y debate sobre los contenidos.
- Talleres de aplicación: el docente genera situaciones de aprendizaje para la transferencia de los aprendizajes a contextos reales o cercanos a los participantes que serán retroalimentados en clase.
- Prácticas de laboratorio: Promueve la construcción de conocimiento científico a través de la experimentación, bajo la guía del docente.
- Tutorías: Para facilitar la demostración, presentación y corrección de los avances del informe final de investigación.
- Simulaciones. Promueve el desarrollo de habilidades y destrezas para el trabajo en situaciones reales, entre otras.

INVESTIGACIÓN FORMATIVA

Se promueve la búsqueda de proyectos de inversión y artículos de investigación que les permita escudriñar las herramientas teóricas y técnicas en la formulación y evaluación de un proyecto de inversión aplicando técnicas y herramientas para procesar información y elaborar estudios de mercado y económico-financieros. La exposición grupal de la revisión, análisis y aportes críticos a dichos trabajos permitirá conocer el nivel de desarrollo de las habilidades de manejo de información e investigativas que ha logrado el estudiante.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

La Universidad Nacional del Callao, dentro del ámbito educativo, hace frente a su función social respondiendo a las necesidades de transformación de la sociedad a nivel regional y nacional mediante el ejercicio de la docencia, la investigación y la extensión. En esa línea, la responsabilidad social académica de la asignatura consiste en el acompañamiento a toda actividad relacionada al emprendimiento de parte de los alumnos o de la facultad.

VII. MEDIOS Y MATERIALES (RECURSOS)

MEDIOS INFORMÁTICOS	MATERIALES DIGITALES
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) IA, enlaces web
k) Pizarra digital	l) Artículos científicos

VIII. SISTEMA DE EVALUACIÓN DE LA ASIGNATURA

Evaluación diagnóstica: Se realiza al comienzo del proceso educativo con el propósito de identificar los aprendizajes previos de los estudiantes. Tiene como objetivo orientar y ajustar el proceso de enseñanza-aprendizaje, permitiendo atender mejor las necesidades de los estudiantes. Esta evaluación no forma parte del promedio final de la asignatura.

Evaluación formativa o de proceso: Tiene por finalidad determinar el nivel de desarrollo de las competencias en los estudiantes y se evalúan por medio de actividades que evidencian los aprendizajes alcanzados a través de:

- a) Evidencias de Conocimiento
- b) Evidencias de Desempeño
- c) Evidencias de Producto:

Este proceso, da lugar a calificativos que se obtienen durante el desarrollo de la unidad didáctica, considerando un ponderado opcional según sea la naturaleza del componente curricular, al cual se denomina calificativo parcial.

Evaluación sumativa: Determina avances y logros de los resultados de aprendizaje alcanzados en los niveles de competencia propuestos. El promedio final (PF) del logro de aprendizaje de la competencia prevista en el componente curricular, se obtiene con el promedio de notas parciales. El peso de la nota de cada unidad no debe exceder el 30%.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

La ponderación de la calificación (de acuerdo a lo establecido en el sistema de

evaluación de la asignatura) será la siguiente:

Unidad	Producto de aprendizaje	Evaluación	Siglas	Ponderación
1: Desarrolla habilidades de gestión económica y empresarial con visión global y en contexto de cambios permanentes.	Informe de viabilidad técnica de un proyecto específico, identificando y evaluando los aspectos técnicos fundamentales: mercado, tamaño, localización, la tecnología, y los tiempos de implementación	Resolución de casos Cuestionario	P1	20%
2: Aplica conocimientos e instrumental de economía para la mejora y desarrollo de la gestión de empresas, con énfasis en MYPEs.	Presupuesto de costos de inversión, costos operativos, y posibles fuentes de financiamiento, para asegurar la viabilidad económica del proyecto	Cuestionario	P2	20%
3: 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.	: Presentación de proyecciones financieras: Estado de resultados, balance general, flujo de caja Informe y exposición de trabajo	Cuestionario Rúbrica	P3	20%
4: Desarrolla habilidades de gestión económica y empresarial con visión global y en contexto de cambios permanentes	Flujo de caja Informe de evaluación económica-financiera	Cuestionario	P4	30%
TOTAL				100 %

FÓRMULA PARA LA OBTENCIÓN DE LA NOTA FINAL*

$$NF = (P1 * 0.20) + (P2 * 0.20) + (P3 * 0.30) + (P4 * 0.30)$$

*Los profesores determinarán las ponderaciones de acuerdo al manejo de su curso, respetando el límite de 30% por cada unidad.

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