

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS
ESCUELAS PROFESIONALES DE ADMINISTRACIÓN, GESTIÓN DE RECURSOS HUMANOS Y MARKETING

SÍLABO

Adaptado en el marco de la emergencia sanitaria por la COVID-19
FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN
Asignatura no presencial

I. DATOS GENERALES

- | | |
|--------------------------------------|--|
| 1.1. Departamento Académico | : Ciencias Administrativas y Recursos Humanos |
| 1.2. Semestre Académico | : 2022 – II |
| 1.3. Código de asignatura | : 022308 |
| 1.4. Ciclo | : Séptimo (Administración y Gestión de Recursos Humanos), Sexto (Marketing) |
| 1.5. Créditos | : 4 |
| 1.6. Horas semanales totales | : 7 |
| 1.6.1 Horas de teoría y práctica | : 3HT – 2HP |
| 1.6.2 Horas de trabajo independiente | : 2 |
| 1.7. Requisitos (s) | : Administración de Operaciones (Administración) / Administración Financiera (Gestión de Recursos Humanos) / Finanzas para Marketing y Administración de Operaciones (Marketing) |
| 1.6. Docentes | : Huapaya Mendoza, Ángel/ Supo Rojas Dante, Godofredo/ Taquia Gutiérrez, Rafael Sandro/ Espinoza Eduardo. |

II. SUMILLA

La asignatura pertenece al área curricular de formación especializada, es teórico - práctica y tiene por propósito desarrollar capacidades para formular y evaluar proyectos de inversión empresarial. Desarrolla las siguientes unidades de aprendizaje: 1. Identificación de oportunidades de inversión. 2. Estudio de pre factibilidad técnica, económica y comercial. 3. Preparación del proyecto de Inversión.

4. Evaluación del proyecto.

La asignatura exige del estudiante la presentación de un proyecto de negocios.

III. COMPETENCIA Y SUS COMPONENTES COMPRENDIDOS EN LA ASIGNATURA

3.1. Competencia

Formula y evalúa un proyecto de negocios, que nace de las necesidades existentes en el mercado y las aprovecha, mejorando la situación de su empresa, según las estructuras académicamente convenidas.

3.2. Componentes

Capacidades

- Identifica las oportunidades de inversión del entorno, centrándose en los sectores económicos.
- Determina las mejores opciones para utilizar mejor los recursos del proyecto, concordantes con las normas legales.
- Elabora el flujo de caja y realiza cálculos de inversión, costos y financiamiento, tomando en cuenta el capital de la empresa.
- Evalúa la conveniencia de ejecutar un proyecto de inversión, concordante con los objetivos de la Empresa.

Actitudes y valores

- Respeto a la persona
- Compromiso con el desarrollo del país
- Conservación ambiental
- Búsqueda de excelencia.

IV. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

UNIDAD 1 IDENTIFICACIÓN DE LA OPORTUNIDAD DE NEGOCIO

CAPACIDAD:

Identifica las oportunidades de inversión del entorno, centrándose en los sectores económicos.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS DE T. INDEP.
1	<ul style="list-style-type: none"> Rol de la inversión en el desarrollo económico. El accionista y el empresario. Proyecto de inversión orientado a la demanda. 	<ul style="list-style-type: none"> Presentación del sílabo: competencia, capacidades y contenidos. Normas de comportamiento y evaluación de los aprendizajes. Presentación del Simulador Fitness Gym Identifica y reflexiona sobre los factores que intervienen en la formulación de proyectos. (CPC: b;d;h;i). 	Sesión en línea N°1 Evaluación diagnóstica Orientaciones académicas Exposición interactiva Revisión del Manual del Simulador	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Video N°1.1: Concepto de proyectos de inversión. Fuente: https://youtu.be/qLe9u_N6ycg 	Sesión en línea N°2 Prueba N° 1.1 sobre Video N°1.1	2HP	
2	<ul style="list-style-type: none"> Inversión privada y pública: diferencias y alcances. Proyectos de Inversión, nociones fundamentales: Ideas básicas de negocio, Costo de oportunidad, Vida útil del proyecto (VUP). 	<ul style="list-style-type: none"> Elabora un cuadro comparativo entre inversión privada y pública. (CPC:b;c;d;e;k) Video N° 1.2 complementario a la sesión conceptual. Fuente: https://youtu.be/CMJ_z8S1Gok 	Sesión en línea N°3 Exposición dialogada	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Organización del trabajo de investigación (basado en caso del proyecto de negocios presentado en el simulador). Presentación de la Guía para Desarrollar la Investigación Formativa Presentación de la versión demo del Simulador 	Sesión en línea N°4 Exposición dialogada Formación de grupos de trabajo. Simulador	2HP	
3	<ul style="list-style-type: none"> El estudio de los mercados. La demanda y las elasticidades. Métodos para estimar la demanda: regresión y correlación. 	<ul style="list-style-type: none"> Determina la demanda proyectada, usando métodos de regresión y correlación. Análisis de las variables del mercado en el Simulador Fitness Gym 	Sesión en línea N°5 Exposición - Dialogo	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Video N° 1.3 sobre Inversiones pública y privada. Fuente: https://youtu.be/SztJ8wALyCE Trabajo en Grupo: Reporte estadístico sobre el mercado seleccionado. 	Sesión en línea N°6 Prueba N°1.2 - Video N° 1.3 Simulador	2HP	
4	<ul style="list-style-type: none"> La oferta. Demanda para el proyecto. La estrategia comercial. 	<ul style="list-style-type: none"> Identifica la oferta y define los aspectos fundamentales de la estrategia comercial de un negocio. (CPC: b;c;f;k) Lectura complementaria Sy Corvo, Helmut Análisis de la oferta: en qué consiste y cómo se hace; tomado de: https://www.lifeder.com/analisis-oferta/. 	Sesión en línea N° 7 Actividad: Propuesta de Valor en el Simulador Prueba N° 1.3 -Lectura	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Monitoreo I: Presenta el plan de investigación formativa (Estructura del proyecto de negocios del caso presentado y a desarrollar en el simulador). 	Sesión en línea N°8 Informe del Avance en el Simulador	2HP	

UNIDAD 2
ESTUDIO DE PRE FACTIBILIDAD TÉCNICA, ECONÓMICA Y COMERCIAL

CAPACIDAD:

Determina las mejores opciones para utilizar mejor los recursos concordantes con las normas legales.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD D EAPRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS DE T. INDEP.
5	<ul style="list-style-type: none"> Localización del proyecto: Criterios, factores y métodos. Aspectos legales y organizacionales. 	<ul style="list-style-type: none"> Elige racionalmente, la localización (macro y micro), y el marco legal y la estructura organizacional, más adecuada en el plan. Revisa en el Simulador los locales disponibles. 	Sesión en línea N°9 Exposición – Diálogo Trabajo en grupo con simulador	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Tarea en Simulador para sintetizar el aprendizaje: En instalaciones – Conoce los locales disponibles, analiza la capacidad y evalúa el impacto de la ocupación. Realiza los cálculos en el simulador y selecciona el local idóneo. 	Sesión en línea N°10 Trabajo en grupo con simulador	2HP	
6	<ul style="list-style-type: none"> Ingeniería del proyecto. Selección de la tecnología. Determinación del tamaño para el proyecto y del tamaño para la planta. 	<ul style="list-style-type: none"> Calcula el tamaño de la planta, que satisface la demanda para el proyecto. (CPC: b;e;f;i;j;k). Diseña el proceso de operaciones y organización. (CPC: b;e;g;k) Distribuye la superficie por instalaciones Video N° 2.1 sobre Estudio técnico de un proyecto; Fuente: https://youtu.be/2TMB1PzB-w 	Sesión en línea N° 11 Trabajo en grupo Prueba 2.1 sobre Video 2.1	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Dilema ético: Elaboración de proyectos de inversión con información no real para obtener beneficios crediticios o superar vallas medioambientales. Reflexiona los valores de la cultura institucional de la USMP. 	Sesión en línea N°12 Informe grupal sobre dilema Ético y reflexión de valores Reporte	2HP	
7	<ul style="list-style-type: none"> Composición y magnitud de los activos fijos (AFI y AFT). Importancia y magnitud del capital de trabajo durante la VUP. 	<ul style="list-style-type: none"> Determina las necesidades financieras, para toda la vida útil del proyecto (VUP). (CPC: b;c;f;k). Determina la inversión en obras y equipamiento 	Sesión en línea N°13 Uso de simulador.	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Monitoreo II: Presenta evidencias del avance de investigación (basado en caso del proyecto de negocios desarrollado en el simulador), a través de fichas de registro de información y análisis de la misma. Análisis y el fundamento de las decisiones tomadas en el simulador Fitness Gym. Video 2.2 Estimación del presupuesto inicial de un proyecto; URL: https://youtu.be/dreHXUO7k_U 	Sesión en línea N°14 Presentación efectiva Prueba 2.2 sobre Video 2.2	2HP	
8	<ul style="list-style-type: none"> Ingresos y egresos: Costos fijos y variables. Determinación del punto de equilibrio. 	<ul style="list-style-type: none"> Calcula los ingresos, costos, gastos y punto de equilibrio. (CPC: b;c;f;l) Decide el precio por hora de actividad y el número de actividades Trabajo en grupo en el simulador 	Sesión en línea N°15 Exposición dialogada Simulador	3HT	2
		Examen parcial: Evalúa las capacidades de la primera y segunda unidad de aprendizaje. (CPC:l)		Sesión en línea N°16 Evaluación	

**UNIDAD 3
PREPARACIÓN DEL PROYECTO DE INVERSIÓN**

CAPACIDAD:

Elabora el flujo de caja y realiza cálculos de inversión, costos y financiamiento, tomando en cuenta el capital de la empresa.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS DE T. INDEP.
9	<ul style="list-style-type: none"> Plan de Marketing Impacto social y ambiental de los proyectos 	<ul style="list-style-type: none"> Define las acciones y la inversión a realizar en marketing para atraer los clientes. 	Sesión en línea N°17 Exposición problematizadora Foro	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Define en el simulador la inversión en marketing, así como ingresos, costos y gastos Video N°3.1: sobre Evaluación de impactos ambientales. Fuente: https://youtu.be/VwaJSN4If-M 	Sesión en línea N°18 Trabajo en grupo con simulador Prueba N° 3.1 sobre el Video 3.1	2HP	
10	<ul style="list-style-type: none"> Fuentes y modalidades de financiamiento, Herramientas para decidir entre modalidades financieras. Estado de resultados y balance general. 	<ul style="list-style-type: none"> Evaluación de los elementos concesional (EC) y tasa de interés efectiva (TIE). (CPC: b;c;f;k). Elabora proyecciones de estados financieros y determina la rentabilidad de negocios (CPC: b;c;f;i;j) Video N° 3.2: Flujo de fondos de un proyecto. Fuente: https://youtu.be/R0o_ah3YXQs 	Sesión en línea N°19 Visionado de Video 3.2 Dialogo	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Video N° 3.3: sobre fuentes de financiamiento. Fuente: https://youtu.be/hZhqTGaT_pc Monitoreo III: Presenta el esquema de contenido mejorado del proyecto de negocios (basado en caso del proyecto de negocios desarrollado en el simulador), que servirá de base para la redacción del proyecto final. 	Sesión en línea N°20 Prueba N° 3.2 sobre el Video 3.3	2HP	
11	<ul style="list-style-type: none"> Jornada de Intercambio de Experiencias Empresariales y Congreso Internacional de la Facultad (CIFA) 	<ul style="list-style-type: none"> Elabora reportes de participación en la Jornada de Intercambio de Experiencias Empresariales y en el CIFA. 	Sesión en línea N°21 Conferencias y seminarios de discusión	3HT	2
			Sesión en línea N°22 Actividad aplicativa Elaboración de reportes	2HP	
12	<ul style="list-style-type: none"> Los flujos de caja: estructura y fines, Elaboración del flujo económico. Flujo de inversiones, de endeudamiento y financiero Análisis e interpretación de los diversos flujos 	<ul style="list-style-type: none"> Módulo de Financiamiento, Utiliza los índices de liquidez. Elabora flujo económico del proyecto. Elabora los flujos de inversiones, de endeudamiento y financiero del plan de negocio. (CPC: b;c;i;k) Lectura complementaria en Moodle: Fuente: Universidad Interamericana para el desarrollo (UNID) 2017. Evaluación de proyectos de inversión. Elabora el flujo de caja del negocio planteado. 	Sesión en línea No 23 Diálogo sobre la lectura Trabajo en grupo en el simulador	3HT	2
			<ul style="list-style-type: none"> Informe de avance del trabajo realizado en el Simulador Fitness Gym. 	Sesión en línea No 24 Exposición dialogada Simulador	

**UNIDAD 4
EVALUACIÓN DEL PROYECTO**

CAPACIDAD:

Evalúa la conveniencia de ejecutar un proyecto concordante con los objetivos de la empresa.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS DE T. INDEP.
13	<ul style="list-style-type: none"> La tasa de descuento. Costo de oportunidad del accionista y costo de capital (Modelo WACCS) y Modelo CAPM. Métodos de evaluación: VAN y TIR, PR y B/C. VAE y CAE: Evaluación de proyectos alternativos 	<ul style="list-style-type: none"> Utiliza los diferentes tipos de costos para generar rentabilidad al flujo económico de la empresa y/o proyecto. (CPC: b;c;e;k) Selecciona y aplica el indicador adecuado al propósito específico. Utiliza el VAE y el CAE, decidir entre proyectos alternativos (CPC: b;c;f;k) 	Sesión en línea N°25 Exposición dialogada Foro	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Video N° 4.1: Costo de oportunidad y Tasa de descuento. Fuente: https://youtu.be/8jo4eTFTCi0 Video N° 4.2 Evaluación de proyectos de inversión. Fuente: https://youtu.be/fG2PWu0yLHM Trabajo en grupo: Realiza en el simulador las tareas de Evaluación 	Sesión en línea No 26 Prueba N° 4.1 sobre Videos 4.1 y 4.2 Simulador	2HP	
14	<ul style="list-style-type: none"> Análisis de sensibilidad y riesgo. Elaboración de escenarios. Simulación de Montecarlo. Evaluación de proyectos en situación de inflación, Impacto social y ambiental de los proyectos 	<ul style="list-style-type: none"> Combina y evalúa las situaciones de riesgo e incertidumbre propias de cada negocio, utilizando métodos para el análisis de riesgo del negocio Evalúa las medidas para prevenir el impacto ambiental. (CPC: b,c;e;f;k,l) Gestiona su negocio en el mercado. Aplica estrategias comerciales en la etapa de competición, para mantenerse en el mercado. 	Sesión en línea N°27 Trabajo en grupos (Simulador Fitness Gym)	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Presenta el Plan de Negocios, resultado del proceso de Investigación Formativa (basado en caso del proyecto de negocios desarrollado en el simulador). Proyecto final Simulador Fitness Gym. 	Sesión en línea No 28 Exposición dialogada Simulador	2HT	
15	<ul style="list-style-type: none"> Comunicación de experiencias investigativas en la elaboración de un proyecto de negocios. 	<ul style="list-style-type: none"> Video N°4.3: Índice de rentabilidad/costo beneficio. Fuente: https://youtu.be/byZi2aZ8jqA 	Sesión en línea No 29 Prueba 4.3 sobre Video 4.3	3HT	2
		<ul style="list-style-type: none"> Realiza exposiciones interactivas sobre aspectos cognitivos, procedimentales y actitudinales manifestados en la elaboración de un proyecto de negocios. 	Sesión en línea N°30 Presentaciones efectivas por equipos Tutoría	2HP	
16	<ul style="list-style-type: none"> Examen final: Tiene carácter integrador y evalúa la competencia de la asignatura y las capacidades de las cuatro unidades de aprendizaje. (CPC: l) 		Sesión en línea N°31 Evaluación	3HT	2
			Sesión en línea No 32 Retroalimentación	2HP	

V. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

La actividad docente en las sesiones y experiencias independientes de aprendizaje se orientan al desarrollo de capacidades y la construcción de saberes por los estudiantes, aplicables en distintos contextos de desempeño personal y social. Se toma en cuenta contenidos transversales del Componente Profesional Común – CPC – propios de las carreras de negocios, en el marco de la acreditación de ACBSP.

Las experiencias de aprendizaje se realizan a través de sesiones en línea en tiempo real (horas de contacto), para el desarrollo teórico de los contenidos conceptuales y actividades de aplicación previstos en los sílabos) y las horas dirigidas se realiza de manera asincrónica a través de la plataforma virtual, mediante la atención a consultas, comunicación a través del foro de tutoría académica, realimentación o feedback de las actividades académicas. Según la naturaleza de la asignatura, el profesor podrá utilizar las estrategias del aprendizaje y enseñanza basado en problemas, las técnicas de la problematización y la contextualización de los contenidos educativos, el estudio de casos, la lectura comprensiva (recensión), sesiones en línea, diversos tipos de foros, videos explicativos (recensión), plataformas web para simulaciones y el análisis de información, así como diversas formas de comunicación educativa sincrónica y asincrónica.

De acuerdo con el modelo educativo, el profesor se constituye en un auténtico mediador entre la cultura, la ciencia, los saberes académicos y las expectativas de aprendizaje de los estudiantes; organiza, orienta y facilita, con iniciativa y creatividad, el proceso de construcción de sus conocimientos. Proporciona información actualizada y resuelve dudas de los estudiantes incentivando su participación activa. Especial mención merece la aplicación del método investigativo orientado a la búsqueda creadora de información, que propicia en el estudiante un mayor nivel de independencia cognoscitiva y pensamiento crítico, acorde con las exigencias de la sociedad actual, caracterizada por el valor del conocimiento y su aplicación práctica en la solución de problemas que nos plantea la realidad y el desarrollo de la ciencia y la tecnología. Por ello, el estudiante asume responsabilidad de participación activa en la construcción de sus conocimientos, durante las sesiones de teoría en aula y en las horas de trabajo independiente para desarrollar los trabajos por encargo asignados, el desarrollo de la investigación formativa y uso del simulador considerados en el sílabo.

VI. RECURSOS DIDÁCTICOS

- Libros digitales, portafolio, sesiones en línea, foros, chats, correo, videos tutoriales, wikis, blog, E-books, videos explicativos, organizadores virtuales, presentaciones multimedia, entre otros.

VII. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE

El sistema de evaluación del aprendizaje comprende:

- **Evaluación diagnóstica.** Se realiza al inicio de la asignatura y de las sesiones de aprendizaje, para conocer los saberes que los estudiantes poseen al emprender el estudio de los contenidos educativos programados y sirve al profesor para adoptar las decisiones académicas pertinentes. Su aplicación es de responsabilidad profesional en su función docente.
- **Evaluación de proceso (EP).** Se realiza a través de la observación progresiva del desempeño del estudiante en la realización de la exigencia académica de la asignatura y las actividades de aprendizaje significativo previstas en el sílabo. **Evalúa preferentemente el saber hacer y las actitudes** de las capacidades demostradas por los estudiantes. Se consolida y reporta mensualmente al Sistema de Ingreso de Notas de la Facultad, en las fechas programadas. Tiene un peso de 50% para la nota final y resulta del promedio ponderado de las evaluaciones mensuales que corresponde al desempeño académico del estudiante: $EP = (EP1 \times 0.25) + (EP2 \times 0.25) + (EP3 \times 0.25) + (EP4 \times 0.25)$.
- **Evaluación de resultados (ER).** Se realiza mediante la aplicación de un examen parcial (Ep) y otro examen final (Ef), elaborados técnicamente por el profesor, considerando los siguientes dominios de aprendizaje: a) conocimiento (manejo de información), b) comprensión, c) aplicación, d) análisis, e) síntesis y f) evaluación (juicio de valor), **examinándose preferentemente el saber conceptual y el saber hacer.** Los resultados son reportados al Sistema de Ingreso de Notas de la Facultad, dos veces durante el semestre, en las fechas establecidas. Tiene un peso de 50% para la nota final y resulta del promedio ponderado de las dos evaluaciones escritas programadas: $ER = (Ep \times 0.4) + (Ef \times 0.6)$.

El Promedio final (PF) resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$PF = \frac{EP + ER}{2}$$

VIII. FUENTES DE INFORMACIÓN

Bibliográficas

- Sapag, N. (2011). *Proyectos de inversión: Formulación y Evaluación.* (Segunda edición) México, D.F.: Pearson Education
- Hernández, A; Hernández, A y Hernández, A (2005) *Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión* (Quinta edición). Ediciones Thomson
- Baca, G. (2010). *Evaluación de proyectos* (Sexta edición). México D.F.: McGraw-Hill Interamericana Editores.

Cobertura del Componente Profesional Común (CPC) por áreas (expresadas en horas durante el semestre)

b) Finanzas	c) Contabilidad	d) Gestión	e) A. Legal	f) Economía	g) Ética	h) D. Global	i) Sis. Información	j) Cuantitativo	k) Política	l) Integradora	Carga total del estudiante
49	10	3	6	8	2	1	4	2	11	16	112

Sistematizado por: Evelio Ventura/ Javier Ramírez/ Hugo Alvarez Aranzamendi.

Fecha: 30 de julio de 2022

Revisión pedagógica: René Del Aguila R.