|  |
| --- |
| APROBADO EN EL CONSEJO DE  FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS. ACTA 2014-II-10 DE MARZO 24 DE 2015 |

**PROGRAMA DE EVALUACIÓN DE PROYECTOS**

El presente formato tiene la finalidad de unificar la presentación de los programas correspondientes a los cursos ofrecidos por el Departamento de Economía.

|  |  |
| --- | --- |
| **NOMBRE DE LA MATERIA** | **EVALUACIÓN DE PROYECTOS** |
| **PROFESOR** | **Julio David Ortega (orpijuda@hotmail.com)** |
| **OFICINA** | Sala de cátedra |
| **HORARIO DE CLASE** | W- V : 16- 18 |

**INFORMACIÓN GENERAL**

|  |  |
| --- | --- |
| **Código de la materia** | 1503750 |
| **Créditos** | 4 |
| **Horas docencia aula semanales** | 4 |
| **Horas trabajo independiente semanales** | 8 |
| **Área curricular** | Finanzas |
| **Semestre** | IX |
| **Validable** | Si |
| **Habilitable** | Si |
| **Prerrequisitos** | Gerencia Financiera |
| **Correquisitos** | Ninguno |
| **Programa a los cuales se ofrece la materia** | Economía |

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

|  |  |
| --- | --- |
| **Objetivo general** | Adquirir las herramientas teórico - prácticas, necesarias para la identificación, la formulación y la evaluación de proyectos de inversión, a través de diferentes metodologías. |
| **Objetivos específicos** | * Reconocer los conceptos relacionados con la identificación, la formulación y la evaluación proyectos. * Identificar y aplicar algunas de las diferentes metodologías existentes para la formulación de proyectos. * Comprender y desarrollar cada uno de los estudios que se elaboran en la formulación de proyectos, así como los criterios para definir la viabilidad de los mismos. * Identificar y usar las variables usadas para determinarla viabilidad de los proyectos, como el VPN, TIR, TIRM, CAE, PRI, relación B/C. * Comprender e identificar las diferencias entre la evaluación social y económica, con la evaluación financiera. |
| **Justificación** | En Colombia el número de unidades productivas que fracasan en el logro de sus objetivos representa una cifra considerable. Muchos de dichos fracasos obedecen a factores como las crisis económicas, nacionales o mundiales, (el efecto de estas últimas nos golpea vía ciclos económicos), la agresiva competencia en mercados locales y extranjeros, (dada la globalización de la economía), por problemas de crecimiento económico, que en economías emergentes como la nuestra son bastante marcados, por la incapacidad administrativa de los empresarios, y en muchos de los casos, por la falta de planeación a la hora de crear empresa e invertir, lo cual está directamente relacionado a la carencia de una carta de navegación clara y real, llamada proyecto, que sirva de guía a aquellos que ya siendo empresarios y aquellos que hasta ahora incursionan en dicho mundo, deciden invertir sus recursos en la creación de nuevas empresas o unidades de negocios. En este contexto es necesario aclarar que la herramienta de formulación proyectos está al servicio del sector privado y el sector público, este ultimo encargado de grandes proyectos, catalogados de “Costos”, que requieren igual o más planeación que los proyectos privados. Es por ello que los futuros economistas juegan un papel muy importante en las decisiones de inversión de los dineros públicos y privados, pues son ellos y los profesionales de áreas afines, quienes dada su formación, son los llamados a realizar tales procesos de planeación de la inversión. |
| **Contenido resumido** | 1. Introducción y generalidades del proyecto. 2. Metodologías para la identificación, formulación y evaluación. 3. Estudios de apoyo para la formulación y la evaluación. 4. Evaluación – Tipos de evaluación: Diferencias y similitudes. |

**UNIDADES DETALLADAS**

**Unidad 1**

|  |  |
| --- | --- |
| **Tema(s) a desarrollar** | **1. Introducción y Generalidades del proyecto** |
| **Subtemas** | * Conceptos sobre el proyecto. * Clasificación de los proyectos. * Ciclo del proyecto.   + Preinversión.     - Identificación.     - Formulación.     - Evaluación.   + Inversión.   + Operación. * Metodologías para la identificación, formulación y evaluación.   + Metodología del Departamento Nacional de Planeación (BPIN o MGA).   + Metodología del Marco Lógico. * Identificación –Metodología del Marco Lógico.   + Análisis de participantes.   + Análisis de problemas.   + Análisis de objetivos.   + Análisis de alternativas.   + Matriz de planificación: resultado de los análisis anteriores. * Estudios para la formulación y evaluación. |
| **No. de semanas que se le dedicarán a esta unidad** | 3 semanas |
| **Bibliografía básica:**   * ALBURQUERQUE, Francisco, *Curso sobre desarrollo local*. * COHEN, Ernesto; FRANCO, Rolando. Evaluación de Proyectos Sociales. Siglo veintiuno editores. Cuarta edición, 1997. *Capítulo 5: Lenguaje de los proyectos* * SAPAG, Chain Nassir. Preparación y evaluación de proyectos. McGraw-Hill, Cuarta edición. México enero, 2004. *Capítulo 2: El proceso de preparación y evaluación de proyectos*. * MOKATE, Karen. Evaluación financiera de proyectos de inversión. Ediciones Uniandes, 1998. Santa fe de Bogotá. D.C. Colombia. *Capítulos 1: El proyecto de inversión y el ciclo del proyecto y, 2: La etapa de formulación del proyecto.* * Metodología general ajustada. Departamento Nacional de Planeación en: [www.dnp.gov.co](http://www.dnp.gov.co) * ILPES. Curso sobre marco lógico. | |

**Unidad 2**

|  |  |
| --- | --- |
| **Tema(s) a desarrollar** | **2. Estudios del mercado y del sector.** |
| **Subtemas** | **Análisis del entorno y sectorial.**   * Factores sociales, económicos, políticos, culturales, legales, ambientales, demográficos. * Análisis estructural del sector industrial (fuerzas competitivas)   **Estudio de Mercado.**   * Productos o servicios: clasificación de los bienes, ciclo de vida del producto. * Demanda de bienes y de insumos: análisis del consumidor, elasticidades, métodos para la estimación de la demanda. * Oferta de bienes y de insumos: análisis de la competencia, estimación de la oferta. * Precios: análisis de precios, métodos para fijación de precios, política de precios y objetivo de los precios. * Estrategias de comercialización: análisis de distribución, intensidad de la distribución, promoción y publicidad. * Estrategia de mercados y presupuesto de la mezcla de mercados. |
| **No. de semanas que se le dedicarán a esta unidad** | 3 semanas |
| **Bibliografía básica:**   * ROSILLO, Jorge. Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión. Cengage learning.2008. * SAPAG, Chain Nassir. Preparación y evaluación de proyectos. McGraw-Hill, Cuarta edición. México enero, 2004. * ARBOLEDA, Vélez Germán. Proyectos: Formulación, evaluación y control. AC Editores, quinta edición, enero de 2003. | |

**Unidad 3**

|  |  |
| --- | --- |
| **Tema(s) a desarrollar** | **3. Estudio técnico.** |
| **Subtemas** | * Ingeniería del proyecto. * Decisiones sobre el tamaño o la capacidad. * Decisiones sobre localización. * Definición de Costos de producción por unidad. * Puntos de equilibrio: para un solo producto, para varios productos, por líneas de producto (en pesos y en unidades) |
| **No. de semanas que se le dedicarán a esta** | 3 semanas |
| **Bibliografía básica :**   * ROSILLO, Jorge. Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión. Cengage learning.2008. * SAPAG, Chain Nassir. Preparación y evaluación de proyectos. McGraw-Hill, Cuarta edición. México enero, 2004. * ARBOLEDA, Vélez Germán. Proyectos: Formulación, evaluación y control. AC Editores, quinta edición, enero de 2003. * GIRALDO, Luis. El estudio Técnico. Tecnología Administrativa No 24. Junio- agosto 1997. | |

**Unidad 4**

|  |  |
| --- | --- |
| **Tema(s) a desarrollar** | **4. Estudios administrativo, legal y ambiental.** |
| **Subtemas** | * Estudio legal.   + Aspectos de legislación comercial, laboral, tributaria, ambiental, de contratación y de ubicación. * Estudio Administrativo.   + Estructura organizacional para la ejecución y para la operación.   + Gestiones para la sostenibilidad y ejecución del proyecto: Alianzas.   + Tipos de contratos para la ejecución. * Estudio ambiental.   + Análisis diagnóstico.   + Identificación de impactos.   + Evaluación y calificación de impactos, medidas de tratamientos, acciones y control. |
| **No. de semanas que se le dedicarán a esta** | 2 semanas |
| **Bibliografía básica :**   * SAPAG, Chain Nassir. Preparación y evaluación de proyectos. McGraw-Hill, Cuarta edición. México enero, 2004. * ARBOLEDA, Vélez Germán. Proyectos: Formulación, evaluación y control. AC Editores, quinta edición, enero de 2003. | |

**Unidad 5**

|  |  |
| --- | --- |
| **Tema(s) a desarrollar** | **5. Estudio financiero y de riesgo.** |
| **Subtemas** | * Administración del riesgo.   + Identificación de riesgos.   + Calificación y evaluación.   + Tratamiento.   + Acciones, control y monitoreo. * Estudio Financiero.   + Proyección de ventas.   + Presupuesto de costos y gastos.   + Presupuesto de inversiones.   + Planes de financiación.   + Elaboración de estados de financieros.   + Flujos caja libres y flujo de caja del equity.   + Variables de evaluación: VPN, TIR, PRI, R B/C. * Análisis de riesgo.   + Media y varianza.   + Esperanza del Valor presente neto.   + Varianza del valor presente neto. |
| **No. de semanas que se le dedicarán a esta** | 5 semanas |
| **Bibliografía básica :**   * ROSILLO, Jorge. Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión. Cengage learning.2008. * MOKATE, Karen. Evaluación financiera de proyectos de inversión. Ediciones Uniandes, 1998. Santa fe de Bogotá. D.C. Colombia. * SAPAG, Chain Nassir. Preparación y evaluación de proyectos. McGraw-Hill, Cuarta edición. México enero, 2004. * COSS BU, Raúl. Análisis y evaluación de proyectos de inversión. Editorial Limusa S.A. México, segunda edición, 2000. * ARBOLEDA, Vélez Germán. Proyectos: Formulación, evaluación y control. AC Editores, quinta edición, enero de 2003. * Administración del Riesgo. Mejia, Quijano Rubi. Fondo Editorial Universidad EAFIT. Primera edición, mayo 2006 | |

|  |
| --- |
| **METODOLOGÍA a seguir en el desarrollo del curso:**  El curso se desarrolla a través de clases magistrales, desarrollo de talleres, exposiciones por los estudiantes y aplicación de pruebas escritas. |

**EVALUACIÓN** (Ninguna evaluación de los cursos de primer semestre podrá ser superior al 20%. Acuerdo Académico 2002 de 1993).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Actividad** | **Porcentaje** | **Fecha (día, mes, año)** |
| **Trabajo M.L** | 10% |  |
| **Parcial proyectos** | 30% |  |
| **Parcial proyectos** | 30% |  |
| **Trabajo final** | 30% |  |

|  |
| --- |
| Actividades de asistencia obligatoria: Todas |

|  |
| --- |
| **Nota importante:**  El curso es de asistencia obligatoria. Sin embargo la asistencia queda bajo la responsabilidad del estudiante, teniendo presente que las actividades de seguimiento se realizan de forma permanente durante el semestre como Talleres y Quices no se repiten, a menos que exista una justa causa de la inasistencia. |

**BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA por unidades:**

|  |  |
| --- | --- |
| **Unidad**  **No.1** | * ORTEGÓN, Edgar y otros. Metodología general de identificación, preparación y evaluación de proyectos de inversión pública. Serie Manuales. Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planificación Económica y Social (ILPES). Santiago de chile, agosto del 2005 * MÉNDEZ, Rafael. Formulación y evaluación de proyectos. Enfoque para emprendedores. Bogotá, D.C. 2004. * MIRANDA, Juan José. Gestión de proyectos. Identificación, formulación y evaluación. MM Editores. Cuarta edición. Bogotá, Colombia, enero, 2003. |
| **Unidad**  **No.2** | * ORTEGÓN, Edgar y otros. Metodología general de identificación, preparación y evaluación de proyectos de inversión pública. Serie Manuales. Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planificación Económica y Social (ILPES). Santiago de chile, agosto del 2005 * MÉNDEZ, Rafael. Formulación y evaluación de proyectos. Enfoque para emprendedores. Bogotá, D.C. 2004. * MIRANDA, Juan José. Gestión de proyectos. Identificación, formulación y evaluación. MM Editores. Cuarta edición. Bogotá, Colombia, enero, 2003. |
| **Unidad**  **No.3** | * ORTEGÓN, Edgar y otros. Metodología general de identificación, preparación y evaluación de proyectos de inversión pública. Serie Manuales. Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planificación Económica y Social (ILPES). Santiago de chile, agosto del 2005 * MÉNDEZ, Rafael. Formulación y evaluación de proyectos. Enfoque para emprendedores. Bogotá, D.C. 2004. * MIRANDA, Juan José. Gestión de proyectos. Identificación, formulación y evaluación. MM Editores. Cuarta edición. Bogotá, Colombia, enero, 2003. |
| **Unidad**  **No.4** | * ORTEGÓN, Edgar y otros. Metodología general de identificación, preparación y evaluación de proyectos de inversión pública. Serie Manuales. Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planificación Económica y Social (ILPES). Santiago de chile, agosto del 2005 * MÉNDEZ, Rafael. Formulación y evaluación de proyectos. Enfoque para emprendedores. Bogotá, D.C. 2004. * MIRANDA, Juan José. Gestión de proyectos. Identificación, formulación y evaluación. MM Editores. Cuarta edición. Bogotá, Colombia, enero, 2003. |
| **Unidad**  **No.5** | * ORTEGÓN, Edgar y otros. Metodología general de identificación, preparación y evaluación de proyectos de inversión pública. Serie Manuales. Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planificación Económica y Social (ILPES). Santiago de chile, agosto del 2005 * CANADÁ, John R. Análisis de l a inversión de capital. Prentice Hall. México, 1997. * INFANTE, Villarreal Arturo. Evaluación financiera de proyectos de inversión. Editorial Norma S.A. Colombia, 1988. * WESTON Y BRIGHAN. Fundamentos de Administración financiera. Santa fe de Bogotá. Mc Graw Hill. |