



**UNIVERSIDAD NACIONAL
“JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN”**

VICERRECTORADO ACADÉMICO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

VIII – A

SÍLABO POR COMPETENCIAS

CURSO:

Formulación y Evaluación de Proyectos

DOCENTE:

Mg. JAIME ALBERTO CALVA MOREIRA

2026-II

I. DATOS GENERALES

Línea de Carrera	Formación profesional especializada en Gestión Financiera
Semestre Académico	2026-2
Código del Curso	454
Créditos	04
Horas Semanales	Hrs. Totales: 05 Teóricas 03 Practicas 02
Ciclo	Octavo
Sección	“A”
Apellidos y Nombres del Docente	Calva Moreira, Jaime Alberto
Correo Institucional	jcalva@unjfsc.edu.pe
N° De Celular	990037496

II. SUMILLA

La asignatura brinda los criterios, técnicas y herramientas para formular y evaluar proyectos. El contenido de la asignatura: Principales nociones de la Teoría de Proyectos. Etapas de la Formulación de Proyectos. Factibilidad Técnica y Económica. Mercadotecnia. Proyecciones de la Demanda. Tamaño y Localización Inversiones. Presupuesto. Financiamiento. Evaluación Económica. Evaluación Financiera. Uso del Excel por el docente en la Formulación y Evaluación de Proyectos.

COMPETENCIA

Identificar casos para formular proyectos de inversión que atiendan necesidades, problemas y otros temas; generando a su vez oportunidades de negocios rentables y visionarios.

III. CAPACIDADES AL FINALIZAR EL CURSO

	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA	UNIDAD DIDÁCTICA	SEMANAS
UNIDAD I	Considerando los problemas y necesidades de la sociedad usa el conocimiento y técnicas para definir el entorno y medir el mercado para proyectos de inversión que atiendan a la sociedad.	Generalidades del curso y el Estudio de Mercado	1-4
UNIDAD II	Como parte de la estructura de un proyecto, realiza cálculos del mercado actual y evalúa el modelo de planta o centro de producción en términos de tamaño y localización óptimos con que se pueda atender las demandas y problemas de la sociedad.	Investigación de mercado y estudio de tamaño y localización de planta	5-8
UNIDAD III	Tomando en cuenta la naturaleza y magnitud de la producción u operaciones que implica el proyecto define con adecuado nivel de detalle las características del proceso productivo y mide en hoja de cálculo los diversos conceptos económicos y financieros que implica la inversión y costos en forma objetiva.	Aspectos técnicos y económicos	9-12
UNIDAD IV	Con el fin de asumir inversiones óptimas, aplica herramientas y técnicas para evaluar el proyecto en forma económica, financiera y social. Usa los indicadores de rentabilidad más recomendables para ayudar a tomar la decisión pertinente antes de invertir.	Evaluación del proyecto	13-16

IV. INDICADORES DE CAPACIDADES AL FINALIZAR EL CURSO

N°	INDICADORES DE CAPACIDAD AL FINALIZAR EL CURSO
1	Aplica conceptos básicos de proyectos para identificar oportunidades de inversión.
2	Reconoce los niveles de estudio de un proyecto y construye la estructura en oportunidades de invertir.
3	Interpreta los resultados del análisis de demanda, oferta y precios para definir la viabilidad comercial.
4	Estima demanda y oferta a futuro para definir si existe o no mercado para el proyecto.
5	Utiliza cálculo, estadística y criterios para medir la demanda actual, mediante el estudio muestral.
6	Interpreta los resultados de la investigación de mercado para precisar su población objetivo.
7	Evalúa y propone un tamaño óptimo de la planta de producción o centro de operaciones del proyecto.
8	Evalúa y propone la localización óptima de la planta de producción o centro de operaciones del proyecto.
9	Diseña el proceso productivo con sus medios requeridos para producir los bienes o servicios del proyecto.
10	Formula y propone el modelo de constitución y gestión de empresa que el proyecto genera.
11	Aplica las técnicas de cálculo al elaborar los presupuestos de inversión y financiamiento.
12	Elabora los presupuestos de costos, ingresos y estados financieros del proyecto.
13	Calcula tasas de descuento para evaluar el proyecto, como el COK, CAPM, Costo de deuda y WACC.
14	Reconoce la importancia de los indicadores de evaluación del proyecto, sea privada o social.
15	Interpreta los resultados de los indicadores de VAN, TIR y otros para definir si el proyecto será rentable o no.
16	Establece los escenarios del proyecto, las variables críticas y los límites de sensibilidad respecto a la rentabilidad.

V. DESARROLLO DE LAS UNIDADES DIDÁCTICAS:

UNIDAD DIDÁCTICA I: Generalidades del curso y el Estudio de Mercado

CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA I: Considerando los problemas y necesidades de la sociedad usa el conocimiento y técnicas para definir el entorno y medir el mercado para proyectos de inversión que atiendan a la sociedad.					
SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIAS DE LA ENSEÑANZA	INDICADORES DE LOGRO DE CAPACIDAD
	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
1	Inversión, rentabilidad. Proyectos. Ciclo y fases. Práctica: casos y ejercicios	Internalizar la teoría y enfoque estratégico de los proyectos.	Adopta la teoría y enfoque estratégico de proyectos.	Expositiva (Docente/Alumno) • Uso de tecnología digital • Medios y materiales de uso presencial Debates Monitoreados • Individuales • Grupales Lecturas • Uso de repositorio digital Lluvia de ideas (Saberes previos) • Expositivas	Aplica los conceptos básicos de proyectos para identificar oportunidades de inversión.
2	Niveles de estudio y estructura del Proyecto. Práctica: casos y ejercicios	Reconocer los niveles de estudio y estructuración de un proyecto.	Domina y construye la estructura de un proyecto.		Reconoce los niveles de estudio de un proyecto y construye su estructura en oportunidades de inversión.
3	Mercado, demanda, oferta, precio, distribución, mercado de insumos. Práctica: casos y ejercicios	Identificar y evaluar series de demanda, oferta y precios.	Evalúa y procesa datos históricos		Interpreta los resultados del análisis de demanda, oferta y precios para definir la viabilidad comercial.
4	Proyección y balance de demanda y oferta a futuro, mercado objetivo. Práctica: casos y ejercicios	Analizar y aplicación de técnicas de proyección de series históricas.	Aplica técnicas de proyección de series históricas. .		Estima demanda y oferta a futuro para definir si existe o no mercado para el proyecto.
	EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA				
	EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS		EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO
	• Estudios de Casos • Cuestionarios		• Trabajos individuales y/o grupales • Soluciones a Ejercicios propuestos		• Comportamiento en clase presencial • Exposiciones

UNIDAD DIDÁCTICA II: Investigación de mercado y estudio de tamaño y localización de planta	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA II: Como parte de la estructura de un proyecto, realiza cálculos del mercado actual y evalúa el modelo de planta o centro de producción en términos de tamaño y localización óptimos con que se pueda atender las demandas y problemas de la sociedad.					
	SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIAS DE LA ENSEÑANZA	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
	1	Investigación de mercados, población, tamaño de muestra, interpretación de resultados. Práctica: casos y ejercicios	Revisar y aplicar el diseño de la investigación de mercado.	Adopta las técnicas del diseño de investigación de mercado.	Expositiva (Docente/Alumno) • Uso de tecnología digital • Medios y materiales de uso presencial Debates Monitoreados • Individuales • Grupales Lecturas • Uso de repositorio digital Lluvia de ideas (Saberes previos) Expositivas	Utiliza cálculo, estadística y criterios para medir la demanda actual, mediante el estudio muestral.
	2	Recolección y procesamiento de datos. Cálculo, interpretación y presentación de resultados. Práctica: casos y ejercicios	Analizar, procesar y aplicar los resultados de la inferencia.	Aplica los resultados de la inferencia.		Interpreta los resultados de la investigación de mercado para precisar su población objetivo.
	3	Tamaño de planta o centro de producción. Práctica: casos y ejercicios	Revisar la metodología de definición y cálculo del tamaño de planta del proyecto.	Ejercita métodos de definición y cálculo del tamaño de planta del proyecto.		Evalúa y propone un tamaño óptimo de la planta de producción o centro de operaciones del proyecto.
	4	Localización de planta o centro de producción. Práctica: casos y ejercicios	Revisar la metodología de definición del tamaño de planta del proyecto.	Ejercita procedimientos para la determinación de la localización de la planta del proyecto.		Evalúa y propone la localización pertinente de la planta de producción o centro de operaciones del proyecto.
		EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA				
		EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS	EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO	
		• Estudios de Casos • Cuestionarios	• Trabajos individuales y/o grupales • Soluciones a Ejercicios propuestos		• Comportamiento en clase presencial • Exposiciones	

UNIDAD DIDÁCTICA III: Aspectos técnicos y económicos	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA III: Tomando en cuenta la naturaleza y magnitud de la producción o de las operaciones que implica el proyecto define con adecuado nivel de detalle las características del proceso productivo y mide en hoja cálculo los diversos conceptos económicos y financieros que implica la inversión y costos en forma objetiva.					
	SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIAS DE LA ENSEÑANZA	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
	1	Aspectos técnicos o Ingeniería del proyecto. Práctica: casos y ejercicios	Revisar y desarrollar las metodologías y procesos productivos u operativos que requiere un proyecto.	Identifica y define el proceso productivo pertinente.	Expositiva (Docente/Alumno) • Uso de tecnología digital • Medios y materiales de uso presencial Debates Monitoreados • Individuales • Grupales Lecturas • Uso de repositorio digital Lluvia de ideas (Saberes previos) Expositivas	Diseña el proceso productivo u operativo con los medios y demás elementos requeridos para producir los bienes o servicios del proyecto.
	2	Aspectos de organización y administración del proyecto. Práctica: casos y ejercicios	Analizar la configuración óptima para constituir la empresa que genere el proyecto y su gestión.	Adopta los criterios de definir la constitución y gestión empresarial.		Formula y propone el modelo de constitución y gestión de empresa que el proyecto genera.
	3	Presupuestos de Inversión y financiamiento. Servicio de deuda. Práctica: casos y ejercicios	Desarrollar los procedimientos para elaborar los presupuestos de inversión y financiamiento.	Ejercita las técnicas de presupuestar inversión y financiamiento.		Aplica las técnicas de cálculo al elaborar los presupuestos de inversión y financiamiento.
	4	Presupuesto de costos e ingresos, punto de equilibrio y estados financieros. Práctica: casos y ejercicios	Desarrollar los procedimientos para calcular costos, ingresos y estados financieros.	Ejercita el cálculo de costos, ingresos y estados financieros.		Elabora los presupuestos de costos, ingresos y estados financieros del proyecto.
		EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA				
	EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS		EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO	
	• Estudios de Casos • Cuestionarios		• Trabajos individuales y/o grupales • Soluciones a Ejercicios propuestos		• Comportamiento en clase presencial • Exposiciones	

UNIDAD DIDÁCTICA IV: Evaluación del Proyecto	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA IV: Con el fin de asumir inversiones óptimas, aplica las técnicas y herramientas de cálculo y análisis para evaluar el proyecto desde la posición económica, financiera y social. Usa los indicadores de rentabilidad más recomendables para ayudar a tomar la decisión pertinente antes de invertir.					
	SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIAS DE LA ENSEÑANZA	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
	1	El costo de oportunidad del capital y la tasa de descuento. Práctica: casos y ejercicios	Analizar los modelos COK, CAPM, Costo de deuda y WACC.	Adopta al COK, CAPM, Costo de deuda y WACC para análisis de capital de inversión.	Expositiva (Docente/Alumno) • Uso de tecnología digital • Medios y materiales de uso presencial Debates Monitoreados • Individuales • Grupales Lecturas • Uso de repositorio digital Lluvia de ideas (Saberes previos) Expositivas	Calcula las tasas de interés y descuento para la evaluación del proyecto, como el COK, CAPM, Costo de deuda y WACC.
	2	Evaluación de un proyecto. Evaluación privada y social. Práctica: casos y ejercicios	Analizar la teoría de evaluación de proyectos en general.	Asimila la teoría de evaluación de proyectos.		Reconoce la importancia de los indicadores de evaluación del proyecto, sea privada o social.
	3	Indicadores de rentabilidad: VAN, TIR y otros, para las decisiones de inversión. Práctica: casos y ejercicios	Desarrollar el cálculo de indicadores de VAN, TIR y otros.	Adopta criterios y proceso de cálculo del VAN, TIR y otros.		Interpreta el resultado de los indicadores VAN, TIR y otros para decidir si se invierte o no en el proyecto.
	4	Análisis de sensibilidad. Evaluación de escenarios contingentes. Práctica: casos y ejercicios	Analizar teoría y cálculo de sensibilidad y escenarios de proyectos	Defiende escenarios del proyecto, basado en datos de sensibilidad.		Establece los escenarios, las variables críticas y calcula los límites de sensibilidad sobre rentabilidad del proyecto.
		EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA				
	EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS	EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO		
	• Estudios de Casos • Cuestionarios	• Trabajos individuales y/o grupales • Soluciones a Ejercicios propuestos		• Desenvolvimiento en clase • Exposiciones		

VI. MATERIALES EDUCATIVOS Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS

Se utilizarán todos los materiales y recursos requeridos de acuerdo a la naturaleza de los temas programados. Básicamente serán:

1. MEDIOS DIDACTICOS

- Clases expositivas
- Casos prácticos
- Repositorios de datos

2. MEDIOS INFORMATICOS:

- Computadora
- Proyector
- Internet

VII. EVALUACIÓN:

La Evaluación es inherente al proceso de enseñanza aprendizaje y será continua y permanente. Los criterios de evaluación son de conocimiento, de desempeño y de producto.

1. Evidencias de Conocimiento.

La Evaluación se hará a través de pruebas escritas y orales. En cuanto al primer caso, medir la competencia a nivel interpretativo, argumentativo y propositivo, para ello debemos ver como identifica (describe, ejemplifica, relaciona, reconoce, explica, etc.); y la forma en que argumenta (plantea una afirmación, describe las refutaciones en contra de dicha afirmación, expone sus argumentos contra las refutaciones y llega a conclusiones) y la forma en que propone a través de establecer estrategias, valoraciones, generalizaciones, formulación de hipótesis, respuesta a situaciones, etc.

La autoevaluación permite el estudiante reconocer sus debilidades y fortalezas para corregir o mejorar.

2. Evidencia de Desempeño.

Esta evidencia usa recursos cognitivos, procedimentales y afectivos; todo ello en una integración que evidencia un saber hacer reflexivo; en tanto, se puede verbalizar lo que se hace, fundamentar teóricamente la práctica y evidenciar un pensamiento estratégico, dado en la observación en torno a cómo se actúa en situaciones impredecibles. Esta evaluación pondera que el estudiante investiga aplicando los procedimientos y técnicas dadas en el desarrollo de clases a través de su y participación.

3. Evidencia de Producto.

Están implicadas en las finalidades de la competencia, por tanto, no es simplemente la entrega del producto, sino que tiene que ver con el campo de acción y los requerimientos del contexto de aplicación. La evaluación de producto en la entrega oportuna de sus trabajos parciales y el trabajo final.

Además, se tendrá en cuenta la asistencia como componente del desempeño, el 30% de inasistencia inhabilita el derecho a la evaluación.

VARIABLES	PONDERACIONES	UNIDADES DIDÁCTICAS
Evaluación de Conocimiento	30 %	El ciclo académico comprende
Evaluación de Producto	35%	
Evaluación de Desempeño	35 %	

Siendo el promedio final (PF), el promedio simple de los promedios ponderados de cada módulo (PM1, PM2, PM3, PM4)

$$PF = \frac{PM1 + PM2 + PM3 + PM4}{4}$$

VIII. BIBLIOGRAFÍA



8.1. Fuentes Bibliográficas

Unidad Didáctica I:

- BELTRAN Arlette y CUEVA Hanny; Evaluación Privada de Proyectos, Edit. Universidad del Pacífico, 2008.
- COSS BU, Raúl, Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión, Editorial Limusa, México 2008.
- FONTAINE, Ernesto R.; Evaluación Social de Proyectos; Editorial Norma. Décimo Tercera edición, 2008.

Unidad Didáctica II:

- COSS BU, Raúl, Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión, Editorial Limusa, México 2008.
- FONTAINE, Ernesto R.; Evaluación Social de Proyectos; Editorial Norma. Décimo Tercera edición, 2008.
- HERNÁNDEZ H., Abraham; HERNÁNDEZ V., Abraham; HERNÁNDEZ S., Alejandro; Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión, Edit. Thomson, 5ta Ed., México, 2005.
- SAPAG CHAIN, Nassir; SAPAG CHAIN, Reynaldo; Preparación y Evaluación de Proyectos; Mc Graw Hill. 2008.

Unidad Didáctica III

- HAYNES, Marion E.; Administración de Proyectos; Editorial Iberoamericana; México 1997.
- HERNÁNDEZ H., Abraham; HERNÁNDEZ V., Abraham; HERNÁNDEZ S., Alejandro; Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión, Edit. Thomson, 5ta Ed., México, 2005.
- SAPAG CHAIN, Nassir; SAPAG CHAIN, Reynaldo; Preparación y Evaluación de Proyectos; Mc Graw Hill. 2008.

Unidad Didáctica IV

- COSS BU, Raúl, Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión, Editorial Limusa, México 2008.
- FONTAINE, Ernesto R.; Evaluación Social de Proyectos; Editorial Norma. Décimo Tercera edición, 2008.
- HERNÁNDEZ H., Abraham; HERNÁNDEZ V., Abraham; HERNÁNDEZ S., Alejandro; Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión, Edit. Thomson, 5ta Ed., México, 2005.
- INFANTE VILLARREAL, Arturo; Evaluación Financiera de Proyectos de Inversión; Editorial Norma. 1997.
- LIRA BRICEÑO, Paul; Evaluación de Proyectos de Inversión. Edit. UPC, 1ra. Edición, 2013.
- SAPAG CHAIN, Nassir; SAPAG CHAIN, Reynaldo; Preparación y Evaluación de Proyectos; Mc Graw Hill. 2008.

8.2. Fuentes Electrónicas

1. Ramírez, Elbar; Granados, Ismael; Cajigas R., Margot. Proyectos de inversión competitivos: Formulación y evaluación de proyectos con visión emprendedora estratégica. Universidad Nacional de Colombia. 1ª. Edición. 2004. Recuperado el 06 de junio del 2020.
<http://www.uneditorial.net/uflip/Proyectos-de-inversion-competitivos-formulacion-y-evaluacion/pubData/source/Proyectos-de-inversion-competitivos-formulacion-y-evaluacion.pdf>
(Módulos: II, III, IV)
2. Sapag Chain, Nassir. Formulación y Evaluación de Proyectos, Segunda edición, Chile-2011. Recuperado el 15 de agosto de 2019.
http://daltonorellana.info/wp-content/uploads/sites/436/2014/08/Proyectos_de_Inversion_Nassir_Sapag_Chain_2Edic.pdf
(Módulos: II, III, IV)

IX. PROBLEMAS QUE SOLUCIONARÁ EL ESTUDIANTE

MAGNITUD CAUSAL OBJETO DEL PROBLEMA	ACCIÓN MÉTRICA DE VINCULACIÓN	CONSECUENCIA MÉTRICA VINCULANTE DE LA ACCIÓN
La falta de ideas para percibir los problemas, necesidades o aspiraciones de mejor calidad de vida impide el desarrollo económico y social.	Identificar las necesidades del mercado o solucionar los problemas de la sociedad en el corto y largo plazo.	Desarrollar la capacidad de percepción e identificación de los problemas y las necesidades y del medio en forma oportuna.
La ineficiencia y ligereza para tomar decisiones en la implementación de un negocio pone en riesgo la atención de la sociedad y genera pérdida de recursos.	Dominar las técnicas y procedimientos del estudio de mercado mejora la calidad de decisiones para implementar negocios funcionales y rentables.	Incremento de oportunidades de negocio rentables, con conocimiento de mercados exitosos para solucionar los problemas sociales y generar progreso.
El desconocimiento de los conceptos técnicos y su operabilidad óptima para producir bienes y servicios, reduce las posibilidades de crecer económicamente a la sociedad.	Estudiar y aplicar las técnicas de producción empresarial a partir de proyectos adecuadamente formulados eleva las posibilidades de crecimiento y desarrollo sostenible	Mejorando los procesos de producción de bienes y servicios en mercados adecuadamente estudiados se garantiza el éxito de la gestión empresarial y elevados niveles de crecimiento del país.
El inadecuado análisis ex ante de los proyectos de inversión elevan enormemente el riesgo financiero y la posibilidad de desabastecimiento del mercado, con pérdida de valor económico y social.	El dominio de los procesos de evaluación de los proyectos y los negocios garantizan adecuadas decisiones de inversión, generan más empleo, elevan el PBI y promueven el desarrollo social.	La elevada responsabilidad y profesionalismo de los tomadores de decisiones en la evaluación económica y financiera de un proyecto, asegura el éxito y desarrollo de estos que llegan a ser negocios muy exitosos.

Huacho, 17 de agosto del 2026



 Ing. Jaime Alberto Calva Moreira
 Docente DNM 056