



SÍLABO DE FORMULACION Y EVALUACION DE PROYECTOS

I. INFORMACIÓN GENERAL

Carrera Profesional	:	Contabilidad
Módulo	:	Análisis Financiero
Unidad Didáctica	:	Formulación y Evaluación de Proyectos
Créditos	:	4
Semestre Académico	:	V
N° de Horas Semanal	:	5 Horas
Docentes	:	Aniano Urtecho Aguilar (Coordinador)
	:	Pablo Rivas Santos
	:	Herminio Velazco De La Cruz
	:	Jorge Chan Cabrera
	:	Luis Madueño Nuñez

COMPETENCIA DE LA CARRERA PROFESIONAL

Planifica, organiza, verifica y registra las operaciones económicas y financieras de las entidades públicas y privadas, en función de su actividad de acuerdo al sistema de contabilidad y a la legislación vigente.

II. CAPACIDADES TERMINALES Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Capacidad terminal:	Criterios de Evaluación
Formular y evaluar proyectos de inversión con el fin de crear oportunidades de autoempleo: a) en "Modo Startup" para diseñar y validar un modelo de negocio experimentando con un pequeño segmento de clientes; y b) en "Modo Empresa" para rediseñar el modelo de negocio y elaborar el proyecto empresarial considerando todo el mercado objetivo y aplicando las técnicas apropiadas para el análisis, evaluación y selección de las mejores alternativas en todos los estudios del proyecto, incluyendo el análisis del riesgo, evaluación del impacto ambiental del proyecto y la responsabilidad social de la futura empresa.	En "Modo Startup": Genera una idea de negocio innovadora, luego diseña un modelo de negocio para convertir la idea en un negocio potencialmente viable, y, finalmente, valida el modelo de negocio experimentando en un pequeño segmento de potenciales clientes.
	En "Modo Empresa": Rediseña el modelo de negocio para elaborar el proyecto empresarial. Elabora el Plan de Marketing y el Plan Técnico del proyecto de inversión.
	Elabora el Plan Económico-Financiero, aplica e interpreta los indicadores de rentabilidad en la evaluación del proyecto, determina el riesgo del impacto ambiental y define la responsabilidad social.

III. ORGANIZACIÓN DE ACTIVIDADES Y CONTENIDOS BÁSICOS

Semanas /fecha	Elementos de capacidad	Actividades de aprendizaje	Contenidos Básicos	Tareas previas
1 01.04.19 al 05.04.19	Diseñar y validar un modelo de negocio, experimentando en un pequeño segmento del mercado objetivo (los early adopters), para verificar que sea rentable, escalable y replicable bajo condiciones de extrema incertidumbre.	Generar ideas innovadoras, analizarlas y seleccionar una idea de negocio innovadora potencialmente viable.	<u>Idea de negocio.</u> Concepto, características, análisis de viabilidad (Sesión Kill/Thrill, Test de Bermejo, FODA). <u>Innovación.</u> Concepto, tipos, fuentes de ideas innovadoras, Design Thinking.	Formación de Equipos de Estudiantes Emprendedores. Diagnóstico y evaluación del emprendimiento en nuestro país.
2 08.04.19 al 12.04.19		Documentar la versión inicial del Lean Canvas o Plan "A" e identificar sus riesgos.	<u>Diseño del modelo de negocio.</u> Concepto de modelo de negocio, diseño con Running Lean (documentar el lienzo Lean Canvas e identificar sus riesgos), patrones del modelo, técnicas de diseño del modelo (Mapa de Empatía, Mapa de Propuesta de Valor, Ideación), estrategia del modelo.	Idea de negocio potencialmente viable. Diagnóstico del entorno.
3 15.04.19 al 19.04.19		Testeo sistemático de las hipótesis del Lean Canvas hasta encontrar un modelo de negocio que funcione, es decir hasta lograr el encaje producto-mercado.	<u>Validación del modelo de negocio.</u> Creación de una Startup. Identificación y selección de los early adopters. Testeo sistemático del Lean Canvas con Running Lean, Customer Development y Lean Startup.	Diseño del Lean Canvas
4		Pasar del Lean Canvas al	<u>Business Model Canvas.</u>	Lean Canvas.

Semanas /fecha	Elementos de capacidad	Actividades de aprendizaje	Contenidos Básicos	Tareas previas
22.04.19 al 26.04.19	Empresarial para ejecutar el modelo de negocio en todo el mercado objetivo.	Business Model Canvas. Plan Estratégico	Concepto, diseño, estrategia (competitiva, de océano azul, de cooepetencia u otra), evaluación periódica. Visión, Misión	Análisis del entorno: FODA
5 29.04.19 al 03.05.19 6 06.05.19 al 10.05.19	Elaborar el Plan de Marketing del proyecto de inversión sobre la base del Business Model Canvas.	Elaborar el Plan de Marketing de un proyecto. <u>Nota:</u> Experimentos en cada segmento del mercado objetivo y mediante Customer Development ir creando clientes, pero esta vez para generar ventas en cada segmento del mercado objetivo.	<u>Estudio de Mercado</u> Tamaño y Segmentación del mercado objetivo: - TAM (Total Addresable Market (Mercado Total Direccionable) - SAM (Serviceable Available Market (Mercado que podemos servir) - SOM (Serviceable Obtainable Market (Mercado que podemos conseguir). Análisis de la oferta, demanda, precios y comercialización en cada segmento de mercado.	Business Model Canvas
7 13.05.19 al 17.05.19		Plantear y resolver casos prácticos de muestreo estadístico y de proyecciones	<u>Muestreo Estadístico y Técnicas de Proyección</u> El muestreo estadístico en la investigación de	

Semanas /fecha	Elementos de capacidad	Actividades de aprendizaje	Contenidos Básicos	Tareas previas
		cualitativas y cuantitativas. Nota: Proyecciones según los resultados de entrevistas, encuestas, pruebas de prototipos. Una base importante para las proyecciones es la Tasa de conversión de clientes según la estrategia de captación en cada segmento de mercado.	mercado. Técnicas de proyección: Cualitativas y cuantitativas.	
8 20.05.19 al 24.05.19	Elaborar el Plan Técnico del proyecto de inversión sobre la base del estudio de mercado y considerando los resultados de los experimentos del Business Model Canvas.	Aplicar las técnicas adecuadas para diseñar el proceso productivo y determinar la capacidad productiva óptima.	<u>Ingeniería del Proyecto.</u> Proceso productivo y capacidad productiva óptima.	Aplicación de la administración de operaciones para definir el proceso productivo y la capacidad de producción del proyecto.
		Asignar racionalmente los requerimientos de obras físicas, máquina y equipos.	<u>Ingeniería del Proyecto.</u> Obras físicas y equipamiento	Análisis sobre aspectos básicos de ingeniería, máquinas y equipos, requeridos por el proyecto.
9 27.05.19 al 31.05.19		Plantear y desarrollar casos prácticos relacionados con el tamaño y localización.	<u>Tamaño del Proyecto.</u> Variables determinantes Optimización del tamaño Localización: Factores y	Análisis del tamaño y localización del proyecto que permita contribuir a la rentabilidad según la estrategia del proyecto.

Semanas /fecha	Elementos de capacidad	Actividades de aprendizaje	Contenidos Básicos	Tareas previas
			métodos de evaluación	
10 03.06.19 al 07.06.19		Diseñar la estructura organizativa de la empresa para un determinado proyecto.	<u>Organización</u> Tipo de empresa Estructura orgánica Manual de organización y funciones	Análisis del diseño organizacional de la futura empresa que ejecutará el proyecto.
11 10.06.19 al 14.06.19	Elaborar el Plan Económico-Financiero del proyecto de inversión y efectuar su evaluación a través de las métricas denominadas indicadores de rentabilidad.	Optimizar la cuantía y la asignación de las inversiones. <u>Nota:</u> Se tiene que considerar las inversiones realizadas en el “Modo Startup” que es una fase de investigación.	<u>Las Inversiones</u> Inversión fija (tangible e intangible), capital de trabajo y cronograma de inversiones.	Determinación y asignación racional de las inversiones y elaboración del cronograma correspondiente según los Planes de Marketing y Técnico.
12 17.06.19 al 21.06.19		Identificar las mejores fuentes de financiamiento y determinar para cada una de ellas su respectivo costo financiero. <u>Nota:</u> El financiamiento realizado en “Modo Startup” es con recursos propios y si es significativo debe ser considerado como gastos de investigación.	<u>Financiamiento</u> Fuentes de financiamiento del proyecto. Costo de cada fuente de financiamiento.	Requerimientos de inversión.
13 24.06.19 al 28.06.19		Identificar las fuentes de ingresos y egresos, elaborar los presupuestos correspondientes	<u>Presupuestos</u> <u>Proyectados</u> Ingresos y egresos proyectados,	Fuentes de ingresos y egresos del proyecto.

Semanas /fecha	Elementos de capacidad	Actividades de aprendizaje	Contenidos Básicos	Tareas previas
		y el punto de equilibrio. <u>Nota:</u> Los ingresos y egresos en “Modo Startup” deben ser considerados si son significativos.	cálculo del punto de equilibrio.	Clasificación de costos fijos y variables.
14 01.07.19 al 05.07.19		Elaborar los EE.FF. básicos del proyecto: Estado de Resultados y Flujo de Caja considerando las dos fases “Modo Startup” y “Modo Empresa”. <u>Nota:</u> La estructura, principalmente del flujo de caja, debe contener las dos fases del proyecto: “Modo Startup” y “Modo Empresa”.	<u>Estados Financieros EE.FF.</u> Estado de Resultados Proyectado. Flujo de Caja proyectado.	Presupuestos del Proyecto.
15 08.07.19 al 12.07.19		Diferenciar cada criterio de evaluación y desarrollar casos prácticos para determinar el costo de capital y la tasa de descuento en la evaluación.	<u>Criterios de Evaluación</u> Principales criterios de evaluación privada de proyectos Costo de Capital y Tasa de Descuento	Estado de Resultados y Flujo de Caja.
16 15.07.19 al 19.07.19		Plantear y resolver casos prácticos sobre el cálculo del VAN y la TIR, y precisar las decisiones que se deben tomar	<u>Métricas o Indicadores de Evaluación</u> Valor Actual Neto VAN	Flujos de Caja del Proyecto. Herramientas de Excel.

Semanas /fecha	Elementos de capacidad	Actividades de aprendizaje	Contenidos Básicos	Tareas previas
		en función de sus resultados.	Tasa Interna de Retorno TIR	
17 22.07.19 al 26.07.19		Plantear y resolver ejercicios prácticos sobre el cálculo del B/C y PRC con Excel, y determinar cómo afectan a las decisiones tomadas sobre la base del VAN y de la TIR. Asimismo, realizar el análisis del riesgo y del impacto ambiental y definir la responsabilidad social.	<u>Métricas o Indicadores de Evaluación</u> Coeficiente de beneficio-coste (B/C) Periodo de Recuperación del Capital (PRC) Análisis del riesgo e impacto ambiental Responsabilidad Social de la futura empresa	Flujos de Caja del Proyecto.
18 29.07.19 al 02.08.19			<u>Sustentación de Proyectos de Inversión a nivel Perfil y Evaluación Final</u>	Informe Proyectos de Inversión

IV. METODOLOGÍA

Para el desarrollo de las actividades de aprendizaje, se hará uso de la metodología activa. Los procedimientos didácticos a emplearse son los siguientes:

- Clases teóricas: con exposición por parte del docente y la participación activa del alumno.
- Practica: Se irán resolviendo casos de estudio empresarial y/o practicas dirigidas, según el tema teórico tratado.
- Asesoría presencial y virtual: Se asesorará en los trabajos de investigación empresarial, que los alumnos realicen, en el marco del desarrollo del curso.

V. EVALUACIÓN

La evaluación de la experiencia curricular es permanente, e integral. Toma en cuenta los aspectos cognitivos, socio-afectivos y actitudinales en todo el proceso de enseñanza-aprendizaje a través de pruebas formativas y sumativas en las modalidades de heteroevaluación, coevaluación y autoevaluación. Así mismo se usará la evaluación meta cognitiva.

REQUISITOS DE EVALUACION

- La escala de calificación es vigesimal y el calificativo mínimo aprobatorio es trece (13). En todos los casos la fracción 0.5 o más se considera como una unidad a favor del estudiante.
- El estudiante que en la evaluación de una o más Capacidades Terminales programadas en la Unidad Didáctica (Asignaturas), obtenga nota desaprobatoria entre diez (10) y doce (12), tiene derecho a participar en el proceso de recuperación programado.
- El estudiante que después de realizado el proceso de recuperación obtuviera nota menor a trece (13), en una o más capacidades terminales de una Unidad
- Didáctica, desaprueba la misma, por tanto, repite la Unidad Didáctica.
- El estudiante que acumulará inasistencias injustificadas en número igual o mayor al 30% del total de horas programadas en la Unidad Didáctica (Asignaturas), será desaprobado en forma automática, sin derecho a recuperación.

VI. RECURSOS BIBLIOGRÁFICOS /BIBLIOGRAFÍA

-Impresos
• ARBOLEDA Vélez Germán. (2013). Proyectos: Identificación, formulación, evaluación y gerencia (2ª edición). Colombia: Alfaomega. • ARROYO Pedro y Vásquez Ruth. (2016). Ingeniería Económica: ¿Cómo medir la rentabilidad de un proyecto? (1ª edición). Perú: Fondo Editorial de la Universidad de Lima. • BACA URBINA, Gabriel. (2016). Evaluación de Proyectos (Octava edición). México: Mc Graw Hill Education. • BELTRÁN Arlette y Cueva Hanny. (2011). Ejercicios de Evaluación Privada de Proyectos (4ª edición). Perú: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico. • BLANK Steve y DORF Bob. (2013). El manual del emprendedor (version kindle). España: Gestión 2000. • BURBANO RUIZ, Jorge E. (2011). Presupuestos: Un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión y control de recursos (4ª edición). Colombia: Mc Graw Hill. • CARBONEL Valdivia Juan. (2015). Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión (1ª edición). Perú: MACRO. • CASTRO ALBANCÉS, Ignacio. (2016). De la start-up a la empresa. Madrid, España: Ediciones PIRÁMIDE. • COLLAZOS Cerrón Jesús. (2012). Manual de Proyectos de Inversión Privada y Pública (1ª edición). Perú: San Marcos. • FOPPIANO Rabinovich Gino. (2013). Evaluación Empresarial de Proyectos (1ª edición). Perú: ISIL. • LIRA Briceño Paul. (2013). Evaluación de Proyectos de Inversión (1ª edición). Perú: UPC. • MAURYA Ash (autor) y Marqués Muñoz Miguel (traductor). (2014). Running Lean: Cómo iterar de un plan A a un plan que funcione (version kindle). España: UNIR.

- PACHECO COELLO, Carlos E.; y PÉREZ BRITO, Gabriel J. (2017). El proyecto de inversión como estrategia gerencial (5ª. Edición). México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- RIES, Eric (autor) y San Julián, Javier (traductor). (2012). El método Lean Startup: Cómo crear empresas de éxito utilizando la innovación continua (edición kindle Española). España: DEUSTO.
- SAPAG Chain Nassir, Sapag Chain Reinaldo y Sapag Puelma José. (2014). Preparación y Evaluación de Proyectos (6ª edición). México: Mac Graww Hill.

Lima, marzo del 2019

Jorge Chan Cabrera

Herminio Velazco De La Cruz

Luis Madueño Nuñez

Pablo Rivas Santos

Aniano Urtecho Aguilar
(Coordinador)