

**UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA**

APROBADO EN EL CONSEJO DE FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS. ACTA 2013-II-01 DE SEPTIEMBRE 11 de 2013.

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	José Guillermo López (jglc60@hotmail.com)
OFICINA	Sala de cátedra
HORARIO DE CLASE	L – W – V : 16 – 18

INFORMACIÓN GENERAL

Código de la materia	1503038
Créditos	6
Horas docencia aula semanales	6
Horas trabajo independiente semanales	8
Área curricular	Finanzas
Semestre	IX
Validable	Si
Habilitable	Si
Prerrequisitos	Microeconomía III, Estadística II
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	<ul style="list-style-type: none"> • 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 las herramientas complementarias para la evaluación de proyectos, como es el caso de la matemática financiera. • 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.

UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

Justificación	<p>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.</p>
Contenido resumido	<ol style="list-style-type: none"> 1. Introducción y generalidades del Proyecto. 2. Matemáticas Financieras. 3. Estudios del mercado, del sector y del entorno. 4. Estudio técnico. 5. Estudios administrativo, legal y ambiental. 6. Estudio, evaluación financiera y análisis del riesgo.

UNIDADES DETALLADAS

Unidad 1

Tema(s) a desarrollar	1. Introducción y Generalidades del proyecto
Subtemas	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptos sobre el proyecto. • Clasificación de los proyectos. • Ciclo del proyecto. <ul style="list-style-type: none"> ✓ Preinversión. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Identificación. ▪ Formulación. ▪ Evaluación. ✓ Inversión. ✓ Operación. • Metodologías para la identificación, formulación y evaluación. <ul style="list-style-type: none"> ✓ Metodología del Departamento Nacional de Planeación (BPIN o MGA).

UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Metodología del Marco Lógico. • Identificación –Metodología del Marco Lógico. <ul style="list-style-type: none"> ✓ 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	2 semanas
Actividades de trabajo independiente para los estudiantes	<ul style="list-style-type: none"> • Lectura de bibliografía básica. • Preparar con antelación cada clase. • En grupos definir un tema para la realización de un trabajo escrito. Se deben seguir pautas del profesor. (Actividad permanente) • En grupos de cinco personas, realizar una exposición con aplicaciones de los temas, que se abordan en la unidad. • Realizar informe de lectura sobre el tema 1.2: ciclo del proyecto. • Análisis de caso de estudio, propuesto por el profesor, en el que se identifique alguna política o se tome una decisión, con base a los temas trabajados en esta unidad. (Actividad permanente) • Realizar pequeñas exposiciones grupales sobre los temas que se abordarán en el curso (Actividad permanente). • Escribir un texto que intente resumir los contenidos de esta unidad. • Taller ejercicios de aplicación.
<p>Bibliografía básica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ALBURQUERQUE, Francisco, <i>Curso sobre desarrollo local</i>. • COHEN, Ernesto; FRANCO, Rolando. Evaluación de Proyectos Sociales. Siglo veintiuno editores. Cuarta edición, 1997. <i>Capítulo 5: Lenguaje de los proyectos</i> • SAPAG, Chain Nassir. Preparación y evaluación de proyectos. McGraw-Hill, Cuarta edición. México enero, 2004. <i>Capítulo 2: El proceso de preparación y evaluación de proyectos</i>. • MOKATE, Karen. Evaluación financiera de proyectos de inversión. Ediciones Uniandes, 1998. Santa fe de Bogotá. D.C. Colombia. <i>Capítulos 1: El proyecto de inversión y el ciclo del proyecto y, 2: La etapa de formulación del proyecto</i>. • Metodología general ajustada. Departamento Nacional de Planeación en: www.dnp.gov.co • ILPES. Curso sobre marco lógico. 	

Unidad 2

Tema a desarrollar	2. Matemáticas financieras.
Subtemas	<p>2.1 Análisis preliminares frente al endeudamiento.</p> <p>2.2 Valor del dinero en el tiempo.</p> <p>2.3 Tasas de interés: simple, compuesto, vencidas y anticipadas.</p>

UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

	<p>2.4 Equivalencias financieras.</p> <p>2.5 Series de pago: pago único, serie uniforme, amortización constante, serie gradiente aritmética y serie gradiente porcentual.</p>
Número de semanas que se le dedicarán a esta unidad	3 semanas
Actividades de trabajo independiente para los estudiantes	<ul style="list-style-type: none"> • Lectura de bibliografía básica. • Continuar con la elaboración del trabajo escrito. • Continuar con las exposiciones. • Realizar un informe sobre las equivalencias financieras. • Análisis de caso de estudio, propuesto por el profesor, en el que se identifique alguna política o se tome una decisión, con base a los temas trabajados en esta unidad. • Realizar cortas exposiciones grupales sobre los temas que se abordarán en el curso. • Escribir un texto que intente resumir los contenidos de esta unidad. • Taller ejercicios de aplicación.
<p>Bibliografía básica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • BACA C., Guillermo. Ingeniería económica. Octava edición. Octava edición. Fondo educativo Panamericano. 2005. • COSS BU, Raúl. Análisis y evaluación de proyectos de inversión. Editorial Limusa S.A. México, segunda edición, 2000. • GARCIA A., Jaime. Matemáticas financieras. Con ecuaciones de diferencia finita. Cuarta edición. Pearson. 2000. • 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. 	

Unidad 3

Tema a desarrollar	3. Estudios del mercado, del sector y del entorno.
Subtemas	<p>3.1 Análisis del entorno y sectorial.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Factores sociales, económicos, políticos, culturales, legales, ambientales, demográficos. ✓ Análisis estructural del sector industrial (fuerzas competitivas) <p>3.2 Estudio de Mercado</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ 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.

UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Precios: análisis de precios, métodos para fijación de precios y objetivos del precio. ✓ Estrategias de comercialización: análisis de distribución, intensidad de la distribución, promoción y publicidad. ✓ Estrategia de mercados y presupuesto de la mezcla de mercados.
Número de semanas que se le dedicarán a esta unidad	2 semanas
Actividades de trabajo independiente para los estudiantes	<ul style="list-style-type: none"> • Lectura de bibliografía básica. • Continuar con la elaboración del trabajo escrito. • Continuar con las exposiciones. • Aplicar los temas a la creación de un negocio: crear estrategia de ventas estimar demanda, competencia, análisis de mercado. • Realizar un informe sobre los elementos que deben tenerse en cuenta en el análisis de mercado y de entorno. • Análisis de caso de estudio, propuesto por el profesor, en el que se identifique alguna política o se tome una decisión, con base a los temas trabajados en esta unidad. • Escribir un texto que intente resumir los contenidos de esta unidad. • Taller ejercicios de aplicación.
Bibliografía básica: <ul style="list-style-type: none"> • ARBOLEDA, Vélez Germán. Proyectos: Formulación, evaluación y control. AC Editores, quinta edición, enero de 2003. • 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. 	

Unidad 4

Tema a desarrollar	4. Estudio técnico.
Subtemas	<p>4.1 Ingeniería del proyecto: inversiones, distribución en planta, proceso de producción, flujograma.</p> <p>4.2 Decisiones sobre el tamaño o la capacidad.</p> <p>4.3 Decisiones sobre localización.</p> <p>4.4 Necesidades de personal operativo.</p> <p>4.5 Materias primas e insumos.</p> <p>4.6 Definición de puntos de equilibrio.</p>
Número de semanas que se le dedicarán a esta unidad	2 semanas
Actividades de trabajo independiente para los estudiantes	<ul style="list-style-type: none"> • Lectura de bibliografía básica. • Continuar con la elaboración del trabajo escrito. • Continuar con las exposiciones. • Aplicar los temas a la creación de un negocio: crear estrategia de ventas estimar demanda, competencia, análisis de mercado.

UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de caso de estudio, propuesto por el profesor, en el que se identifique alguna política o se tome una decisión, con base a los temas trabajados en esta unidad. • Escribir un texto que intente resumir los contenidos de esta unidad. • Taller ejercicios de aplicación.
<p>Bibliografía básica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 • 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. 	

Unidad 5

Tema a desarrollar	5. Estudios administrativo y legal y ambiental.
Subtemas	<p>5.1 Estudio legal.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Aspectos de legislación comercial, laboral, tributaria, ambiental, de contratación y de ubicación. ✓ Tipos de sociedades y forma de constitución <p>5.2 Estudio Administrativo.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Estructura organizacional para la ejecución y para la operación. ✓ Gestiones para la sostenibilidad y ejecución del proyecto: Alianzas. ✓ Necesidades de personal administrativo. ✓ Tipos de contratos para la ejecución. ✓ Matriz DOFA. ✓ Plataforma estratégica. <p>5.3 Estudio ambiental.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Análisis diagnóstico. ✓ Identificación de impactos. ✓ Evaluación y calificación de impactos, medidas de tratamientos, acciones y control.
Número de semanas que se le dedicarán a esta unidad	2 semanas
Actividades de trabajo independiente para los estudiantes	<ul style="list-style-type: none"> • Lectura de bibliografía básica. • Continuar con la elaboración del trabajo escrito. • Continuar con las exposiciones. • Aplicar los temas a la creación de un negocio: crear estrategia de ventas estimar demanda, competencia,

UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

	<p>análisis de mercado.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Análisis de caso de estudio, propuesto por el profesor, en el que se identifique alguna política o se tome una decisión, con base a los temas trabajados en esta unidad. • Escribir un texto que intente resumir los contenidos de esta unidad. • Taller ejercicios de aplicación.
<p>Bibliografía básica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ARBOLEDA, Vélez Germán. Proyectos: Formulación, evaluación y control. AC Editores, quinta edición, enero de 2003. • SAPAG, Chain Nassir. Preparación y evaluación de proyectos. McGraw-Hill, Cuarta edición. México enero, 2004. 	

Unidad 6

Tema a desarrollar	6. Estudio y evaluación financiera y análisis del riesgo.
Subtemas	<p>6.1 Administración del riesgo.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Identificación de riesgos. ✓ Calificación y evaluación. ✓ Tratamiento. ✓ Acciones, control y monitoreo. <p>6.2 Estudio Financiero.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Proyección de ventas. ✓ Presupuesto de costos y gastos. ✓ Presupuesto de inversiones. ✓ Planes de financiación. ✓ Elaboración de estados de financieros. ✓ Flujos caja (con y sin deuda). ✓ Variables de evaluación: VPN, TIR, PRI, R B/C. <p>6.3 Análisis de riesgo.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Media y varianza. ✓ Esperanza del Valor presente neto Varianza del valor presente neto.
Número de semanas que se le dedicarán a esta unidad	5 semanas
Actividades de trabajo independiente para los estudiantes	<ul style="list-style-type: none"> • Lectura de bibliografía básica. • Continuar con la elaboración del trabajo escrito. • Continuar con las exposiciones. • Aplicar los temas a la creación de un negocio: crear estrategia de ventas estimar demanda, competencia, análisis de mercado. • Análisis de caso de estudio, propuesto por el profesor, en el que se identifique alguna política o se tome una decisión, con base a los temas trabajados en esta unidad. • Escribir un texto que intente resumir los contenidos de esta

UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

	<p>unidad.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Taller ejercicios de aplicación.
<p>Bibliografía básica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Administración del Riesgo. Mejía, Quijano Rubí. Fondo Editorial Universidad EAFIT. Primera edición, mayo 2006 • ARBOLEDA, Vélez Germán. Proyectos: Formulación, evaluación y control. AC Editores, quinta edición, enero de 2003. • COSS BU, Raúl. Análisis y evaluación de proyectos de inversión. Editorial Limusa S.A. México, segunda edición, 2000. • MOKATE, Karen. Evaluación financiera de proyectos de inversión. Ediciones Uniandes, 1998. Santa fe de Bogotá. D.C. Colombia. • 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. 	

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

Actividad	Porcentaje	Fecha
Primer Parcial	20%	A convenir
Examen final	20%	A convenir
Seguimiento (4 trabajos: 15% c/u)	60%	A convenir

Actividades de asistencia obligatoria: Todas
--

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

<ul style="list-style-type: none"> • CANADÁ, John R. Análisis de a inversión de capital. Prentice Hall. México, 1997. • INFANTE, Villarreal Arturo. Evaluación financiera de proyectos de inversión. Editorial Norma S.A. Colombia, 1988. • 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 • 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 • WESTON Y BRIGHAN. Fundamentos de Administración financiera. Santa fe de Bogotá. Mc Graw Hill
