

PROGRAMA DE UNIDAD CURRICULAR

PROYECTOS DE INVERSIÓN

1. IDENTIFICACIÓN DE LA UNIDAD CURRICULAR

Institución: UNIVERSIDAD DE LOS ANDES			
Carrera: ADMINISTRACIÓN			
Departamento: CIENCIAS ADMINISTRATIVAS			
Unidad Curricular: PROYECTOS DE INVERSIÓN			Código: 2429
Prelación: - ADMINISTRACIÓN FINANCIERA - MARKETING AVANZADO			Condición: OBLIGATORIA
HT: 4	HP: 0	HL:	Créditos Académicos: 4
Ubicación: SÉPTIMO SEMESTRE		Componente: INTEGRACIÓN	Fecha de Aprobación: SEMESTRE A-2016

2. JUSTIFICACIÓN

La necesidad de contar con profesionales altamente capacitados en la promoción y puesta en marcha de nuevos negocios -viables desde distintas ópticas del acontecer gerencial- hace necesario desarrollar contenidos teóricos que abarquen las distintas fases requeridas para la materialización del proyecto.

Por otra parte, el ciclo de proyectos se convierte en el elemento conceptual clave, pues permite comprender el proceso; desde la concepción de la idea hasta la evaluación del mismo, donde, al final lo que se pretende es el beneficio colectivo e individual por llevar adelante una aventura empresarial.

De esta manera la presente unidad curricular exige del estudiante la conjugación de conocimientos previos en un proyecto de inversión en que se reflejen conceptos, modelos y técnicas en áreas como: estadística aplicada a los negocios, mercadeo estratégico, investigación de mercado, administración de la producción y las operaciones, métodos cuantitativos y finanzas avanzadas.

Se justifica entonces la unidad curricular Proyecto de Inversión como una unidad integradora de conocimientos académicos dentro del plan de estudios de la carrera de Administración.

3. PROBLEMA (S) DEL CONTEXTO:

¿Qué metodología, estudios y análisis debo seguir para fomentar y desarrollar propuestas de inversión viables desde el punto de vista de mercado, técnico, económico y financiero; que contengan un efecto positivo en el entorno donde se pretenden incorporar?

4. COMPETENCIAS DEL PERFIL QUE DESARROLLA

COMPETENCIAS GENÉRICAS	
Emprendimiento, innovación y creatividad.	Genera propuestas originales y novedosas para responder a las necesidades del entorno, mediante el emprendimiento de nuevos proyectos.
Resolución de problemas.	Identifica y plantea problemas para resolverlos con criterio y de forma efectiva, utilizando la lógica, los saberes adquiridos y herramientas organizadas adecuadamente.
Liderazgo y trabajo en equipo.	Integra equipos de trabajo, con adecuado desempeño de las relaciones interpersonales, en los que fomenta valores como el respeto, la responsabilidad, la unidad y la cooperación, con el propósito de desarrollar proyectos que motiven y conduzcan hacia metas comunes.
COMPETENCIAS ESPECÍFICAS	
• Formula proyectos de inversión, de expansión y de reemplazo, tanto a nivel público como privado, para evaluar desde el punto de vista de mercado, técnico, y financiero la factibilidad del mismo, a través de indicadores financieros y metodologías aplicadas. • Detecta y desarrolla oportunidades de negocios para crear empresas con responsabilidad social y contribuir al desarrollo económico.	

5. CRITERIOS DE DESEMPEÑO

Criterios de las Competencias Genéricas:



- ✓ Propone ideas sistematizadas y evaluadas rigurosamente, las cuales se aspira en que se conviertan en nuevos emprendimientos.
- ✓ Coordina mediante un equipo de trabajo multidisciplinario, las diferentes acciones a tomar para hacer realidad el proyecto de inversión.
- ✓ Lidera y defiende los resultados obtenidos en las diferentes etapas del proyecto ante un jurado o ente examinador con elocuencia y capacidad académica.

Criterios de las Competencias específicas:

- ✓ Evalúa la factibilidad de una nueva idea o emprendimiento.
- ✓ Investiga las necesidades y especificaciones del mercado consumidor relacionadas con la idea propuesta.
- ✓ Elabora todo el marco técnico necesario para la concepción del sistema del futuro proceso de transformación, así como la estructura organizacional y jurídica de la propuesta de inversión.
- ✓ Determina las necesidades de financiamiento luego de presupuestar debidamente la estructura de costos pertinente.
- ✓ Evalúa y dictamina financieramente la funcionalidad del nuevo proyecto de inversión.

6. OBJETIVOS POR TEMA

UNIDAD 1: INTRODUCCIÓN

- Brindar una idea detallada de los aspectos fundamentales de lo que significa un proyecto de inversión.
- Distinguir los distintos tipos de proyecto que se realizan en los distintos campos de las ciencias sociales y económicas.
- Caracterizar a los proyectos de inversión.
- Precisar el efecto que tienen los proyectos en las economías donde se instalan.

UNIDAD 2: CICLO DE PROYECTOS

- Destacar que el desarrollo de un proyecto de inversión, tiene múltiples variantes, y a su vez contiene todos los detalles del negocio.
- Detallar las distintas fases y etapas que se deben seguir para completar un nuevo negocio.
- Comprender la importancia que tiene la aplicación adecuada del proceso de toma de decisiones, con el fin de eliminar los errores e interpretaciones erróneas.

UNIDAD 3: DESARROLLO DEL PROYECTO DE INVERSIÓN

- Describir la metodología a seguir para la planificación, evaluación y gestión de los proyectos de inversión.
- Proponer una serie de alternativas de inversión que logren solucionar el problema o aprovechar adecuadamente la oportunidad.



- Conceptualizar la unidad estratégica de negocios, así como el fin y los objetivos que persiguen con su creación.

UNIDAD 4: ESTUDIOS PRELIMINARES Y DE MERCADO

- Concienciar la importancia de desarrollar y poner en marcha proyectos nuevos que beneficien a distintos sectores de la población ya sea desde el punto de vista social y económico tomando en cuenta y respetando el medio ambiente.
- Aplicar la diferente metodología de investigación que permitan determinar la factibilidad para el desenvolvimiento del proyecto.

UNIDAD 5: ESTUDIO TÉCNICO - ECONÓMICO

- Establecer los requerimientos técnicos necesarios para la puesta en marcha del proyecto.
- Describir el sistema de producción inherente a las actividades operacionales de la propuesta de inversión (ingeniería de detalles).
- Estimar los costos asociados al proyecto tanto en recursos humanos, de instalaciones y de producción.
- Diseñar los diferentes elementos que desde el punto de vista organizacional y jurídico hagan factible el proyecto.

UNIDAD 6: ESTUDIO ECONÓMICO - FINANCIERO

- Investigar las fuentes de financiamiento tanto internas como externas que servirán para adquisición de los diferentes recursos necesarios para la puesta en marcha del proyecto.
- Evaluar considerando diferentes restricciones la factibilidad del proyecto desde el punto vista financiero, tanto la inversión del proyecto como tal, como para el inversionista en concreto.
- Dictaminar y recomendar la ejecución o no del nuevo proyecto de inversión.
- Concienciar sobre la importancia que tiene el seguimiento de los proyectos una vez que se han puesto en marcha.

7. CONTENIDOS

UNIDAD 1: INTRODUCCIÓN

- 1.1. Conceptos de proyecto de inversión.
- 1.2. Proyectos y planificación.
- 1.3. Importancia económica y social de los proyectos de inversión.
- 1.4. Características y elementos de un proyecto de inversión.
- 1.5. Tipología de proyectos.

UNIDAD 2: CICLO DE PROYECTOS

- 2.1. Etapa de pre inversión
- 2.2. Etapa de inversión.
- 2.3. Etapa de operaciones.

UNIDAD 3: DESARROLLO DEL PROYECTO DE INVERSIÓN



- 3.1. Generación de ideas.
- 3.2. Proceso de selección de idea.
- 3.3. Definición de la unidad de negocios.
- 3.4. Fin, propósito y objetivos del proyecto

UNIDAD 4: ESTUDIOS PRELIMINARES Y DE MERCADO

- 4.1 Análisis del entorno
 - a. Impacto social
 - b. Impacto medio-ambiental
 - c. Impacto económico
- 4.2 Investigación de Mercado
 - a. Diseño de la investigación
 - b. Elaboración y aplicación de los instrumentos de recolección de datos
 - c. Determinación del tamaño de la muestra
 - d. Análisis de la demanda
 - e. Análisis de la oferta
 - f. Proyección de la demanda
 - g. Contraste entre la demanda y la oferta
- 4.3 Canales de distribución
- 4.4 Análisis de precio
- 4.5 Detalle del producto o servicio
- 4.6 Estrategias de marketing

UNIDAD 5 : ESTUDIO TÉCNICO-ECONOMICO

- 5.1. Tamaño del Proyecto
 - a. Métodos para obtener el tamaño óptimo del proyecto
- 5.2. Localización del proyecto
 - a. Macro localización
 - b. Micro localización
 - c. Métodos utilizados para la localización
 - d. Decisión de comprar o alquilar
- 5.3. Plan de producción y/o operaciones
 - a. Sistema de producción
 - b. Maquinaria y equipo
 - c. Recursos humanos necesarios
- 5.4. La Organización
 - a. El organigrama
 - b. Aspectos legales
 - c. Descripción de cargos y/o funciones
- 5.5. Horizonte del proyecto
- 5.6. Cronograma de inversiones
- 5.7. Costos
 - a. Monto de pre inversiones e inversión
 - b. Costos de producción y gastos
- 5.8. Ingresos
- 5.9. Punto de equilibrio



UNIDAD 6 : ESTUDIO ECONÓMICO - FINANCIERO

- 6.1. Capital de trabajo
- 6.2. Costo de arranque del proyecto
- 6.3. Fuentes de financiamiento internas disponibles
- 6.4. Principales fuentes de financiamiento externas
- 6.5. Amortización de la deuda
- 6.6. Estados financieros proyectados
- 6.7. El flujo de efectivo del negocio
- 6.8. Evaluación estática del proyecto (sin considerar el valor del dinero en el tiempo)
 - a. Método del periodo de recuperación
 - b. Método de la tasa de rendimiento contable
- 6.9. Evaluación dinámica del proyecto (considerando el valor del dinero en el tiempo)
 - a. Cálculo de la Tasa Retorno Mínima Atractiva (TREMA)
 - b. Consideración de la Inflación en la evaluación de proyectos
 - c. Valor Actual Neto (VAN)
 - d. Tasa Interna de Retorno
- 6.10. Análisis del riesgo
- 6.11. Análisis de sensibilidad
- 6.12. Dictámenes

8. REQUERIMIENTOS

Como materia terminal integradora es imprescindible para cursar esta asignatura reunir conocimientos básicos en estadística aplicada a los negocios, mercadeo estratégico, investigación de mercado, administración de la producción y las operaciones, métodos cuantitativos y finanzas avanzadas. Además requiere poseer habilidades en el manejo de paquetes computarizados.

9. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

Se esperan alcanzar los objetivos previamente planteados en este programa mediante las siguientes estrategias metodológicas:

- Asignación de problemas a ser resueltos por los estudiantes fuera de la hora de clase, como práctica adicional
- Utilización de software para la solución de problemas
- Trabajos de investigación realizados en grupos: informe final escrito y exposición del proyecto.
- Presentación y defensa de cada proyecto en una rueda de negocios.

10. ESTRATEGIA DE EVALUACIÓN

La evaluación sumativa considerará lo siguiente:

- Como mínimo tres (3) informes escritos y/o exposiciones formales 80%

- Presentación y defensa del proyecto en la propuesta de negocios
20%

Total.....100%

11. RECURSOS

1. Baca Urbina, Gabriel. Evaluación de proyectos. (2010). México. Editorial Mc Graw – Hill. 6ta. Edición. Páginas 333.
2. Bacchini, Roberto. (2009). Evaluación de Inversiones con Opciones Reales Utilizando Excel. Argentina. Omicron System. Páginas 235.
3. Fontaine, Ernesto R. (2008). Evaluación Social de Proyectos. México. Pearson Editores. Decimotercera Edición. Páginas 649.
4. García Fronti, Javier; García Fronti, Matías S. (2004). Impacto de La Inflación En Los Negocios Con Excel Editor: Omicron System. Páginas 246.
5. García Mendoza, Alberto. (1998). Evaluación de proyectos de inversión. México. McGraw-Hill. Páginas 190.
6. Mokate, Marie Karen (2005). Evaluación Financiera de Proyectos de Inversión. Colombia Coedición: Alfaomega, Universidad de Los Andes. Segunda edición. Páginas 301.
7. Murcia Murcia, J. D., Díaz Piraquibe, F. N., Medellín Duarte, V., & Ortega, J. (2009). Proyectos, formulación y criterios de evaluación. México. Alfaomega Grupo Editor. Páginas 492.
8. Randolph, W. Alan; Posner, Barry Z. (1993). Gerencia de proyectos: Como dirigir exitosamente equipos de trabajo Bogotá: Mc Graw-Hill. Páginas 162.
9. Sapag Chain, Nassir; Sapag Chain, Reinaldo. (2014). Preparación y evaluación de proyectos. Bogotá. Quinta edición. Mc Graw-Hill. Páginas 348.
10. Sapag Puelma, José Manuel. (2007). Evaluación De Proyectos Guía De Ejercicios, Problemas y Soluciones. Editorial: Mc Graw Hill. 3era Edición. Páginas 348.
11. Varela Villegas, Rodrigo. (2008). Evaluación Económica de Proyectos de Inversión. Colombia. Editorial: Mc Graw Hill. 3ra Edición. Páginas 503.