



## FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN

### ESCUELA CONTABILIDAD SUPERIOR

#### 1. Datos generales

**Materia:** ELABORACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS  
**Código:** FAD0079  
**Paralelo:** A  
**Periodo :** Marzo-2020 a Agosto-2020  
**Profesor:** ORELLANA OSORIO IVAN FELIPE  
**Correo electrónico:** ivano@uazuay.edu.ec

**Nivel:** 7

#### Distribución de horas.

| Docencia | Práctico | Autónomo: 0          |          | Total horas |
|----------|----------|----------------------|----------|-------------|
|          |          | Sistemas de tutorías | Autónomo |             |
| 4        |          |                      |          | 4           |

#### Prerrequisitos:

Código: FAD0029 Materia: PRESUPUESTOS

#### 2. Descripción y objetivos de la materia

En la primera parte del curso se presentará un esquema sistémico para la elaboración de los proyectos de inversión. El objetivo es que los estudiantes trabajen en orden la preparación de los proyectos. Al finalizar esta sección se trabajará en la clasificación de los proyectos y su relación con el riesgo de los mismos. Seguidamente se abordará el Estudio Técnico y Económico en donde se trabajará sobre las variables básicas en la estructura de la evaluación financiera como son: la inversión, la vida económica, los valores residuales y los flujos de beneficios. Una tercera sección se trabajará en la parte social de los proyectos así como en el tratamiento e incorporación del riesgo en los proyectos y en el análisis de sensibilidad. Finalmente, se revisará en detalle el marco de referencia para la Dirección de Proyectos. Los puntos a trabajar son el alcance, calidad y riesgos de los proyectos y su manejo desde la perspectiva de la gerencia de proyectos.

En la primera parte del curso se presentará un esquema sistémico para la elaboración de los proyectos de inversión. El objetivo es que los estudiantes trabajen en orden la preparación de los proyectos. Al finalizar esta sección se trabajará en la clasificación de los proyectos y su relación con el riesgo de los mismos. Seguidamente se abordará el Estudio Técnico – Económico en donde se trabajará sobre las variables básicas en la estructura de la evaluación financiera como son: la inversión, la vida económica, los valores residuales y los flujos de beneficios. Una tercera sección se trabajará en la parte social de los proyectos así como en el tratamiento e incorporación del riesgo en los proyectos y en el análisis de sensibilidad. Finalmente, se revisará en detalle el marco de referencia para la Dirección de Proyectos. Los puntos a trabajar son el alcance, calidad y riesgos de los proyectos y su manejo desde la perspectiva de la gerencia de proyectos.

La importancia de esta materia radica en que la Evaluación Financiera de Proyectos de Inversión es uno de los componentes fundamentales en la Toma de Decisiones Gerenciales y de esto depende la supervivencia o no de la compañía en el largo plazo. Esta Cátedra tiene su importancia porque asiste a los señores estudiantes en la formación, aplicación y manejo de algunas herramientas de análisis financiero apropiadas para analizar la viabilidad financiera de los proyectos y si la tasa de rentabilidad satisface o no a los inversionistas. Complementariamente, ésta Cátedra contribuye a los señores estudiantes en su formación gerencial en la gestión administrativa de los proyectos de inversión.

La importancia de esta materia radica en que la Evaluación Financiera de Proyectos de Inversión es uno de los componentes fundamentales en la Toma de Decisiones Gerenciales y de esto depende la supervivencia o no de la compañía en el largo plazo. Esta Cátedra tiene su importancia porque enseña los estudiantes a formular proyectos de inversión tanto pública como privada y, la aplicación de la evaluación técnica, financiera y económica antes de que se ejecute la inversión para minimizar los riesgos de inversión y coadyuvar a la toma de decisiones de largo plazo. Complementariamente, esta Cátedra contribuye a los señores estudiantes en su formación gerencial en la gestión administrativa de los proyectos de inversión.

Esta materia de conformidad con el currículum de la carrera, está íntimamente relacionada con varias cátedras entre ellas: Estrategia, Contabilidad, Administración Financiera I y II, Macroeconomía, entre otras.

#### 3. Objetivos de Desarrollo Sostenible

#### 4. Contenidos

|     |                                                                                                                                           |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.1 | La formulación y evaluación del proyecto: Qué es un proyecto y clasificaciones, la preparación de proyectos y la evaluación de proyectos. |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|     |                                                                                                                                                                              |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.2 | La planificación y los proyectos de desarrollo: El Plan Nacional de Desarrollo y la vinculación con la inversión pública en el Ecuador                                       |
| 1.3 | El empresario y el proyecto                                                                                                                                                  |
| 1.4 | El ciclo de vida de los proyectos y su alcance: ideas, perfil, prefactibilidad, factibilidad y diseños definitivos de los proyectos                                          |
| 1.5 | Metodologías para la formulación de proyectos: Enfoque de marco lógico                                                                                                       |
| 2.1 | Principios de economía para la evaluación de proyectos: la teoría de la oferta, la demanda, el ahorro, la inversión y el equilibrio del mercado                              |
| 2.2 | Las etapas de un estudio de mercado: definiciones del producto, estudio de la oferta, estudio de los consumidores, determinación de los precios y formas de comercialización |
| 2.3 | Técnicas de investigación para el estudio de mercado: Técnicas cualitativas y cuantitativas, el muestreo y la formulación de cuestionarios.                                  |
| 2.4 | Determinación de la demanda efectiva: Análisis histórico, análisis de la situación vigente y análisis de la situación proyectada.                                            |
| 3.1 | La función de producción                                                                                                                                                     |
| 3.2 | Las alternativas tecnológicas del proyecto: estándares de producción y equipos de investigación de productos.                                                                |
| 3.3 | La localización del proyecto: macrolocalización y microlocalización                                                                                                          |
| 3.4 | Los procesos productivos: determinación de diagramas de redes y cronogramas de proyectos                                                                                     |
| 3.5 | Decisiones del tamaño del proyecto: Variables determinantes del tamaño, el modelo de máxima utilidad, el tamaño óptimo                                                       |
| 3.6 | Valoración económica de la inversión                                                                                                                                         |
| 4.1 | Fundamentos de la evaluación financiera de proyectos y algunos conceptos y aplicaciones de las matemáticas financieras                                                       |
| 4.2 | Criterios para la decisión de invertir: Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Razón Beneficio / Costo y Recuperación del Capital                                       |
| 4.3 | Elaboración del flujo de caja proyectado, Cálculo y análisis de indicadores de evaluación financiera y alternativas de financiamiento                                        |
| 4.4 | Análisis de sensibilidad                                                                                                                                                     |
| 5.1 | Fundamentos de la evaluación económica de proyectos                                                                                                                          |
| 5.2 | Valoración de beneficios sociales del proyecto                                                                                                                               |
| 5.3 | Construcción del flujo de caja, análisis y cálculo de indicadores de evaluación social                                                                                       |
| 6.1 | Organización del Proyecto                                                                                                                                                    |
| 6.2 | Administración Integrada del Proyecto                                                                                                                                        |

## 5. Sistema de Evaluación

### Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

#### Resultado de aprendizaje de la materia

##### ak. Evaluar las alternativas de financiamiento e inversión.

#### Evidencias

-El estudiante estará en capacidad de analizar la información socioeconómica para formular proyectos que solucionarán los problemas identificados en la empresa o el territorio.¿ Investigar el mercado para proponer soluciones pertinentes con la realidad social y acorde con las exigencias de la demanda.¿ Evaluar financiera y económicamente a proyectos que podrán generar mayor valor a la empresa.¿ Proponer, analizar y evaluar alternativas de inversión que sean técnica, financiera y económicamente viables.

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros  
-Trabajos prácticos - productos

## Desglose de evaluación

| Evidencia                               | Descripción                                                             | Contenidos sílabo a evaluar                                                                                                                                                                          | Aporte     | Calificación | Semana                                   |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|------------------------------------------|
| Evaluación escrita                      | Introducción a la teoría y evaluación de proyectos y Estudio de mercado | Estudio de mercado, Introducción a la teoría y evaluación de proyectos                                                                                                                               | APORTE     | 6            | Semana: 5 (29-ABR-20 al 04-MAY-20)       |
| Resolución de ejercicios, casos y otros | Introducción a la teoría y evaluación de proyectos y Estudio de mercado | Estudio de mercado, Introducción a la teoría y evaluación de proyectos                                                                                                                               | APORTE     | 2            | Semana: 5 (29-ABR-20 al 04-MAY-20)       |
| Trabajos prácticos - productos          | Introducción a la teoría y evaluación de proyectos y Estudio de mercado | Estudio de mercado, Introducción a la teoría y evaluación de proyectos                                                                                                                               | APORTE     | 2            | Semana: 5 (29-ABR-20 al 04-MAY-20)       |
| Evaluación escrita                      | Estudio técnico y Criterios para la evaluación financiera del proyecto  | Estudio técnico, Evaluación financiera del proyecto                                                                                                                                                  | APORTE     | 6            | Semana: 10 (03-JUN-20 al 08-JUN-20)      |
| Resolución de ejercicios, casos y otros | Estudio técnico y Criterios para la evaluación financiera del proyecto  | Estudio técnico, Evaluación financiera del proyecto                                                                                                                                                  | APORTE     | 2            | Semana: 10 (03-JUN-20 al 08-JUN-20)      |
| Trabajos prácticos - productos          | Estudio técnico y Criterios para la evaluación financiera del proyecto  | Estudio técnico, Evaluación financiera del proyecto                                                                                                                                                  | APORTE     | 2            | Semana: 10 (03-JUN-20 al 08-JUN-20)      |
| Evaluación escrita                      | Evaluación económica o social de proyectos y su administración          | Administración del Proyecto, Evaluación económica o social de proyectos                                                                                                                              | APORTE     | 6            | Semana: 15 (08-JUL-20 al 13-JUL-20)      |
| Resolución de ejercicios, casos y otros | Evaluación económica o social de proyectos y su administración          | Administración del Proyecto, Evaluación económica o social de proyectos                                                                                                                              | APORTE     | 2            | Semana: 15 (08-JUL-20 al 13-JUL-20)      |
| Trabajos prácticos - productos          | Evaluación económica o social de proyectos y su administración          | Administración del Proyecto, Evaluación económica o social de proyectos                                                                                                                              | APORTE     | 2            | Semana: 15 (08-JUL-20 al 13-JUL-20)      |
| Evaluación escrita                      | examen teórico práctico                                                 | Administración del Proyecto, Estudio de mercado, Estudio técnico, Evaluación económica o social de proyectos, Evaluación financiera del proyecto, Introducción a la teoría y evaluación de proyectos | EXAMEN     | 20           | Semana: 17-18 (21-07-2020 al 03-08-2020) |
| Evaluación escrita                      | examen teórico práctico                                                 | Administración del Proyecto, Estudio de mercado, Estudio técnico, Evaluación económica o social de proyectos, Evaluación financiera del proyecto, Introducción a la teoría y evaluación de proyectos | SUPLETORIO | 20           | Semana: 19 ( al )                        |

## Metodología

## Criterios de evaluación

## 6. Referencias

### Bibliografía base

#### Libros

| Autor                                                     | Editorial                                           | Título                                                                                            | Año  | ISBN                   |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|
| FONTAINE, ERNESTO                                         | Alfaomega                                           | EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS                                                                    | 1999 | NO INDICA              |
| GINESTAR, ANGEL.                                          | Centro Interamericano de Cooperación y Capacitación | PAUTAS PARA IDENTIFICAR, FORMULAR Y EVALUAR PROYECTOS CICAP 2                                     | 2001 | NO INDICA              |
| MARÍN, JOSÉ NICOLAS – KETELHOHN WERNER                    | Norma                                               | INVERSIONES ESTRATÉGICAS: UN ENFOQUE MULTIDIMENSIONAL                                             | 1995 | NO INDICA              |
| MURCIA, JAIRO DARÍO Y OTROS AUTORES                       | Alfaomega Colombiana S.A.                           | PROYECTOS: FORMULACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN                                                  | 2009 | 978-958-682-750-8      |
| NASSIR Y REINALDO SAPAG CHAIN,                            | Mc. Graw Hill                                       | PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS                                                             | 2008 | 13:978- 956- 278-206-7 |
| ORTEGÓN, EDGAR; PACHECO, JUAN FRANCISCO & ROURA, HORACIO. | Naciones Unidas CEPAL                               | METODOLOGÍA GENERAL DE IDENTIFICACIÓN, PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN PÚBLICA | 2005 | 92-1-322710-8          |
| SAPAC CHAIN, NASSIR                                       | McGraw-Hill                                         | PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS                                                             | 1996 | NO INDICA              |
| SAPACCHAIN, NASSIR                                        | McGraw-Hill-                                        | PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS                                                             | 1996 | NO INDICA              |
| DEL SOL, PATRICIO.                                        | Interamericana, Chile                               | EVALUACIÓN DE DECISIONES ESTRATÉGICAS.                                                            | 1999 | NO INDICA              |
| BACA URBINA, GABRIEL                                      | McGraw-Hill,                                        | EVALUACIÓN DE PROYECTOS                                                                           | 2006 | NO INDICA              |

#### Web

| Autor                                   | Título                                                                                      | Url                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Veas, L. & Pradena, M                   | Aplicaciones De La Administración Integral De Proyectos En La Industria De La Construcción. | <a href="http://www.scielo.cl/pdf/rconst/v9n2/art09.pdf">http://www.scielo.cl/pdf/rconst/v9n2/art09.pdf</a>                                                                                                         |
| No Indica                               | Www.Incae.Edu                                                                               | NO INDICA                                                                                                                                                                                                           |
| Ortegón, Edgar; Pacheco, Juan Francisco | Publicaciones De La Cepal, Manual 39                                                        | <a href="http://www.eclac.org">www.eclac.org</a>                                                                                                                                                                    |
| Patiño Olarte, Lina Marcela             | Manual De Gestión De Proyectos                                                              | <a href="http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S0120-386X2009000300016&amp;lang=pt">http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S0120-386X2009000300016&amp;lang=pt</a> |

#### Software

| Autor                             | Título                            | Url                                   | Versión |
|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------|
| Microsoft Office                  | Project                           | Acceso en todo computador con Office. | 10      |
| Microsof                          | Project                           | Acceso en todo equipo                 | 10      |
| Simulador de Gestión Empresarial! | Simulador de Gestión Empresarial! |                                       |         |
| Ibm                               | Spss                              | Profesora                             | 20      |

#### Revista

### Bibliografía de apoyo

#### Libros

#### Web

#### Software

#### Revista

---

Docente

---

Director/Junta

Fecha aprobación: **01/03/2020**

Estado: **Aprobado**