

# UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA



## SÍLABO

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

**SEMESTRE ACADÉMICO** : **2026 A**

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

**CALLAO, PERÚ**

**2026**

## 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	:	2026 A
I.7.	Nº horas de clases	:	6 (4T, 2P)
I.8.	Nº 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: 31 marzo		Término: 14 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: 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	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
Horas Lectivas			
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

<p>SESIÓN 2 6 horas</p>	<p>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</p>		
<p>SESIÓN 3 6 horas</p>	<p>. 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</p>		
<p>SESIÓN 4 6 horas</p>	<p>Tamaño del proyecto. Capacidades. Factores condicionantes del tamaño. Elección del tamaño óptimo. Taller de tamaño</p>		
<p>SESIÓN 5 6 horas</p>	<p>La localización, definición, factores de localización cualitativo y cuantitativo Métodos de localización óptima: Vogel, ponderación simple, Brown-Gibson. Taller Localización.</p>		
<p>SESIÓN 6 6 horas</p>	<p>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</p>		
<p>SESIÓN 7 6 horas</p>	<p>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			
Inicio: 19 mayo		Término: 18 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: 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			
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.	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  Elabora el estado de costos del proyecto y halla el punto de equilibrio	Rúbrica  Cuestionario
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.		
SESIÓN 10 6 horas	Taller de Inversiones y Financiamiento. El presupuesto de ingresos del proyecto: ingresos por ventas, otros ingresos.		
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		
SESIÓN 12 6 horas	Costos proyectados sin IGV y con IGV. Punto de equilibrio. Taller de costo		

Unidad III: Estados financieros y evaluación económica y financiera del proyecto			
Inicio: 23 junio		Término: 16 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: 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			
No. Sesión Horas Lectivas	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación



- 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	Informe de viabilidad técnica de un proyecto específico, identificando y evaluando los aspectos técnicos fundamentales: mercado, tamaño,	Resolución de casos Cuestionario	P1	20%

permanentes.	localización, la tecnología, y los tiempos de implementación	<b>(1er. ingreso nota: 01 mayo)</b>		
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 <b>(2do. ingreso nota: 29 mayo)</b>	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 <b>(3er. Ingreso nota: 26 junio)</b>	P3	20%  10%
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 <b>(4to. Ingreso nota: 24 julio)</b>	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