

Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión para el Desarrollo Empresarial

Economía, Administración & Contaduría | Administración | para estudiantes universitarios | 12 semanas

Descripción del Curso

Este curso ofrece una introducción integral al proceso de formulación y evaluación de proyectos de inversión, orientado a estudiantes de Economía, Administración y Contaduría que buscan comprender las herramientas y metodologías esenciales para identificar oportunidades de inversión dentro de una empresa. Durante 12 semanas, se abordarán conceptos teóricos y prácticos que permitirán a los estudiantes analizar y diseñar proyectos que contribuyan al crecimiento y optimización de recursos en las organizaciones.

El curso está dirigido a estudiantes universitarios que desean adquirir competencias para detectar áreas de oportunidad, evaluar la viabilidad financiera y estratégica de proyectos, y aplicar técnicas de planificación que impulsen el desarrollo sostenible de entidades económicas. Se empleará un enfoque metodológico que combina exposiciones teóricas, análisis de casos reales, ejercicios prácticos y trabajo colaborativo, fomentando un aprendizaje activo y contextualizado.

Al finalizar, los estudiantes estarán capacitados para formular proyectos de inversión sólidos, realizar análisis financieros y económicos, y proponer soluciones que maximicen el valor organizacional, contribuyendo así a la toma de decisiones fundamentadas en el ámbito empresarial.

Objetivos Generales

- Identificar y analizar las fases y elementos fundamentales para la formulación de proyectos de inversión en el contexto empresarial.
- Aplicar técnicas cuantitativas y cualitativas para evaluar la viabilidad financiera y económica de proyectos.
- Diseñar proyectos de inversión que respondan a las necesidades y objetivos estratégicos de una empresa.
- Integrar criterios de sostenibilidad y responsabilidad social en la formulación y evaluación de proyectos.
- Comunicar de forma clara y estructurada los resultados y recomendaciones derivadas del análisis de proyectos de inversión.

Competencias

- Analizar el entorno económico y empresarial para identificar oportunidades de inversión viables.
- Aplicar metodologías y herramientas para la formulación estructurada de proyectos de inversión.
- Evaluar la rentabilidad y riesgos de proyectos utilizando técnicas financieras y económicas.
- Elaborar propuestas de proyectos que optimicen el uso de recursos y fomenten el desarrollo organizacional.

- Integrar aspectos técnicos, económicos y sociales en la toma de decisiones de inversión.
- Comunicar de manera efectiva los resultados y recomendaciones derivadas de la evaluación de proyectos.

Requerimientos

- Conocimientos básicos de economía, finanzas y contabilidad.
- Habilidades elementales en manejo de hojas de cálculo (Excel u otro software similar).
- Acceso a materiales bibliográficos y recursos digitales sobre administración y finanzas.
- Capacidad para el trabajo colaborativo y análisis crítico.

Unidades del Curso

Unidad 1: Introducción a los proyectos de inversión

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de definir los conceptos básicos de proyectos de inversión, identificando sus características principales en el contexto empresarial.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de explicar la importancia de los proyectos de inversión para el desarrollo empresarial, relacionándola con el crecimiento y la sostenibilidad de las organizaciones.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de clasificar los diferentes tipos de proyectos de inversión, diferenciando sus objetivos y aplicaciones en el ámbito empresarial.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar ejemplos prácticos de proyectos de inversión, evaluando su relevancia y contribución a los objetivos estratégicos de una empresa.

Contenidos Temáticos

1. Conceptos básicos de proyectos de inversión

- Definición de proyecto de inversión: Explicación de qué es un proyecto de inversión y su función principal en la empresa.
- Elementos esenciales de un proyecto de inversión: Recursos, tiempo, objetivos, riesgos y retorno esperado.
- Características de los proyectos de inversión: Temporalidad, especificidad, incertidumbre y rentabilidad.
- Contexto empresarial y proyectos de inversión: Cómo se integran estos proyectos en la estrategia general de la empresa.

2. Importancia de los proyectos de inversión para el desarrollo empresarial

- Contribución al crecimiento empresarial: Incremento de capacidad productiva, expansión de mercados y diversificación.

- Proyectos de inversión y sostenibilidad: Rol en la innovación, responsabilidad social y desarrollo sostenible.
- Relación con la competitividad empresarial: Mejoras en eficiencia, calidad y posicionamiento en el mercado.
- Impacto en la generación de empleo y desarrollo económico local y regional.

3. Clasificación de los proyectos de inversión

- Según su naturaleza:
 - Proyectos de ampliación
 - Proyectos de modernización
 - Proyectos de diversificación
 - Proyectos de sustitución
- Según el sector económico:
 - Proyectos industriales
 - Proyectos agrícolas
 - Proyectos de servicios
- Según su alcance:
 - Proyectos de inversión productiva
 - Proyectos sociales
- Proyectos públicos vs. privados: Diferencias en objetivos y formas de financiamiento.

4. Análisis de ejemplos prácticos de proyectos de inversión

- Estudio de caso 1: Proyecto de expansión de una planta manufacturera.
- Estudio de caso 2: Implementación de un sistema tecnológico para mejora de procesos.
- Estudio de caso 3: Proyecto para la creación de un nuevo producto o servicio.
- Evaluación de la relevancia estratégica: Cómo cada proyecto contribuye a los objetivos empresariales.
- Discusión sobre riesgos, beneficios y factores críticos de éxito en los ejemplos presentados.

Actividades

Actividad 1: Definición y características de proyectos de inversión

Objetivo: Definir los conceptos básicos y reconocer las características principales de los proyectos de inversión.

Descripción:

- El docente presenta una breve introducción teórica apoyada con ejemplos cotidianos.
- Los estudiantes, en parejas, elaboran una definición propia de proyecto de inversión y listan al menos cinco características clave.
- Discusión grupal para compartir definiciones y consolidar una definición común.

Organización: Parejas y luego grupo completo.

Producto esperado: Definición escrita y listado de características de proyectos de inversión.

Duración estimada: 45 minutos.

Actividad 2: Debate sobre la importancia de los proyectos de inversión

Objetivo: Explicar la importancia de los proyectos de inversión para el desarrollo y sostenibilidad empresarial.

Descripción:

- Dividir a los estudiantes en grupos pequeños (4-5 integrantes).
- Cada grupo recibe un tema relacionado con la importancia de proyectos de inversión (crecimiento, sostenibilidad, innovación, empleo).
- Preparan argumentos y ejemplos para defender su tema.
- Realizan un debate moderado donde se exponen y confrontan las ideas.
- Al final, se realiza una síntesis conjunta.

Organización: Grupos pequeños y debate en plenaria.

Producto esperado: Argumentos escritos y conclusiones del debate.

Duración estimada: 60 minutos.

Actividad 3: Clasificación de proyectos de inversión mediante estudio de casos

Objetivo: Clasificar diferentes tipos de proyectos de inversión y diferenciar sus objetivos y aplicaciones.

Descripción:

- El docente presenta varios casos breves de proyectos de inversión reales o hipotéticos.
- En grupos, los estudiantes identifican el tipo de proyecto según criterios vistos en clase.
- Discuten el objetivo principal y la aplicación práctica de cada proyecto.
- Exponen sus clasificaciones y justificaciones al resto de la clase.

Organización: Grupos pequeños.

Producto esperado: Cuadro comparativo con la clasificación y características de cada proyecto.

Duración estimada: 50 minutos.

Actividad 4: Análisis crítico de un proyecto de inversión real

Objetivo: Analizar ejemplos prácticos de proyectos de inversión, evaluando su relevancia y contribución a objetivos estratégicos.

Descripción:

- El docente proporciona un caso detallado de un proyecto de inversión empresarial (puede ser local o internacional).
- Individualmente, los estudiantes analizan el proyecto identificando su propósito, beneficios esperados, riesgos y alineación con la estrategia empresarial.
- Preparan un breve informe con su análisis crítico.
- En sesión plenaria, algunos estudiantes comparten sus conclusiones para discusión grupal.

Organización: Individual con discusión en grupo.

Producto esperado: Informe escrito de análisis crítico.

Duración estimada: 70 minutos (incluyendo discusión).

Evaluación

Evaluación diagnóstica

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre conceptos, importancia y tipos de proyectos de inversión.

Cómo se evalúa: Cuestionario breve con preguntas abiertas y de opción múltiple al inicio de la unidad.

Instrumento sugerido: Test digital o impreso con 10 preguntas clave para detectar nivel inicial.

Evaluación formativa

Qué se evalúa: Comprensión progresiva de conceptos, capacidad para clasificar proyectos y análisis crítico.

Cómo se evalúa: Revisión y retroalimentación de los productos de las actividades (definiciones, debates, cuadros comparativos e informes).

Instrumento sugerido: Rúbrica de evaluación para actividades grupales e individuales que considere claridad, fundamentación y participación.

Evaluación sumativa

Qué se evalúa: Dominio integral de los objetivos de la unidad: definición, importancia, clasificación y análisis de proyectos de inversión.

Cómo se evalúa: Examen escrito que incluya preguntas de desarrollo, análisis de casos y clasificación de proyectos.

Instrumento sugerido: Prueba escrita con combinación de preguntas teóricas y prácticas, con criterios claros de calificación.

Unidad 2: Identificación y selección de oportunidades de inversión

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar diferentes métodos para identificar oportunidades de inversión en el contexto empresarial, aplicando criterios de relevancia y viabilidad.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de evaluar criterios cuantitativos y cualitativos para la selección de proyectos de inversión, justificando su elección con base en el potencial de éxito y alineación estratégica.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de comparar y contrastar áreas de oportunidad identificadas en una empresa, priorizando aquellas que contribuyan al desarrollo sostenible y la responsabilidad social.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de aplicar herramientas de diagnóstico empresarial para detectar oportunidades de inversión, demostrando capacidad para comunicar sus hallazgos de manera estructurada.

Contenidos Temáticos

1. Introducción a la identificación de oportunidades de inversión

- Concepto de oportunidad de inversión: definición y características clave.
- Importancia de la identificación temprana para el desarrollo empresarial.
- Contexto empresarial y factores que influyen en la generación de oportunidades.

2. Métodos para identificar oportunidades de inversión

- Análisis del entorno externo: tendencias de mercado, tecnología, competencia y clientes.
- Análisis interno: diagnóstico empresarial mediante herramientas como FODA, cadena de valor y análisis de capacidades.
- Uso de técnicas cualitativas: entrevistas, grupos focales y observación directa.
- Métodos cuantitativos: análisis de datos financieros, benchmarking y estudios de mercado.

3. Criterios para la selección de proyectos de inversión

- Criterios cuantitativos: VAN (Valor Actual Neto), TIR (Tasa Interna de Retorno), periodo de recuperación y análisis de sensibilidad.
- Criterios cualitativos: alineación con la visión y misión de la empresa, impacto social y ambiental, riesgo y factibilidad técnica.
- Integración de criterios cuantitativos y cualitativos para una decisión informada.

4. Análisis comparativo de áreas de oportunidad

- Identificación y listado de áreas de oportunidad a partir del diagnóstico empresarial.
- Evaluación y priorización basada en potencial de éxito, impacto sostenible y responsabilidad social.
- Herramientas para la comparación: matriz de priorización, análisis multicriterio.

5. Aplicación de herramientas de diagnóstico empresarial para detectar oportunidades

- Profundización en herramientas específicas: FODA, análisis PESTEL, análisis de competencia y benchmarking.
- Interpretación de resultados para la identificación de oportunidades concretas.
- Comunicación efectiva de hallazgos: estructura, claridad y uso de soportes visuales.

Actividades

Actividad 1: Análisis FODA para identificar oportunidades

Objetivo: Analizar diferentes métodos para identificar oportunidades de inversión aplicando criterios de relevancia y viabilidad.

Descripción:

- Se presenta un caso empresarial real o simulado.
- Los estudiantes, en grupos de 3 a 4, realizan un análisis FODA para detectar oportunidades internas y externas.

- Discuten y seleccionan las oportunidades más relevantes y viables.
- Preparan una presentación con sus hallazgos y justificaciones.

Organización: Grupos

Producto esperado: Informe y presentación con análisis FODA y oportunidades identificadas.

Duración estimada: 2 horas

Actividad 2: Evaluación cuantitativa y cualitativa de proyectos

Objetivo: Evaluar criterios cuantitativos y cualitativos para la selección de proyectos, justificando la elección.

Descripción:

- Se proporcionan dos o tres proyectos de inversión con datos financieros y descripciones estratégicas.
- Individualmente, los estudiantes calculan indicadores financieros (VAN, TIR, periodo de recuperación).
- Evalúan criterios cualitativos como alineación estratégica y riesgos asociados.
- Elaboran un informe donde seleccionan el proyecto más conveniente con justificación integral.

Organización: Individual

Producto esperado: Informe escrito de selección de proyecto con análisis cuantitativo y cualitativo.

Duración estimada: 2 horas

Actividad 3: Matriz de priorización de áreas de oportunidad

Objetivo: Comparar y priorizar áreas de oportunidad considerando desarrollo sostenible y responsabilidad social.

Descripción:

- Con base en un diagnóstico previo o caso asignado, los estudiantes listan áreas de oportunidad.
- En parejas, aplican una matriz de priorización con criterios de impacto económico, social, ambiental y factibilidad.
- Discuten resultados y presentan la priorización final con argumentos detallados.

Organización: Parejas

Producto esperado: Matriz de priorización y presentación oral breve.

Duración estimada: 1.5 horas

Actividad 4: Diagnóstico empresarial y comunicación de oportunidades

Objetivo: Aplicar herramientas de diagnóstico para detectar oportunidades y comunicar hallazgos estructuradamente.

Descripción:

- Grupos aplican herramientas como PESTEL y benchmarking a un caso o empresa real.
- Identifican oportunidades concretas basadas en el diagnóstico.
- Preparan un reporte escrito y una presentación visual clara y estructurada.
- Defienden sus resultados frente al grupo y reciben retroalimentación.

Organización: Grupos

Producto esperado: Reporte diagnóstico y presentación visual con hallazgos y recomendaciones.

Duración estimada: 3 horas

Evaluación

Evaluación diagnóstica

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre identificación y selección de oportunidades de inversión.

Cómo se evalúa: A través de un cuestionario breve con preguntas de opción múltiple y de respuesta corta.

Instrumento sugerido: Cuestionario digital o en papel aplicado al inicio de la unidad.

Evaluación formativa

Qué se evalúa: Progreso en la aplicación de métodos de identificación, análisis de criterios y uso de herramientas diagnósticas.

Cómo se evalúa: Revisión y retroalimentación de actividades prácticas (análisis FODA, cálculos financieros, matrices de priorización y reportes diagnósticos).

Instrumento sugerido: Rúbricas de evaluación para cada actividad que valoran precisión, justificación, claridad y aplicación adecuada de conceptos.

Evaluación sumativa

Qué se evalúa: Competencia integral para identificar, seleccionar y priorizar oportunidades de inversión, así como comunicar resultados.

Cómo se evalúa: Presentación final y entrega de un informe completo donde se integren todos los elementos aprendidos.

Instrumento sugerido: Rúbrica de evaluación integral que incluye análisis técnico, justificación estratégica, consideración de sostenibilidad y calidad comunicativa.

Unidad 3: Estudio de mercado y análisis del entorno

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar la demanda del mercado utilizando técnicas cuantitativas y cualitativas para evaluar la viabilidad del proyecto.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de identificar y evaluar la competencia directa e indirecta en el sector empresarial mediante herramientas de análisis competitivo.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de examinar los factores externos del entorno, incluyendo económicos, sociales, tecnológicos y legales, que afectan la formulación de proyectos de inversión.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de aplicar métodos de investigación de mercado para recopilar y organizar datos relevantes que fundamenten la toma de decisiones en proyectos de inversión.

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de integrar los resultados del estudio de mercado y análisis del entorno en la evaluación estratégica y financiera de proyectos empresariales.

Contenidos Temáticos

1. Análisis de la demanda del mercado

- Concepto y importancia del análisis de la demanda en proyectos de inversión: Se abordará la definición de demanda, su relación con la oferta y cómo influye en la viabilidad del proyecto.
- Técnicas cuantitativas para evaluar la demanda: Se estudiarán métodos como análisis de series de tiempo, estimación de demanda potencial, métodos estadísticos (regresión, elasticidad), y encuestas cuantitativas.
- Técnicas cualitativas para evaluar la demanda: Se revisarán técnicas como grupos focales, entrevistas en profundidad, observación directa y análisis de tendencias de mercado.
- Interpretación de resultados y su aplicación en la viabilidad del proyecto: Cómo los datos cuantitativos y cualitativos se integran para tomar decisiones fundadas.

2. Identificación y evaluación de la competencia

- Tipos de competencia: directa, indirecta y potencial: Definiciones y ejemplos prácticos en diferentes sectores empresariales.
- Herramientas para el análisis competitivo: Análisis FODA, las cinco fuerzas de Porter, benchmarking, y mapas de posicionamiento.
- Recolección y análisis de información sobre competidores: Fuentes primarias y secundarias, investigación en campo y análisis documental.
- Evaluación estratégica de la competencia: Ventajas competitivas, barreras de entrada, y análisis de riesgos.

3. Análisis del entorno externo

- Factores económicos: Inflación, tasas de interés, ciclos económicos, y políticas fiscales y monetarias que afectan el proyecto.
- Factores sociales y culturales: Demografía, hábitos de consumo, tendencias sociales y culturales relevantes para el proyecto.
- Factores tecnológicos: Innovaciones, adopción tecnológica, y su impacto en el sector y en el proyecto.
- Factores legales y regulatorios: Legislación vigente, normativas ambientales, laborales, de comercio y propiedad intelectual.
- Utilización del análisis PESTEL para evaluar el entorno: Metodología para identificar y analizar estos factores de forma estructurada.

4. Métodos de investigación de mercado para proyectos de inversión

- Diseño de investigación de mercado: Definición de objetivos, selección de métodos y tipo de datos a recolectar.

- Fuentes de datos: Datos primarios (encuestas, entrevistas, observación) y datos secundarios (informes, bases de datos, estadísticas oficiales).
- Técnicas de recopilación y organización de datos: Instrumentos de recolección, muestreo, procesamiento y análisis de datos.
- Herramientas tecnológicas para investigación de mercado: Software estadístico, plataformas digitales para encuestas y análisis de datos.

5. Integración del estudio de mercado y análisis del entorno en la evaluación de proyectos

- Interpretación conjunta de demanda, competencia y entorno para la formulación estratégica del proyecto.
- Impacto del estudio de mercado en la proyección financiera del proyecto: estimación de ingresos y costos basados en análisis de mercado.
- Uso de resultados para análisis de riesgos y oportunidades: identificación y mitigación de amenazas externas.
- Presentación de resultados para la toma de decisiones: elaboración de informes claros y convincentes para inversionistas y stakeholders.

Actividades

Actividad 1: Análisis cuantitativo y cualitativo de demanda

Objetivo: Analizar la demanda del mercado utilizando técnicas cuantitativas y cualitativas para evaluar la viabilidad del proyecto.

Descripción paso a paso:

- Se asignará a cada estudiante un producto o servicio para investigar.
- Recolección de datos cuantitativos utilizando fuentes secundarias (estadísticas oficiales, bases de datos) y elaboración de una encuesta simple para datos cualitativos.
- Aplicación de técnicas estadísticas básicas para estimar la demanda potencial.
- Realización de un resumen cualitativo basado en entrevistas o análisis de tendencias.
- Presentación de un informe integrando ambos análisis y conclusiones sobre la viabilidad del producto o servicio.

Organización: Individual

Producto esperado: Informe escrito y presentación breve.

Duración estimada: 3 horas.

Actividad 2: Diagnóstico y análisis competitivo

Objetivo: Identificar y evaluar la competencia directa e indirecta mediante herramientas de análisis competitivo.

Descripción paso a paso:

- Formación de grupos de 3-4 estudiantes.
- Selección de un sector empresarial para estudio.

- Recopilación de información sobre competidores directos e indirectos.
- Aplicación de análisis FODA y las cinco fuerzas de Porter para el sector seleccionado.
- Elaboración de un mapa de posicionamiento competitivo.
- Exposición grupal de los resultados y discusión de estrategias competitivas.

Organización: Grupos

Producto esperado: Informe grupal y presentación oral.

Duración estimada: 4 horas.

Actividad 3: Análisis del entorno externo mediante PESTEL

Objetivo: Examinar los factores externos del entorno que afectan la formulación de proyectos de inversión.

Descripción paso a paso:

- En parejas, elegir un proyecto empresarial real o hipotético.
- Identificar y describir los factores Políticos, Económicos, Sociales, Tecnológicos, Ecológicos y Legales que influyen en el proyecto.
- Evaluar el impacto de cada factor en la viabilidad y riesgos del proyecto.
- Presentar un cuadro PESTEL con análisis detallado.

Organización: Parejas

Producto esperado: Cuadro PESTEL comentado.

Duración estimada: 2 horas.

Actividad 4: Integración del estudio de mercado y análisis del entorno en la evaluación financiera y estratégica

Objetivo: Integrar los resultados del estudio de mercado y análisis del entorno en la evaluación estratégica y financiera de proyectos empresariales.

Descripción paso a paso:

- En grupos, seleccionar un proyecto de inversión previamente analizado en actividades anteriores.
- Consolidar la información sobre demanda, competencia y entorno.
- Elaborar una proyección financiera básica (estimación de ingresos y costos) basada en el estudio de mercado.
- Identificar riesgos y oportunidades desde el análisis del entorno.
- Preparar un informe ejecutivo que incluya recomendaciones estratégicas y financieras para la toma de decisiones.
- Presentar el informe ante la clase simulando una reunión con inversionistas.

Organización: Grupos

Producto esperado: Informe ejecutivo y presentación oral.

Duración estimada: 5 horas.

Evaluación

Evaluación diagnóstica

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre análisis de mercado, competencia y factores del entorno.

Cómo se evalúa: Cuestionario breve con preguntas de opción múltiple y preguntas abiertas.

Instrumento sugerido: Test en línea o papel con 10-15 preguntas.

Evaluación formativa

Qué se evalúa: Progreso en actividades prácticas de análisis de demanda, competencia, entorno e integración.

Cómo se evalúa: Revisión de informes parciales, retroalimentación en presentaciones orales y participación en discusiones.

Instrumento sugerido: Rúbrica de evaluación para informes y presentaciones que considere claridad, profundidad y aplicación práctica.

Evaluación sumativa

Qué se evalúa: Competencia integral para analizar demanda, competencia, entorno, aplicar métodos de investigación y sintetizar resultados en evaluación estratégica y financiera.

Cómo se evalúa: Proyecto final que incluya un estudio completo de mercado y análisis del entorno con informe escrito y exposición oral.

Instrumento sugerido: Rúbrica detallada que valore contenido, análisis crítico, aplicación de herramientas, presentación y conclusiones.

Unidad 4: Aspectos técnicos y operativos del proyecto

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de describir las especificaciones técnicas esenciales para la ejecución de un proyecto de inversión, identificando sus componentes clave en un caso práctico.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar los requerimientos operativos para la implementación del proyecto, evaluando su impacto en la viabilidad y sostenibilidad del mismo.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de elaborar un plan operativo detallado que incluya recursos, cronograma y procesos, aplicando criterios técnicos y estratégicos para asegurar la efectividad del proyecto.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de evaluar los riesgos técnicos y operativos asociados al proyecto y proponer medidas de mitigación pertinentes según estándares empresariales.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de comunicar de manera estructurada las especificaciones técnicas y operativas del proyecto, justificando su importancia en el contexto de la formulación y evaluación integral.

Contenidos Temáticos

1. Introducción a los aspectos técnicos y operativos en proyectos de inversión

- Definición y relevancia de los aspectos técnicos y operativos en la formulación de proyectos.
- Relación entre especificaciones técnicas, operatividad y éxito del proyecto.
- Impacto de estos aspectos en la viabilidad y sostenibilidad empresarial.

2. Especificaciones técnicas esenciales para la ejecución del proyecto

- Componentes clave de las especificaciones técnicas:
 - Descripción del producto o servicio.
 - Normas técnicas y estándares aplicables.
 - Requerimientos de calidad y certificaciones.
 - Equipamiento y tecnología necesaria.
 - Capacidad y dimensiones técnicas.
- Documentación técnica: planos, manuales, fichas técnicas.
- Casos prácticos: análisis de especificaciones técnicas en proyectos reales.

3. Requerimientos operativos para la implementación del proyecto

- Recursos humanos:
 - Perfil y cantidad del personal necesario.
 - Capacitación y desarrollo de competencias.
- Recursos materiales y tecnológicos:
 - Infraestructura y localización.
 - Equipos y herramientas operativas.
- Procesos operativos:
 - Flujos de trabajo y procedimientos.
 - Normas de seguridad, salud y medio ambiente.
- Evaluación del impacto operativo en la viabilidad y sostenibilidad:
 - Costos operativos y su relación con la rentabilidad.
 - Factibilidad técnica y operativa.

4. Elaboración de un plan operativo detallado

- Elementos del plan operativo:
 - Definición de objetivos operativos.
 - Asignación de recursos humanos, materiales y financieros.
 - Diseño del cronograma de actividades y fases del proyecto.
 - Establecimiento de procesos y métodos de control.

- Herramientas para la planificación operativa:
 - Diagramas de Gantt y redes PERT/CPM.
 - Software de gestión operativa.
- Criterios técnicos y estratégicos para asegurar efectividad.

5. Identificación y evaluación de riesgos técnicos y operativos

- Tipos de riesgos en proyectos de inversión:
 - Técnicos: fallas, incompatibilidades, obsolescencia.
 - Operativos: retrasos, falta de recursos, errores humanos.
- Métodos para el análisis de riesgos:
 - Análisis FODA aplicado a aspectos técnicos y operativos.
 - Matriz de riesgos y evaluación de probabilidad e impacto.
- Medidas de mitigación y planes de contingencia.
- Estándares empresariales y normativos para gestión de riesgos.

6. Comunicación efectiva de las especificaciones técnicas y operativas

- Importancia de la comunicación estructurada en la formulación y evaluación.
- Elementos clave de un informe técnico-operativo:
 - Claridad y precisión en la descripción técnica.
 - Presentación visual: gráficos, tablas, esquemas.
 - Justificación técnica y estratégica de las decisiones.
- Técnicas para la presentación oral y escrita de los aspectos técnicos y operativos.
- Ejercicios prácticos de redacción y presentación.

Actividades

Actividad 1: Análisis de especificaciones técnicas en un caso real

Objetivo: Describir las especificaciones técnicas esenciales para la ejecución de un proyecto, identificando sus componentes clave.

Descripción:

- Se proporciona un caso práctico real de un proyecto de inversión (puede ser una planta productiva o un servicio tecnológico).
- Los estudiantes, en grupos pequeños, revisan la documentación técnica entregada (planos, fichas técnicas, descripción del producto).
- Identifican y listan los componentes técnicos esenciales para la ejecución del proyecto.
- Elaboran un resumen que describa estos componentes y su importancia.

Organización: Grupos de 3-4 estudiantes.

Producto esperado: Informe grupal con identificación y descripción de las especificaciones técnicas.

Duración estimada: 2 horas.

Actividad 2: Evaluación de requerimientos operativos y su impacto

Objetivo: Analizar los requerimientos operativos para la implementación del proyecto y evaluar su impacto en la viabilidad y sostenibilidad.

Descripción:

- Cada estudiante individualmente debe seleccionar un proyecto (proporcionado o propio).
- Identifica los recursos humanos, materiales y procesos necesarios para su ejecución.
- Analiza cómo estos requerimientos afectan la viabilidad y sostenibilidad del proyecto, considerando costos y factibilidad técnica.
- Presenta un breve reporte con recomendaciones para optimizar aspectos operativos.

Organización: Individual.

Producto esperado: Reporte individual de análisis y recomendaciones.

Duración estimada: 2 horas.

Actividad 3: Elaboración de un plan operativo detallado

Objetivo: Elaborar un plan operativo detallado que incluya recursos, cronograma y procesos aplicando criterios técnicos y estratégicos.

Descripción:

- En parejas, los estudiantes diseñan un plan operativo para un proyecto de inversión asignado.
- Definen objetivos operativos, recursos necesarios, cronograma con herramientas como diagramas de Gantt y procedimientos.
- Integran criterios técnicos para asegurar la efectividad y viabilidad del plan.
- Elaboran un documento formal que presente el plan y lo defienden en una exposición breve.

Organización: Parejas.

Producto esperado: Documento de plan operativo y presentación oral.

Duración estimada: 4 horas (incluyendo exposición).

Actividad 4: Identificación y propuesta de mitigación de riesgos técnicos y operativos

Objetivo: Evaluar riesgos técnicos y operativos y proponer medidas de mitigación pertinentes.

Descripción:

- En grupos, se presenta un proyecto con potenciales riesgos técnicos y operativos.
- Utilizando matrices de riesgo y análisis FODA, identifican y clasifican los riesgos.

- Proponen medidas específicas de mitigación y planes de contingencia.
- Preparan un informe y exponen sus conclusiones al grupo para discusión.

Organización: Grupos de 4 estudiantes.

Producto esperado: Informe grupal y presentación oral con análisis y propuestas.

Duración estimada: 3 horas.

Evaluación

Evaluación diagnóstica

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre especificaciones técnicas y operativas en proyectos de inversión.

Cómo se evalúa: Cuestionario breve con preguntas de opción múltiple y preguntas abiertas sobre conceptos básicos.

Instrumento sugerido: Test en línea o en papel con 10 preguntas iniciales.

Evaluación formativa

Qué se evalúa: Progreso en la descripción de especificaciones técnicas, análisis de requerimientos operativos, elaboración del plan operativo y gestión de riesgos.

Cómo se evalúa: Revisión continua de actividades prácticas, retroalimentación en informes y exposiciones, participación en discusiones y trabajo en equipo.

Instrumento sugerido: Rúbricas de evaluación para informes escritos y presentaciones orales, listas de cotejo para la participación y desempeño en actividades de grupo.

Evaluación sumativa

Qué se evalúa: Competencia integral para comunicar y justificar las especificaciones técnicas y operativas, así como la capacidad para elaborar planes operativos y gestionar riesgos.

Cómo se evalúa: Proyecto final individual o grupal que incluya:

- Descripción técnica del proyecto.
- Análisis detallado de requerimientos operativos.
- Plan operativo completo con cronograma.
- Evaluación de riesgos y propuestas de mitigación.
- Presentación escrita y oral formal.

Instrumento sugerido: Rúbrica de evaluación integral con criterios para contenido, claridad, profundidad técnica, coherencia operativa y calidad de la comunicación.

Unidad 5: Estimación de costos y presupuestos

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de calcular los costos de inversión, operación y mantenimiento de un proyecto de inversión utilizando métodos cuantitativos adecuados.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de elaborar presupuestos detallados que reflejen de manera precisa los costos asociados a las diferentes fases del proyecto.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar y comparar diferentes alternativas de costos para optimizar la asignación de recursos en la formulación del proyecto.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de evaluar el impacto financiero de los costos estimados en la viabilidad económica del proyecto, considerando criterios de sostenibilidad.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de presentar y comunicar de forma clara y estructurada los presupuestos y estimaciones de costos mediante informes adecuados para la toma de decisiones empresariales.

Contenidos Temáticos

1. Introducción a la estimación de costos en proyectos de inversión

- Concepto de costos en proyectos de inversión: definición y clasificación
- Importancia de la estimación de costos para la viabilidad y éxito del proyecto
- Tipos de costos: inversión, operación y mantenimiento
- Relación entre costos y presupuestos en la gestión del proyecto

2. Cálculo de costos de inversión

- Componentes del costo de inversión: terrenos, obras civiles, maquinaria, equipo, instalaciones y otros activos fijos
- Estimación de costos directos e indirectos de inversión
- Métodos cuantitativos para la estimación de costos de inversión:
 - Estimación paramétrica
 - Estimación analítica o detallada
 - Estimación análoga
- Incorporación de contingencias y reservas en la estimación de inversión

3. Cálculo de costos de operación y mantenimiento

- Definición y clasificación de costos de operación y mantenimiento
- Elementos que conforman los costos de operación: materia prima, mano de obra, energía, insumos, entre otros
- Estimación de costos de mantenimiento: preventivo, correctivo y predictivo
- Uso de métodos cuantitativos para estimar costos operativos y de mantenimiento
- Impacto de los costos operativos en la rentabilidad del proyecto

4. Elaboración de presupuestos detallados

- Estructura y componentes del presupuesto en proyectos de inversión
- Metodología para elaborar presupuestos detallados: identificación, cuantificación y valoración de costos
- Herramientas y formatos para la elaboración de presupuestos
- Integración de presupuestos de inversión, operación y mantenimiento
- Control y actualización del presupuesto durante el ciclo de vida del proyecto

5. Análisis y comparación de alternativas de costos

- Concepto y objetivo del análisis de alternativas de costos
- Métodos para la comparación de costos: análisis diferencial, costo-beneficio y costo-efectividad
- Evaluación de opciones para optimizar la asignación de recursos
- Consideraciones financieras y estratégicas en la selección de alternativas

6. Evaluación del impacto financiero de los costos en la viabilidad económica

- Relación entre costos estimados y criterios de viabilidad económica
- Incorporación de criterios de sostenibilidad y responsabilidad social en la estimación de costos
- Análisis de sensibilidad y escenarios financieros considerando variaciones en costos
- Indicadores financieros relacionados con costos: VAN, TIR, período de recuperación

7. Presentación y comunicación de presupuestos y estimaciones de costos

- Estructura y contenido de informes técnicos de costos y presupuestos
- Uso de herramientas visuales: tablas, gráficos y cuadros comparativos
- Buenas prácticas para la comunicación clara y efectiva de la información financiera
- Adaptación del lenguaje y formato según el público objetivo: directivos, inversionistas y equipos técnicos

Actividades

Actividad 1: Cálculo detallado de costos de inversión y operación

Objetivo: Calcular los costos de inversión, operación y mantenimiento de un proyecto de inversión utilizando métodos cuantitativos adecuados.

Descripción:

- Se proporcionará un caso práctico de un proyecto empresarial con datos básicos.
- Los estudiantes identificarán y clasificarán los diferentes costos asociados (inversión, operación y mantenimiento).
- Aplicarán métodos de estimación detallada y paramétrica para calcular los costos.
- Elaborarán un informe con los cálculos y su justificación.

Organización: Grupos de 3-4 estudiantes.

Producto esperado: Informe de costos con cálculos y análisis detallado.

Duración estimada: 3 horas.

Actividad 2: Elaboración de un presupuesto detallado para un proyecto

Objetivo: Elaborar presupuestos detallados que reflejen de manera precisa los costos asociados a las diferentes fases del proyecto.

Descripción:

- Se entregará un proyecto con información incompleta de costos.
- Los estudiantes deberán recopilar y organizar la información para construir un presupuesto completo.
- Utilizarán formatos y herramientas digitales (hojas de cálculo) para elaborar el presupuesto.
- Presentarán el presupuesto con explicación de cada partida y su relevancia.

Organización: Parejas.

Producto esperado: Presupuesto detallado en formato digital acompañado de presentación oral breve.

Duración estimada: 2 horas.

Actividad 3: Análisis comparativo de alternativas de costos

Objetivo: Analizar y comparar diferentes alternativas de costos para optimizar la asignación de recursos en la formulación del proyecto.

Descripción:

- Se presentarán varias alternativas para un mismo proyecto con diferentes estructuras de costos.
- Los estudiantes evaluarán ventajas y desventajas financieras y operativas de cada alternativa.
- Realizarán un análisis costo-beneficio y propondrán la alternativa óptima.
- Elaborarán un cuadro comparativo y un reporte con recomendaciones.

Organización: Grupos de 4 estudiantes.

Producto esperado: Informe de análisis comparativo y presentación de propuesta de alternativa.

Duración estimada: 3 horas.

Actividad 4: Presentación de informes y comunicación de presupuestos

Objetivo: Presentar y comunicar de forma clara y estructurada los presupuestos y estimaciones de costos mediante informes adecuados para la toma de decisiones empresariales.

Descripción:

- Cada grupo preparará un informe final que incluya estimaciones de costos y presupuesto completo del proyecto asignado.
- Diseñarán elementos visuales (gráficos, tablas) para apoyar la presentación.
- Realizarán una presentación oral simulando una reunión con inversionistas o directivos.
- Se fomentará el uso de lenguaje técnico pero claro y argumentos sólidos para defender las cifras.

Organización: Grupos (mismos de actividades anteriores).

Producto esperado: Informe final escrito y presentación oral con soporte visual.

Duración estimada: 2 horas.

Evaluación

Evaluación diagnóstica

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre conceptos básicos de costos y presupuestos en proyectos de inversión.

Cómo se evalúa: Mediante un cuestionario de opción múltiple y preguntas cortas al inicio de la unidad.

Instrumento sugerido: Test diagnóstico digital o en papel con 10-15 preguntas.

Evaluación formativa

Qué se evalúa: Progreso en el cálculo de costos, elaboración de presupuestos, análisis de alternativas y presentación de informes.

Cómo se evalúa: Revisión continua de actividades prácticas, retroalimentación en clase, autoevaluación y coevaluación entre pares.

Instrumento sugerido: Rúbricas para actividades en grupo, listas de cotejo para presentación y entregables parciales.

Evaluación sumativa

Qué se evalúa: Competencia integral para calcular costos, elaborar presupuestos, analizar alternativas, evaluar impacto financiero y comunicar resultados.

Cómo se evalúa: Evaluación final mediante un proyecto integrador con entrega de informe escrito y presentación oral.

Instrumento sugerido: Rúbrica de evaluación del proyecto final que incluya criterios técnicos, analíticos y comunicativos.

Unidad 6: Evaluación financiera del proyecto

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de aplicar el método del Valor Actual Neto (VAN) para determinar la rentabilidad de un proyecto de inversión, utilizando datos financieros proporcionados.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de calcular la Tasa Interna de Retorno (TIR) y analizar su significado en el contexto de la evaluación financiera de proyectos, interpretando resultados para la toma de decisiones.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de evaluar el periodo de recuperación de la inversión y su impacto en la liquidez del proyecto, comparándolo con criterios establecidos para determinar su viabilidad.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de identificar y analizar los riesgos financieros asociados a un proyecto de inversión, aplicando herramientas cuantitativas para evaluar su efecto en la rentabilidad y sostenibilidad.

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de integrar los resultados de VAN, TIR y periodo de recuperación en un informe estructurado, comunicando claramente las conclusiones y recomendaciones para la toma de decisiones empresariales.

Contenidos Temáticos

1. Introducción a la Evaluación Financiera de Proyectos

- Concepto y objetivo de la evaluación financiera en proyectos de inversión.
- Importancia de la rentabilidad, liquidez y riesgo en la toma de decisiones.
- Relación entre evaluación financiera y desarrollo empresarial.

2. Valor Actual Neto (VAN)

- Definición y fundamentos del VAN.
- Fórmula del VAN y explicación de sus componentes (flujo de caja, tasa de descuento, horizonte de análisis).
- Procedimiento para el cálculo del VAN con ejemplos prácticos.
- Interpretación del VAN: criterios para la aceptación o rechazo del proyecto.
- Limitaciones y consideraciones en el uso del VAN.

3. Tasa Interna de Retorno (TIR)

- Concepto de la TIR y su relación con la rentabilidad del proyecto.
- Métodos para calcular la TIR (uso de fórmulas, interpolación, software financiero).
- Interpretación del valor de la TIR en la evaluación de proyectos.
- Comparación entre TIR y tasa de descuento: decisión de inversión.
- Limitaciones y situaciones especiales en la aplicación de la TIR (proyectos con flujos no convencionales).

4. Periodo de Recuperación de la Inversión

- Definición y relevancia del periodo de recuperación.
- Cálculo del periodo de recuperación simple y descontado.
- Ventajas y desventajas del uso del periodo de recuperación como criterio financiero.
- Impacto del periodo de recuperación en la liquidez del proyecto.
- Comparación con otros criterios de evaluación financiera.

5. Análisis de Riesgos Financieros en Proyectos de Inversión

- Identificación de riesgos financieros comunes en proyectos (riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo crediticio).
- Herramientas cuantitativas para el análisis de riesgo: análisis de sensibilidad, análisis de escenarios, simulación Monte Carlo.
- Evaluación del efecto del riesgo en la rentabilidad y sostenibilidad del proyecto.

- Incorporación del riesgo en la toma de decisiones financieras.

6. Integración de Resultados y Comunicación de la Evaluación Financiera

- Consolidación de resultados de VAN, TIR y periodo de recuperación.
- Elaboración de informes financieros claros y estructurados.
- Presentación de conclusiones y recomendaciones para la toma de decisiones empresariales.
- Buenas prácticas en la comunicación de resultados a diferentes audiencias.

Actividades

Actividad 1: Cálculo y Análisis del Valor Actual Neto (VAN)

Objetivo: Aplicar el método del VAN para determinar la rentabilidad de un proyecto de inversión usando datos financieros proporcionados.

Descripción:

- Se entregará a los estudiantes un caso práctico con flujos de caja proyectados y tasa de descuento.
- Los estudiantes calcularán el VAN manualmente y con ayuda de una calculadora financiera o software.
- Interpretarán el resultado y decidirán si el proyecto es viable financieramente.
- Se realizará una discusión grupal para comparar resultados y criterios.

Organización: Individual

Producto esperado: Documento con cálculo del VAN, análisis e interpretación.

Duración estimada: 2 horas

Actividad 2: Cálculo y Evaluación de la Tasa Interna de Retorno (TIR)

Objetivo: Calcular la TIR y analizar su significado en la evaluación financiera del proyecto.

Descripción:

- Se proporcionará un conjunto de datos de flujos de caja para un proyecto.
- Los estudiantes calcularán la TIR usando métodos manuales y herramientas digitales.
- Interpretarán la TIR y compararán con la tasa de descuento para determinar la viabilidad.
- Se propondrá un pequeño debate sobre limitaciones y casos especiales en la aplicación de la TIR.

Organización: Parejas

Producto esperado: Informe con cálculo, interpretación y análisis crítico.

Duración estimada: 2 horas

Actividad 3: Evaluación del Periodo de Recuperación y Análisis de Liquidez

Objetivo: Evaluar el periodo de recuperación y su impacto en la liquidez del proyecto, comparándolo con criterios establecidos.

Descripción:

- Se entregará un caso con flujos de caja anuales y monto inicial de inversión.
- Los estudiantes calcularán el periodo de recuperación simple y descontado.
- Compararán los resultados con criterios de aceptación establecidos por la empresa.
- Discutirán cómo el periodo de recuperación afecta la liquidez y la viabilidad.

Organización: Grupos pequeños (3-4 estudiantes)

Producto esperado: Presentación grupal con cálculos y análisis.

Duración estimada: 2 horas

Actividad 4: Análisis Cuantitativo de Riesgos Financieros

Objetivo: Identificar y analizar riesgos financieros utilizando herramientas cuantitativas.

Descripción:

- Se asignará un proyecto con datos financieros y posibles variaciones en variables clave.
- Los estudiantes realizarán análisis de sensibilidad sobre tasas de descuento, flujos de caja y otros parámetros.
- Se explorarán escenarios alternativos y se elaborará un breve reporte de riesgos y su impacto.
- Se fomentará la reflexión sobre cómo mitigar riesgos y ajustar la evaluación financiera.

Organización: Grupos pequeños (3-4 estudiantes)

Producto esperado: Informe de análisis de riesgos con gráficos y conclusiones.

Duración estimada: 3 horas

Actividad 5: Elaboración de Informe Integrado de Evaluación Financiera

Objetivo: Integrar resultados de VAN, TIR y periodo de recuperación en un informe estructurado para la toma de decisiones.

Descripción:

- Los estudiantes recibirán un caso completo con datos para cálculo de VAN, TIR y periodo de recuperación.
- En grupos, realizarán todos los cálculos correspondientes.
- Elaborarán un informe que incluya análisis, conclusiones y recomendaciones claras.
- Se presentarán los informes para recibir retroalimentación del docente y compañeros.

Organización: Grupos pequeños (4-5 estudiantes)

Producto esperado: Informe escrito y presentación oral breve.

Duración estimada: 4 horas

Evaluación**Evaluación Diagnóstica**

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre conceptos básicos de evaluación financiera, cálculo de VAN y TIR.

Cómo se evalúa: Cuestionario corto con preguntas conceptuales y un pequeño problema de cálculo.

Instrumento sugerido: Test en línea o en papel, con preguntas de opción múltiple y respuesta corta.

Evaluación Formativa

Qué se evalúa: Progreso en el dominio del cálculo de VAN, TIR, periodo de recuperación y análisis de riesgos durante las actividades prácticas.

Cómo se evalúa: Revisión continua de los productos de las actividades (cálculos, informes, presentaciones) y participación en discusiones.

Instrumento sugerido: Rúbricas de evaluación para actividades prácticas y observación participativa.

Evaluación Sumativa

Qué se evalúa: Capacidad para integrar y aplicar los métodos financieros, comunicar resultados y recomendaciones en un informe final.

Cómo se evalúa: Evaluación del informe integrado final y presentación oral, considerando precisión de cálculos, análisis crítico y claridad en la comunicación.

Instrumento sugerido: Rúbrica detallada de informe escrito y presentación oral.

Unidad 7: Evaluación económica y social

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar los impactos económicos y sociales de un proyecto de inversión considerando externalidades y beneficios indirectos, utilizando métodos cualitativos y cuantitativos.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de evaluar la viabilidad social y económica de proyectos aplicando indicadores de impacto y criterios de sostenibilidad.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de identificar y clasificar las externalidades positivas y negativas generadas por un proyecto, justificando su inclusión en la evaluación integral.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de interpretar resultados de análisis económico-social para formular recomendaciones que integren la responsabilidad social y el desarrollo sostenible en proyectos de inversión.

Contenidos Temáticos

1. Introducción a la evaluación económica y social de proyectos

- Concepto y alcance de la evaluación económica y social en proyectos de inversión.
- Importancia de integrar los impactos económicos y sociales para el desarrollo empresarial sostenible.
- Diferencias entre evaluación financiera, económica y social.

2. Impactos económicos y sociales de los proyectos de inversión

- Tipos de impactos económicos: directos, indirectos y inducidos.
- Tipos de impactos sociales: empleo, calidad de vida, bienestar comunitario, equidad.
- Beneficios indirectos y su relevancia en la evaluación integral.

3. Externalidades en proyectos de inversión

- Definición y clasificación de externalidades: positivas y negativas.
- Ejemplos comunes de externalidades en proyectos empresariales.
- Justificación de la inclusión de externalidades en la evaluación económica y social.

4. Métodos para analizar impactos económicos y sociales

- Métodos cualitativos: análisis de actores, entrevistas, grupos focales.
- Métodos cuantitativos: análisis costo-beneficio social, análisis multicriterio, modelos económicos.
- Herramientas para la identificación y cuantificación de impactos y externalidades.

5. Indicadores de impacto y criterios de sostenibilidad

- Indicadores económicos: tasa interna de retorno social (TIRS), valor presente neto social (VPNS), beneficios sociales netos.
- Indicadores sociales: empleo generado, reducción de pobreza, acceso a servicios, indicadores de equidad.
- Criterios de sostenibilidad: ambiental, social y económica.

6. Evaluación de la viabilidad social y económica del proyecto

- Integración de resultados cuantitativos y cualitativos para la toma de decisiones.
- Análisis de sensibilidad y escenarios en la evaluación social y económica.
- Identificación de riesgos sociales y económicos y propuestas de mitigación.

7. Interpretación de resultados y formulación de recomendaciones

- Análisis crítico de los resultados del estudio económico-social.
- Recomendaciones para fomentar la responsabilidad social empresarial.
- Formulación de estrategias para el desarrollo sostenible en proyectos de inversión.

Actividades

Actividad 1: Identificación y clasificación de externalidades en un proyecto real

Objetivo: Identificar y clasificar las externalidades positivas y negativas generadas por un proyecto, justificando su inclusión en la evaluación integral.

Descripción:

- Se presenta un caso de estudio de un proyecto de inversión (puede ser local o internacional).
- Los estudiantes deben detectar las externalidades económicas y sociales presentes.

- Clasificarán dichas externalidades en positivas y negativas.
- Justificarán la importancia de incluir cada externalidad en la evaluación económica y social.

Organización: Grupos de 3-4 estudiantes.

Producto esperado: Informe escrito y presentación breve con la clasificación y justificación de externalidades.

Duración estimada: 2 horas.

Actividad 2: Aplicación de análisis costo-beneficio social

Objetivo: Analizar los impactos económicos y sociales de un proyecto utilizando métodos cuantitativos.

Descripción:

- Se entregan datos de un proyecto con costos directos, beneficios sociales y externalidades cuantificables.
- Los estudiantes realizarán un análisis costo-beneficio social, calculando indicadores como el VPNS y la TIRS.
- Interpretarán los resultados para evaluar la viabilidad social y económica del proyecto.

Organización: Individual o en parejas.

Producto esperado: Informe con cálculos, interpretación y conclusión sobre la viabilidad social y económica.

Duración estimada: 3 horas.

Actividad 3: Taller de indicadores y criterios de sostenibilidad

Objetivo: Evaluar la viabilidad social y económica aplicando indicadores de impacto y criterios de sostenibilidad.

Descripción:

- Se asignan diferentes proyectos ficticios o reales a cada grupo.
- Los estudiantes seleccionarán indicadores adecuados para medir impactos sociales y económicos.
- Aplicarán criterios de sostenibilidad para evaluar el potencial del proyecto.
- Discutirán en plenaria las fortalezas y debilidades de cada proyecto desde la perspectiva de la sostenibilidad.

Organización: Grupos de 4-5 estudiantes.

Producto esperado: Matriz de indicadores aplicados, evaluación de sostenibilidad y presentación oral.

Duración estimada: 3 horas.

Actividad 4: Formulación de recomendaciones para la responsabilidad social y desarrollo sostenible

Objetivo: Interpretar resultados de análisis económico-social para formular recomendaciones que integren responsabilidad social y desarrollo sostenible.

Descripción:

- Se presentan resultados de un análisis económico-social completo de un proyecto.
- Los estudiantes elaborarán un documento con recomendaciones específicas para mejorar los aspectos sociales y económicos, promoviendo el desarrollo sostenible.

- Se enfatizará la inclusión de estrategias para mitigar externalidades negativas y potenciar las positivas.

Organización: Individual.

Producto esperado: Documento escrito con recomendaciones detalladas y fundamentadas.

Duración estimada: 2 horas.

Evaluación

Evaluación diagnóstica

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre impactos económicos y sociales, externalidades y sostenibilidad en proyectos.

Cómo se evalúa: Cuestionario corto con preguntas de opción múltiple y de respuesta abierta.

Instrumento sugerido: Test en línea o en papel de 10 preguntas para aplicar al inicio de la unidad.

Evaluación formativa

Qué se evalúa: Progreso en la capacidad para identificar externalidades, aplicar métodos de análisis y utilizar indicadores.

Cómo se evalúa: Revisión de productos parciales de las actividades (informes, cálculos, matrices) y retroalimentación continua.

Instrumento sugerido: Rúbrica para evaluación de informes y presentaciones, observación directa y autoevaluación grupal.

Evaluación sumativa

Qué se evalúa: Competencia global para analizar impactos, evaluar viabilidad y formular recomendaciones integrando responsabilidad social y desarrollo sostenible.

Cómo se evalúa: Examen escrito o trabajo final integrador que incluya análisis cuantitativo, cualitativo e interpretación de resultados con recomendaciones.

Instrumento sugerido: Rubrica detallada que valore análisis, argumentación, aplicación correcta de métodos y calidad de recomendaciones.

Unidad 8: Análisis de riesgos y sensibilidad

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de identificar los diferentes tipos de riesgos asociados a proyectos de inversión mediante el análisis documental y estudios de caso.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de cuantificar el impacto de los riesgos financieros y operativos utilizando técnicas de análisis de sensibilidad y simulación bajo escenarios definidos.

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de diseñar estrategias de mitigación de riesgos aplicando métodos cualitativos y cuantitativos para mejorar la viabilidad financiera del proyecto.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de interpretar y comunicar los resultados del análisis de riesgos y sensibilidad en informes técnicos claros y estructurados para la toma de decisiones empresariales.

Contenidos Temáticos

1. Introducción al Análisis de Riesgos en Proyectos de Inversión

- Concepto de riesgo y su relevancia en proyectos de inversión: definición y características principales.
- Clasificación de riesgos: riesgos financieros, operativos, de mercado, legales y ambientales.
- Importancia de la identificación temprana y sistemática de riesgos para la viabilidad del proyecto.

2. Técnicas para la Identificación de Riesgos

- Análisis documental: revisión de informes, estudios previos, contratos y normativas aplicables.
- Estudios de caso: análisis comparativo de proyectos similares y lecciones aprendidas.
- Herramientas cualitativas para la identificación de riesgos: brainstorming, entrevistas a expertos y checklists.

3. Cuantificación del Impacto de Riesgos

- Análisis de sensibilidad: definición, objetivos y procedimiento para evaluar variables clave.
- Simulación de escenarios: tipos de escenarios (optimista, pesimista y base) y su aplicación en la evaluación financiera.
- Herramientas y software para análisis de sensibilidad y simulación (introducción básica).
- Interpretación de resultados cuantitativos y su impacto en indicadores financieros (VAN, TIR, periodo de recuperación, etc.).

4. Diseño de Estrategias de Mitigación de Riesgos

- Métodos cualitativos: priorización de riesgos, planes de contingencia y establecimiento de indicadores de alerta temprana.
- Métodos cuantitativos: utilización de coberturas financieras, seguros y diversificación de inversiones.
- Integración de estrategias en la planificación del proyecto para mejorar la viabilidad financiera y operativa.

5. Comunicación e Interpretación de Resultados del Análisis de Riesgos y Sensibilidad

- Estructura de informes técnicos para la presentación de análisis de riesgos.
- Elementos clave para comunicar resultados: claridad, precisión y adecuación al público objetivo.
- Uso de gráficos, tablas y resúmenes ejecutivos para facilitar la toma de decisiones.
- Recomendaciones para la toma de decisiones basadas en el análisis de riesgos y sensibilidad.

Actividades

Actividad 1: Identificación de Riesgos a partir de un Caso de Estudio

Objetivo: Desarrollar la habilidad para identificar diferentes tipos de riesgos asociados a proyectos de inversión mediante análisis documental y estudio de casos.

Descripción:

- Se entrega a cada estudiante un caso práctico real o simulado de proyecto de inversión.
- Los estudiantes revisan la documentación proporcionada y realizan un listado detallado de posibles riesgos.
- Discusión en grupos para comparar y contrastar riesgos identificados, clasificándolos según su naturaleza.

Organización: Individual para la identificación, luego grupos para discusión.

Producto esperado: Informe individual con listado y clasificación de riesgos, y un resumen grupal con riesgos priorizados.

Duración estimada: 2 horas.

Actividad 2: Análisis de Sensibilidad y Simulación de Escenarios

Objetivo: Cuantificar el impacto de riesgos financieros y operativos utilizando técnicas de análisis de sensibilidad y simulación.

Descripción:

- Se proporciona un modelo financiero básico de un proyecto de inversión en hoja de cálculo.
- Los estudiantes modifican variables clave (costos, ingresos, tasa de descuento) para evaluar el impacto en VAN y TIR.
- Se simulan diferentes escenarios (optimista, pesimista, base) y se analizan los resultados.
- Discusión grupal sobre la interpretación de los resultados y su relevancia para la toma de decisiones.

Organización: Parejas o grupos pequeños.

Producto esperado: Informe con resultados del análisis de sensibilidad y simulación, incluyendo gráficos y conclusiones.

Duración estimada: 3 horas.

Actividad 3: Diseño de Estrategias de Mitigación de Riesgos

Objetivo: Diseñar estrategias de mitigación para mejorar la viabilidad financiera del proyecto aplicando métodos cualitativos y cuantitativos.

Descripción:

- Con base en los riesgos identificados y cuantificados, cada grupo propone al menos tres estrategias de mitigación.
- Se debe justificar la elección de cada estrategia con fundamentos teóricos y prácticos.
- Preparar una presentación donde expliquen cómo dichas estrategias impactan en la reducción de riesgos y mejoran la viabilidad.

Organización: Grupos de 3-4 estudiantes.

Producto esperado: Presentación grupal y documento escrito con las estrategias y justificación.

Duración estimada: 2 horas.

Actividad 4: Elaboración de Informe Técnico sobre Análisis de Riesgos y Sensibilidad

Objetivo: Interpretar y comunicar resultados del análisis en informes técnicos claros y estructurados para la toma de decisiones.

Descripción:

- Cada estudiante redacta un informe técnico que incluya: identificación de riesgos, análisis de sensibilidad, simulación de escenarios y propuestas de mitigación.
- El informe debe contener elementos gráficos (tablas, gráficos de sensibilidad) y un resumen ejecutivo.
- Se enfatiza la claridad, estructura y adecuación del lenguaje técnico.

Organización: Individual.

Producto esperado: Informe técnico completo y profesional.

Duración estimada: 3 horas.

Evaluación

Evaluación Diagnóstica

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre riesgos en proyectos de inversión y técnicas básicas de análisis.

Cómo se evalúa: Cuestionario escrito o en línea con preguntas de opción múltiple y preguntas abiertas sobre conceptos fundamentales.

Instrumento sugerido: Test diagnóstico de 15 preguntas al inicio de la unidad.

Evaluación Formativa

Qué se evalúa: Progreso en la identificación de riesgos, aplicación de análisis de sensibilidad, diseño de estrategias y capacidad de comunicación.

Cómo se evalúa: Revisión de productos parciales de actividades (listados de riesgos, informes de simulación, propuestas de mitigación) y retroalimentación continua.

Instrumento sugerido: Rúbricas para actividades prácticas y participación en discusiones grupales.

Evaluación Sumativa

Qué se evalúa: Competencia integral para identificar, cuantificar, mitigar y comunicar riesgos en un proyecto de inversión.

Cómo se evalúa: Evaluación del informe técnico final y presentación oral.

Instrumento sugerido: Rúbrica de evaluación que contemple claridad, precisión técnica, uso adecuado de herramientas y capacidad de síntesis.

Unidad 9: Formulación integral del proyecto

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de integrar los elementos técnicos, financieros y sociales para elaborar una propuesta completa de proyecto de inversión, asegurando coherencia entre sus componentes.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de diseñar un plan de ejecución detallado que incluya cronogramas, recursos y responsabilidades, para garantizar la factibilidad operativa del proyecto.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de aplicar criterios de sostenibilidad y responsabilidad social en la formulación integral del proyecto, evaluando su impacto en el entorno empresarial y comunitario.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar y validar la consistencia y viabilidad del proyecto formulado mediante técnicas cuantitativas y cualitativas, asegurando su alineación con los objetivos estratégicos de la empresa.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de comunicar de manera clara y estructurada la propuesta integral del proyecto y su plan de ejecución, utilizando herramientas y formatos adecuados para la presentación ante potenciales inversionistas o partes interesadas.

Contenidos Temáticos

1. Integración de los elementos técnicos, financieros y sociales en la propuesta de proyecto

- 1.1 Definición y alcance del proyecto: Identificación del problema, objetivos y justificación.
- 1.2 Componentes técnicos: descripción detallada del producto o servicio, tecnología y procesos operativos.
- 1.3 Componentes financieros: estimación de costos, ingresos proyectados, fuentes de financiamiento y análisis financiero preliminar.
- 1.4 Componentes sociales: análisis de beneficiarios, impactos sociales esperados y mecanismos de participación comunitaria.
- 1.5 Coherencia y consistencia entre componentes: técnicas para asegurar la integridad de la propuesta.

2. Diseño del plan de ejecución del proyecto

- 2.1 Estructura del plan de ejecución: objetivos, actividades, recursos y cronogramas.
- 2.2 Elaboración de cronogramas: técnicas como diagramas de Gantt y métodos de ruta crítica (CPM).
- 2.3 Identificación y asignación de recursos: humanos, materiales, financieros y tecnológicos.
- 2.4 Definición de responsabilidades y roles: organigrama y matriz de responsabilidades (RACI).
- 2.5 Gestión de riesgos operativos y contingencias durante la ejecución.

3. Aplicación de criterios de sostenibilidad y responsabilidad social en la formulación del proyecto

- 3.1 Conceptos fundamentales de sostenibilidad y responsabilidad social empresarial (RSE).
- 3.2 Evaluación del impacto ambiental del proyecto y medidas de mitigación.

- 3.3 Impacto social y comunitario: inclusión, equidad y desarrollo local.
- 3.4 Integración de prácticas sostenibles en la operación y gestión del proyecto.
- 3.5 Normativas y estándares nacionales e internacionales aplicables.

4. Análisis y validación de la consistencia y viabilidad del proyecto

- 4.1 Técnicas cuantitativas para evaluación financiera: VAN, TIR, periodo de recuperación, análisis de sensibilidad y escenarios.
- 4.2 Técnicas cualitativas: análisis FODA, análisis de partes interesadas y evaluación de riesgos.
- 4.3 Verificación de alineación estratégica con los objetivos empresariales.
- 4.4 Validación de supuestos y coherencia interna de la propuesta.
- 4.5 Elaboración de recomendaciones basadas en resultados del análisis.

5. Comunicación efectiva de la propuesta integral y plan de ejecución

- 5.1 Estructura de la presentación de la propuesta: resumen ejecutivo, cuerpo principal y anexos.
- 5.2 Uso de herramientas y formatos adecuados: presentaciones digitales, documentos formales y visualizaciones gráficas.
- 5.3 Técnicas de comunicación para audiencias técnicas y no técnicas, incluyendo inversionistas y partes interesadas.
- 5.4 Elaboración de informes escritos y exposiciones orales persuasivas.
- 5.5 Manejo de preguntas y retroalimentación durante la presentación.

Actividades

Actividad 1: Elaboración de la propuesta integral del proyecto

Objetivo: Integrar los elementos técnicos, financieros y sociales para elaborar una propuesta completa de proyecto de inversión.

Descripción:

- Dividir a los estudiantes en grupos pequeños.
- Asignar un caso de proyecto de inversión (real o simulado) para que desarrollen la propuesta integral.
- Cada grupo debe presentar la descripción técnica, presupuesto financiero y análisis social del proyecto.
- Identificar y explicar la coherencia entre los componentes.

Organización: Grupos de 4-5 estudiantes.

Producto esperado: Documento que contenga la propuesta integral con análisis de coherencia entre sus componentes.

Duración estimada: 2 semanas.

Actividad 2: Diseño del plan de ejecución con cronograma y asignación de recursos

Objetivo: Diseñar un plan de ejecución detallado que incluya cronogramas, recursos y responsabilidades.

Descripción:

- De forma individual o en parejas, los estudiantes elaborarán un plan de ejecución para el proyecto previamente desarrollado o asignado.
- Crear un cronograma usando diagramas de Gantt y definir responsabilidades con una matriz RACI.
- Asignar recursos necesarios para cada actividad y planificar contingencias.

Organización: Individual o parejas.

Producto esperado: Plan de ejecución completo con cronograma gráfico y matriz de responsabilidades.

Duración estimada: 1 semana.

Actividad 3: Evaluación del impacto social y ambiental del proyecto

Objetivo: Aplicar criterios de sostenibilidad y responsabilidad social evaluando el impacto del proyecto.

Descripción:

- En grupos, analizar el impacto social y ambiental del proyecto asignado.
- Identificar riesgos, beneficios y propuestas para mitigar impactos negativos.
- Presentar un informe que incluya recomendaciones para integrar prácticas sostenibles.

Organización: Grupos de 3-4 estudiantes.

Producto esperado: Informe de impacto social y ambiental con propuestas de sostenibilidad.

Duración estimada: 1 semana.

Actividad 4: Presentación y defensa de la propuesta integral de proyecto

Objetivo: Comunicar de manera clara y estructurada la propuesta y plan de ejecución ante una audiencia simulada.

Descripción:

- Cada grupo presentará su propuesta integral y plan de ejecución ante la clase, simulando una presentación a inversionistas.
- Se utilizarán herramientas digitales para apoyar la exposición.
- Se abrirá una sesión de preguntas y respuestas para evaluar claridad y capacidad de defensa.

Organización: Grupos.

Producto esperado: Presentación oral estructurada con apoyo visual y manejo de preguntas.

Duración estimada: 2 sesiones de clase (1.5 horas cada una).

Evaluación

Evaluación diagnóstica

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre elementos básicos de formulación y evaluación de proyectos.

Cómo se evalúa: Cuestionario de opción múltiple y preguntas abiertas.

Instrumento sugerido: Test inicial digital o en papel con 15 preguntas.

Evaluación formativa

Qué se evalúa: Progreso en la integración de componentes, diseño del plan, análisis de impacto y habilidades comunicativas.

Cómo se evalúa: Revisión continua de borradores, retroalimentación en actividades grupales, autoevaluación y coevaluación.

Instrumento sugerido: Rúbricas para propuesta integral, plan de ejecución, informe de impacto y presentación oral.

Evaluación sumativa

Qué se evalúa: Producto final: propuesta integral completa, plan de ejecución detallado, informe de sostenibilidad y presentación ante inversionistas.

Cómo se evalúa: Calificación con rúbrica que considere contenido, coherencia, análisis, aplicación de criterios de sostenibilidad y habilidades comunicativas.

Instrumento sugerido: Rúbrica de evaluación integral entregada al inicio de la unidad.

Unidad 10: Fuentes de financiamiento y estructura de capital

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de identificar y describir las principales fuentes de financiamiento disponibles para proyectos de inversión, evaluando sus características y condiciones.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar el impacto de las diferentes fuentes de financiamiento en la estructura de capital de la empresa, considerando criterios financieros y estratégicos.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de calcular y comparar el costo de capital promedio ponderado (WACC) para proyectos de inversión, utilizando información financiera relevante.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de diseñar una estructura de capital óptima para un proyecto de inversión, integrando criterios de riesgo, costo y sostenibilidad financiera.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de comunicar de manera clara y estructurada las recomendaciones sobre fuentes de financiamiento y estructura de capital para proyectos empresariales, sustentando sus decisiones con análisis cuantitativos y cualitativos.

Contenidos Temáticos

1. Introducción a las fuentes de financiamiento para proyectos de inversión

- Definición y relevancia del financiamiento en proyectos de inversión: se explicará la importancia del financiamiento para la viabilidad y desarrollo de proyectos empresariales.
- Clasificación general de fuentes de financiamiento: internas vs. externas, deuda vs. capital propio.

- Contexto económico y financiero actual: tendencias y condiciones que afectan las fuentes de financiamiento.

2. Tipos de fuentes de financiamiento y sus características

- Fuentes internas:
 - Utilidades retenidas: definición, ventajas y limitaciones.
 - Capital propio aportado por socios o accionistas.
- Fuentes externas:
 - Deuda bancaria: créditos comerciales, líneas de crédito, leasing.
 - Bonos y deuda corporativa: características y condiciones.
 - Capital de riesgo y financiamiento privado (venture capital y private equity).
 - Subvenciones, apoyos gubernamentales y financiación multilateral.
- Comparación de características clave: costo, plazo, riesgo, requisitos y flexibilidad.

3. Estructura de capital y su importancia en el financiamiento empresarial

- Concepto y componentes de la estructura de capital: deuda, capital propio y otros instrumentos.
- Impacto del financiamiento en la estructura financiera y operativa de la empresa.
- Relación entre estructura de capital y riesgo financiero.
- Aspectos estratégicos en la selección de fuentes de financiamiento.

4. Cálculo y análisis del costo de capital promedio ponderado (WACC)

- Definición e importancia del WACC en la evaluación de proyectos.
- Cálculo del costo de la deuda después de impuestos.
- Cálculo del costo del capital propio: modelos CAPM y otros métodos.
- Determinación de las ponderaciones de cada componente del capital.
- Ejemplo práctico de cálculo de WACC para un proyecto de inversión.
- Interpretación y uso del WACC en la toma de decisiones financieras.

5. Diseño de una estructura de capital óptima para proyectos de inversión

- Criterios para diseñar la estructura de capital óptima: minimización del costo, balance riesgo-retorno, flexibilidad financiera.
- Evaluación de riesgos y sostenibilidad financiera en la estructura de capital.
- Impacto de la estructura de capital en el valor del proyecto y la empresa.
- Herramientas y técnicas para optimizar la estructura de capital.
- Casos prácticos y análisis comparativo de estructuras de capital.

6. Comunicación efectiva de decisiones sobre financiamiento y estructura de capital

- Estrategias para presentar recomendaciones financieras a diferentes audiencias.

- Uso de análisis cuantitativos y cualitativos para sustentar decisiones.
- Elaboración de informes claros y estructurados.
- Presentaciones orales con soporte visual para comunicar resultados y recomendaciones.

Actividades

Actividad 1: Análisis comparativo de fuentes de financiamiento

Objetivo: Identificar y describir las principales fuentes de financiamiento, evaluando sus características y condiciones.

Descripción paso a paso:

- Se divide a los estudiantes en grupos pequeños.
- Cada grupo selecciona o se le asigna una fuente de financiamiento (por ejemplo, deuda bancaria, capital de riesgo, utilidades retenidas, bonos corporativos).
- Investigan y analizan las características, ventajas, desventajas y condiciones de esa fuente.
- Elaboran un cuadro comparativo con las principales características.
- Presentan sus conclusiones al resto de la clase en formato breve (5 minutos).

Organización: Grupos de 3-4 estudiantes

Producto esperado: Cuadro comparativo y presentación oral breve

Duración estimada: 1.5 horas

Actividad 2: Cálculo práctico del WACC

Objetivo: Calcular y comparar el costo de capital promedio ponderado para proyectos de inversión utilizando información financiera.

Descripción paso a paso:

- Se proporciona a los estudiantes datos financieros de una empresa ficticia o real (costos de deuda, tasas impositivas, beta, tasa libre de riesgo, prima de mercado, estructura de capital).
- De manera individual o en parejas, calculan el costo de la deuda después de impuestos, el costo del capital propio mediante CAPM y el WACC.
- Realizan un análisis de sensibilidad variando algunas variables (por ejemplo, tasa impositiva o proporción de deuda).
- Discuten los resultados y su impacto en la evaluación del proyecto.

Organización: Individual o parejas

Producto esperado: Informe con cálculos y análisis de sensibilidad

Duración estimada: 2 horas

Actividad 3: Diseño de estructura de capital óptima para un proyecto

Objetivo: Diseñar una estructura de capital óptima integrando criterios de riesgo, costo y sostenibilidad financiera.

Descripción paso a paso:

- Se presenta un caso práctico con un proyecto de inversión y diferentes opciones de financiamiento.
- En grupos, analizan las opciones disponibles, considerando costo, riesgo y condiciones del mercado.
- Diseñan una estructura de capital óptima para financiar el proyecto.
- Preparan un reporte con la justificación cuantitativa y cualitativa de su propuesta.
- Finalmente, presentan sus recomendaciones al grupo completo y reciben retroalimentación.

Organización: Grupos de 4-5 estudiantes

Producto esperado: Reporte escrito y presentación oral

Duración estimada: 3 horas

Actividad 4: Elaboración y presentación de informe de recomendaciones financieras

Objetivo: Comunicar de manera clara y estructurada las recomendaciones sobre fuentes de financiamiento y estructura de capital para proyectos empresariales, sustentando sus decisiones.

Descripción paso a paso:

- Cada estudiante o grupo recibe un caso de proyecto con información financiera y opciones de financiamiento.
- Analizan los datos, calculan el WACC, evalúan el impacto en la estructura de capital y diseñan recomendaciones.
- Elaboran un informe escrito detallado que incluya análisis cuantitativos y cualitativos.
- Preparan una presentación ejecutiva (10 minutos) para exponer sus recomendaciones.
- Realizan la presentación ante el grupo y responden preguntas.

Organización: Individual o grupos pequeños

Producto esperado: Informe escrito y presentación oral

Duración estimada: 3 horas

Evaluación**Evaluación diagnóstica**

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre fuentes de financiamiento y estructura de capital.

Cómo se evalúa: Cuestionario breve con preguntas de opción múltiple y preguntas abiertas sobre conceptos básicos.

Instrumento sugerido: Test en línea o en papel al inicio de la unidad.

Evaluación formativa

Qué se evalúa: Comprensión y aplicación de conceptos durante el desarrollo de la unidad.

Cómo se evalúa: Revisión y retroalimentación de actividades prácticas (cuadros comparativos, cálculos de WACC, diseño de estructura de capital).

Instrumento sugerido: Rúbricas de evaluación para trabajos escritos y presentaciones orales, participación en discusiones y aportes en clase.

Evaluación sumativa

Qué se evalúa: Capacidad para integrar conocimientos y habilidades para comunicar recomendaciones fundamentadas sobre financiamiento y estructura de capital.

Cómo se evalúa: Proyecto final que consiste en la elaboración de un informe completo y presentación oral con análisis cuantitativo y cualitativo de un caso práctico.

Instrumento sugerido: Rúbrica detallada que contemple claridad, precisión en cálculos, fundamentación teórica, calidad de la comunicación y defensa oral.

Unidad 11: Presentación y defensa del proyecto

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de preparar presentaciones claras y estructuradas del proyecto de inversión, utilizando herramientas visuales adecuadas para facilitar la comprensión de posibles inversionistas y partes interesadas.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de argumentar y defender la viabilidad financiera y económica del proyecto mediante la exposición de datos cuantitativos y cualitativos relevantes, en un contexto de comunicación empresarial.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de responder de manera efectiva a preguntas y objeciones de inversionistas durante la defensa del proyecto, demostrando dominio del contenido y habilidades de comunicación persuasiva.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de integrar criterios de sostenibilidad y responsabilidad social en la presentación del proyecto, destacando su impacto positivo en la empresa y la comunidad, para fortalecer la propuesta ante los evaluadores.

Contenidos Temáticos

1. Fundamentos de la presentación efectiva de proyectos de inversión

- Importancia de una presentación clara y estructurada: objetivos y audiencia.
- Elementos esenciales de una presentación de proyecto de inversión.
- Herramientas visuales para facilitar la comprensión: gráficos, tablas, infografías y software especializado.

2. Preparación y estructuración de la presentación

- Estructura recomendada: introducción, desarrollo, conclusión y llamada a la acción.
- Selección de contenido relevante: datos cuantitativos y cualitativos.
- Diseño visual y narrativa: uso adecuado de diapositivas, colores, tipografía y recursos multimedia.
- Prácticas para el control del tiempo y manejo de recursos técnicos.

3. Argumentación y defensa de la viabilidad financiera y económica

- Presentación de indicadores financieros clave: VAN, TIR, período de recuperación, rentabilidad.
- Interpretación y explicación de resultados económicos y financieros para audiencias no especializadas.
- Uso de datos cualitativos para reforzar la propuesta: análisis de mercado, ventajas competitivas y riesgos.
- Construcción de argumentos sólidos para persuadir a inversionistas.

4. Manejo de preguntas y objeciones durante la defensa del proyecto

- Estrategias para anticipar preguntas y preparar respuestas.
- Técnicas para responder con claridad y confianza.
- Manejo de objeciones difíciles y conflictos durante la presentación.
- Prácticas de comunicación persuasiva y lenguaje corporal.

5. Integración de criterios de sostenibilidad y responsabilidad social en la presentación

- Conceptos básicos de sostenibilidad y responsabilidad social empresarial (RSE) en proyectos de inversión.
- Identificación y presentación del impacto social y ambiental positivo del proyecto.
- Inclusión de indicadores de sostenibilidad en la propuesta.
- Relevancia de estos criterios para inversionistas y partes interesadas.

Actividades

Actividad 1: Diseño de presentación estructurada del proyecto

Objetivo: Preparar presentaciones claras y estructuradas utilizando herramientas visuales.

Descripción:

- Los estudiantes seleccionarán un proyecto de inversión previamente desarrollado.
- Prepararán una presentación en diapositivas siguiendo la estructura recomendada (introducción, desarrollo, conclusión, llamada a la acción).
- Incluirán gráficos, tablas e infografías que faciliten la comprensión.
- Realizarán una sesión de práctica en la que presentarán ante un grupo pequeño, recibiendo retroalimentación.

Organización: Individual

Producto esperado: Presentación en PowerPoint, Prezi u otro software con estructura clara y recursos visuales.

Duración estimada: 3 horas (2 para preparación, 1 para práctica y retroalimentación)

Actividad 2: Simulación de defensa con argumentación financiera y económica

Objetivo: Argumentar y defender la viabilidad financiera y económica mediante datos relevantes.

Descripción:

- En parejas, un estudiante asume el rol de presentador y otro de inversionista.
- El presentador expone los indicadores financieros y económicos del proyecto, explicando su relevancia.

- El “inversionista” formula preguntas y objeciones específicas sobre la viabilidad financiera y económica.
- Luego cambian roles para practicar ambos lados.

Organización: Parejas

Producto esperado: Informe breve con resumen de argumentos y respuestas a objeciones.

Duración estimada: 2 horas

Actividad 3: Taller de manejo de preguntas y objeciones

Objetivo: Responder de manera efectiva a preguntas y objeciones demostrando dominio y habilidades persuasivas.

Descripción:

- El docente presenta preguntas y objeciones comunes en defensa de proyectos.
- Los estudiantes preparan y presentan respuestas en grupos pequeños.
- Se realizan role-plays donde un grupo defiende el proyecto y otro interpela.
- Se evalúa la claridad, la confianza y la capacidad persuasiva en las respuestas.

Organización: Grupos de 4-5 estudiantes

Producto esperado: Registro de respuestas y evaluación por pares y docente.

Duración estimada: 2 horas

Actividad 4: Elaboración de propuesta integrada con sostenibilidad y responsabilidad social

Objetivo: Integrar criterios de sostenibilidad y RSE en la presentación del proyecto.

Descripción:

- Los estudiantes investigan aspectos de sostenibilidad y responsabilidad social aplicables a su proyecto.
- Incorporan estos aspectos en una sección de la presentación, destacando impactos positivos.
- Presentan la propuesta completa ante el grupo, enfatizando la integración de dichos criterios.
- Se discute la importancia de estos criterios para fortalecer la propuesta ante evaluadores.

Organización: Individual o en parejas

Producto esperado: Presentación final del proyecto con integración de sostenibilidad y RSE.

Duración estimada: 3 horas

Evaluación

Evaluación diagnóstica

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre presentación de proyectos, uso de herramientas visuales y conceptos básicos de defensa de proyectos de inversión.

Cómo se evalúa: Cuestionario breve y discusión inicial.

Instrumento sugerido: Test escrito o encuesta digital con preguntas abiertas y de opción múltiple.

Evaluación formativa

Qué se evalúa: Progreso en la elaboración de la presentación, argumentación financiera, manejo de preguntas y integración de sostenibilidad.

Cómo se evalúa: Observación directa, retroalimentación en actividades prácticas, autoevaluación y evaluación entre pares.

Instrumento sugerido: Rúbricas para presentación, defensa y participación en role-plays.

Evaluación sumativa

Qué se evalúa: Presentación final del proyecto, defensa oral ante un panel simulado, capacidad para responder preguntas y la integración de criterios de sostenibilidad y responsabilidad social.

Cómo se evalúa: Exposición oral con apoyo visual y sesión de preguntas y respuestas.

Instrumento sugerido: Rúbrica de evaluación que contemple claridad, estructura, argumentación financiera, manejo de objeciones y criterios de sostenibilidad.

Unidad 12: Casos prácticos y simulaciones de proyectos de inversión

Objetivos de Aprendizaje

- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar casos prácticos de proyectos de inversión identificando las fases y elementos fundamentales bajo condiciones reales de negocio.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de aplicar técnicas cuantitativas y cualitativas para evaluar la viabilidad financiera y económica en simulaciones de proyectos de inversión.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de diseñar propuestas de inversión integrando criterios de sostenibilidad y responsabilidad social en escenarios simulados.
- Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de comunicar de forma clara y estructurada los resultados y recomendaciones derivadas del análisis de casos prácticos y simulaciones de proyectos.

Contenidos Temáticos

1. Introducción a los casos prácticos y simulaciones en proyectos de inversión

- Importancia del aprendizaje basado en casos prácticos y simulaciones para la toma de decisiones empresariales.
- Características de los casos reales y simulaciones aplicadas a proyectos de inversión.
- Metodología para el análisis sistemático de casos y simulaciones.

2. Análisis de casos prácticos de proyectos de inversión

- Identificación de las fases del proyecto: preinversión, inversión y operación.
- Determinación de los elementos fundamentales: objetivos, mercado, tecnología, costos, ingresos y riesgos.

- Reconocimiento de condiciones reales de negocio en los casos: contexto económico, competencia, regulaciones y entorno social.
- Herramientas para el diagnóstico y análisis cualitativo de casos.

3. Aplicación de técnicas cuantitativas y cualitativas en simulaciones

- Construcción y análisis de flujos de caja proyectados.
- Cálculo de indicadores financieros clave: VAN, TIR, PRI y análisis de sensibilidad.
- Evaluación cualitativa: análisis FODA, análisis de impacto social y ambiental.
- Uso de software o herramientas digitales para simulación y modelaje financiero.

4. Diseño de propuestas de inversión con criterios de sostenibilidad y responsabilidad social

- Conceptos fundamentales de sostenibilidad y responsabilidad social empresarial (RSE) en proyectos de inversión.
- Integración de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en la formulación del proyecto.
- Evaluación de impactos y beneficios sociales y ambientales en las propuestas.
- Formulación de estrategias para mitigar impactos negativos y potenciar beneficios sostenibles.

5. Comunicación efectiva de resultados y recomendaciones

- Estructura de informes técnicos y presentaciones ejecutivas para proyectos de inversión.
- Técnicas para la presentación clara y persuasiva de resultados cuantitativos y cualitativos.
- Uso de recursos visuales (gráficos, tablas, diagramas) para apoyar la comunicación.
- Simulación de exposiciones orales y defensa de propuestas ante audiencias críticas.

Actividades

Actividad 1: Análisis de un caso práctico real de proyecto de inversión

Objetivo: Analizar casos prácticos de proyectos identificando fases y elementos fundamentales bajo condiciones reales.

Descripción:

- Se entrega a cada grupo un caso real de proyecto de inversión con información financiera, de mercado y contexto.
- Los estudiantes identifican las fases del proyecto y sus elementos clave, realizan un diagnóstico situacional y presentan un resumen del caso.
- Discusión grupal sobre los retos y oportunidades detectados en el caso.

Organización: Grupos de 4-5 estudiantes

Producto esperado: Informe escrito con análisis de fases y elementos, diagnóstico y conclusiones.

Duración estimada: 3 horas (incluye discusión)

Actividad 2: Simulación financiera y evaluación cuantitativa de un proyecto

Objetivo: Aplicar técnicas cuantitativas para evaluar la viabilidad financiera y económica en simulaciones.

Descripción:

- Proporcionar una plantilla con datos base para la simulación financiera de un proyecto.
- Los estudiantes calculan flujos de caja, VAN, TIR y PRI, y realizan análisis de sensibilidad ante cambios en variables clave.
- Interpretan resultados y deciden sobre la viabilidad del proyecto.

Organización: Individual o parejas

Producto esperado: Reporte con cálculos, análisis de sensibilidad y conclusiones financieras.

Duración estimada: 2.5 horas

Actividad 3: Diseño de propuesta de inversión integrando sostenibilidad y RSE

Objetivo: Diseñar propuestas de inversión con criterios de sostenibilidad y responsabilidad social.

Descripción:

- En grupos, se propone un proyecto basado en la simulación anterior o nuevo caso.
- Integran criterios ESG, identifican impactos sociales y ambientales, y diseñan estrategias para gestionarlos.
- Elaboran una propuesta formal que incluya estos elementos en la estructura del proyecto.

Organización: Grupos de 4-5 estudiantes

Producto esperado: Documento de propuesta que incluye aspectos de sostenibilidad y RSE.

Duración estimada: 4 horas

Actividad 4: Presentación y defensa de resultados y recomendaciones

Objetivo: Comunicar de forma clara y estructurada resultados y recomendaciones derivadas del análisis de casos y simulaciones.

Descripción:

- Cada grupo prepara una presentación oral apoyada con recursos visuales que resuma su análisis, evaluación y propuesta.
- Exponen ante el grupo y docente, respondiendo preguntas y defendiendo sus recomendaciones.
- Reciben retroalimentación para mejorar habilidades comunicativas y argumentativas.

Organización: Grupos de 4-5 estudiantes

Producto esperado: Presentación oral y material visual (diapositivas, gráficos).

Duración estimada: 2 horas

Evaluación

Evaluación diagnóstica

Qué se evalúa: Conocimientos previos sobre fases de proyectos de inversión, indicadores financieros y nociones de sostenibilidad.

Cómo se evalúa: Cuestionario breve con preguntas de opción múltiple y análisis de un mini caso.

Instrumento sugerido: Test en plataforma digital o papel al inicio de la unidad.

Evaluación formativa

Qué se evalúa: Progreso en el análisis de casos, aplicación de técnicas cuantitativas, integración de criterios ESG y habilidades comunicativas.

Cómo se evalúa: Revisión continua de informes parciales, ejercicios de simulación, borradores de propuestas y retroalimentación en presentaciones orales.

Instrumento sugerido: Rúbricas específicas para cada actividad, listas de cotejo y observación directa.

Evaluación sumativa

Qué se evalúa: Capacidad integral para analizar casos, evaluar financieramente proyectos, diseñar propuestas sostenibles y comunicar resultados.

Cómo se evalúa: Entrega final de un caso o simulación completa con informe escrito y presentación oral.

Instrumento sugerido: Rúbrica integral que contemple análisis, calidad técnica, integración de sostenibilidad y comunicación efectiva.