



UNIVERSIDAD FERMIN TORO
VICE RECTORADO ACADEMICO
DECANATO DE INVESTIGACIÓN Y POSTGRADO
MAESTRIA EN GERENCIA Y LIDERAZGO EN EDUCACIÓN

PROGRAMA INSTRUCCIONAL

Nombre de la asignatura:				Código	Trimestre	U.C.	Pre - Requisito
FORMULACIÓN Y EVALUACION DE PROYECTOS				FEP056		3	S/P
Tipo de Asignatura:	Nivelatoria	Obligatoria	Electiva	DENSIDAD HORARIA			
				H.T	H.P/H.L	H.A	THS/Trim
				<u>32</u>	<u>16</u>		<u>8 / 48</u>
Profesores especialistas:				Elaborado por:			
Lic. Betty Torres				Lic. Betty Torres			
Fecha de última revisión	Revisado por		AUTORIZADO POR VICE RECTORADO ACADÉMICO				
	UNIDAD CURRICULAR	DECANATO	(FIRMA Y SELLO)				
02/09/2005							

FUNDAMENTACIÓN

La asignatura Formulación y Evaluación de Proyectos reviste gran importancia, ya que constituye parte del componente de formación profesional (electiva), en el Plan de Estudios de la Maestría en Gerencia Empresarial. La misma facilita la valoración de las alternativas de decisión relacionadas con las inversiones físicas y financieras en el contexto empresarial, permitiendo elaborar juicios en función de los aspectos científicos, técnicos y humanísticos que se logran desarrollar en la presente cátedra.

La asignatura es de carácter teórico-práctico con una duración de 48 horas, y se desarrolla a través de las siguientes unidades:

- I Unidad: Definiciones y Fases de un Proyecto.
- II Unidad: El Estudio de Mercado y la Metodología Aplicada.
- III Unidad: Estudio Técnico.
- IV Unidad: Estudio Financiero.
- V Unidad: Evaluación Económica.

OBJETIVO GENERAL DE LA ASIGNATURA

Adquirir los conocimientos teóricos-prácticos fundamentales respecto a las técnicas y herramientas utilizadas en la formulación y evaluación de proyectos de inversión orientados al logro de las metas de la empresa en su momento actual y/o futuro, partiendo de la etapa conceptual hasta llegar a la fase de implementación de la inversión.

UNIDAD I		OBJETIVO TERMINAL	
DEFINICIONES Y FASES DE UN PROYECTO		ANALIZAR LOS ASPECTOS FUNDAMENTALES QUE COMPONEN UN PROYECTO DE INVERSIÓN.	
DURACION			
8 HORAS			
EVALUACION			
20%			
OBJETIVOS ESPECIFICOS	CONTENIDO	ESTRATEGIAS DE INSTRUCCION	
1. Describir los aspectos básicos de la formulación de un proyecto de inversión. 2. Explicar las fases que componen un proyecto de inversión. 3. Analizar los factores que limitan el desarrollo de un proyecto.	• Proyecto de inversión. Definiciones e importancia. - Contenido de un proyecto de inversión. - Diagnóstico. - Factibilidad. - Diseño del proyecto. - Capacidad. - Tamaño. - Naturaleza. - Planes y Políticas. - Entorno.	• Lluvia de ideas. • Lectura dirigida y comentada. • Formulación de equipos para la elaboración del proyecto definitivo. • Comentarios dirigidos.	
ESTRATEGIAS DE EVALUACION:			
• Exposición. • Dinámica de grupo.			

UNIDAD II		OBJETIVO TERMINAL	
EL ESTUDIO DE MERCADO Y LA METODOLOGIA APLICADA		IDENTIFICAR LA NECESIDAD EXISTENTE DE REALIZACION DE UN PROYECTO DE INVERSIÓN A TRAVÉS DEL ESTUDIO DE MERCADO.	
DURACION			
10 HORAS			
EVALUACION			
20%			
OBJETIVOS ESPECIFICOS	CONTENIDO	ESTRATEGIAS DE INSTRUCCIÓN	
1. Analizar el mercado y sus elementos. 2. Identificar un problema que justifique la elaboración de un proyecto de inversión.	- Definición. Objetivos del estudio de mercado. - Oferta. Análisis. - Demanda. Análisis. - Fijación de precios. - Comercialización. - Conclusiones del estudio de mercado. - El problema. - Marco metodológico. - Naturaleza de la investigación. - Población y muestra. - Técnicas de recolección. - Análisis e interpretación.	- Exposición docente. - Revisión de referencias que sirvan como base para seleccionar el proyecto de inversión. - Discusión grupal. - Revisión de un caso específico. - Presentación de herramientas estadísticas.	
ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN:			
- Casos prácticos. - Presentación de Informe Parcial.			

UNIDAD III		OBJETIVO TERMINAL	
ESTUDIO TÉCNICO		CUANTIFICAR LOS COSTOS PARA EL DESARROLLO DEL PROYECTO DE INVERSIÓN, IDENTIFICANDO LOS COMPONENTES DEL ESTUDIO TECNICO Y EL PROCESO SECUENCIA PARA SU IMPLANTACION	
DURACION			
10 HORAS			
EVALUACION			
20%			
OBJETIVOS ESPECIFICOS	CONTENIDO	ESTRATEGIAS DE INSTRUCCION	
1. Identificar los componentes del estudio técnico para el desarrollo del proyecto de inversión. 2. Formular el conjunto de actividades para lograr la puesta en marcha del proyecto de inversión. 3. Cuantificar los costos necesarios para el desarrollo del proyecto de inversión.	- Estudio técnico. Definición. - Infraestructura. - Terreno. - Planta física. - Equipamiento. - Recursos humanos. - Proceso productivo. - Estructura organizativa. - Tipo de empresa. - Capacidad instalada. - Mano de obra. - Definición. Costos. Costos operativos. Costos fijos, costos variables, gastos de funcionamiento, gastos operacionales.	- Revisión bibliográfica. - Discusión grupal. - Estudio de caso.	
ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN:			
- Casos prácticos. - Presentación de Informe Parcial.			

UNIDAD IV		OBJETIVO TERMINAL	
ESTUDIO FINANCIERO		DETERMINAR EL MONTO DE LAS INVERSIONES DEFINIENDO LAS MODALIDADES DE FINANCIAMIENTO.	
DURACION			
10 HORAS			
EVALUACION			
20%			
OBJETIVOS ESPECIFICOS	CONTENIDO	ESTRATEGIAS DE INSTRUCCIÓN	
1. Calcular la inversión necesaria para la ejecución del proyecto. 2. Indicar las condiciones de financiamiento para realizar la inversión. 3. Realizar los estados financieros proyectados.	Inversión: - Plan de inversión. - Activos fijos. - Capital de trabajo. - Condiciones de financiamientos. - Estado de ganancias y pérdidas.	- Ejercicios prácticos. - Investigación dirigida.	
ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN:			
- Casos prácticos. - Presentación de Informe Parcial.			

UNIDAD V		OBJETIVO TERMINAL	
EVALUACIÓN ECONÓMICA		EVALUAR UN PROYECTO DE INVERSION DETERMINANDO SU RENTABILIDAD, MEDIANTE LA VALORACION Y ANALISIS DE SUS PRINCIPALES INDICADORES	
DURACION			
10 HORAS			
EVALUACION			
20%			
OBJETIVOS ESPECIFICOS	CONTENIDO	ESTRATEGIAS DE INSTRUCCIÓN	
1. Realizar el flujo de caja. 2. Calcular los principales indicadores de rentabilidad.	- Flujo de caja. - Indicadores de rentabilidad: - T.I.R. (Tasa interna de retorno). - V.A.N. (Valor actual neto). - PRI (Período de recuperación de la inversión).	- Estudio de caso. - Investigación dirigida.	
ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN:			
- Casos prácticos. - Presentación de Informe Parcial.			

BIBLIOGRAFIA

- Aguer M. **Decisión de Inversión en la Empresa**. Editorial Pirámide. Caracas. 2.004.
- Alexander y otros. **Fundamentos de Inversión. Teoría y Práctica**. Editorial Pearson-Prentice Hall. México. 2.003.
- Cortazar A. **Introducción al Análisis de Proyectos de Inversión**. Editorial Trillas. S.A. México. 2.001.
- Dickinson y Lewis. **Planificación, Inversión y Control Financiero**. Ediciones Deusto. Barcelona. España. 2.005.
- Font y Elvira. **Presupuestos, Planes Financieros y Estudios de Viabilidad**. Ediciones Gestión 2000 S.A. Madrid. España. 2.003.
- Hinojosa. J. **Evaluación Económico-Financiera de Proyectos de Inversión**. Editorial Trillas S.A. México. 2.000.
- Ketelhan y otros. **Inversiones. Análisis de Inversiones Estratégicas**. Editorial Norma. Bogotá. 2.004.
- Mokate K. **Evaluación Financiera de Proyectos de Inversión**. Editorial Alfaomega. Caracas. 2.004.
- Ortigueira J. **Casos Prácticos sobre Análisis de Inversiones y Financiación en PYMES**. Ediciones Pirámide S.A. Caracas. 2.004.
- Palacios Luis. **Principios Esenciales para realizar Proyectos**. 2ª edición. Universidad Católica Andrés Bello. Caracas. 2000.
- Paleo y Healy. **Análisis y Valuación de Negocios**. Internacional Thonsom Editores. México. 2.002.
- Sapag M. **Evaluación de Proyectos de Inversión en la Empresa**. Editorial Pearson-Prentice Hall. México. 2.001.
- Suárez A. **Decisiones Optimas de Inversión en la Empresa**. Ediciones Pirámide S.A. Caracas. 2.003.
- Tomas y otros **Cómo Evalúan las Entidades Financieras a sus Clientes**. Ediciones Gestión 2000 S.A. Madrid. España. 2.005.