

# **FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS**

---

## **Guía de Trabajo**

---



## **VISIÓN**

Ser la mejor organización de educación superior posible para unir personas e ideas que buscan hacer realidad sueños y aspiraciones de prosperidad en un entorno incierto

## **MISIÓN**

Somos una organización de educación superior que conecta personas e ideas para impulsar la innovación y el bienestar integral a través de una cultura de pensamiento y acción emprendedora



## Presentación

La presente guía de la asignatura de FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS ha sido diseñada con el claro propósito de establecer un nexo entre la teoría desarrollada en clase y la correspondiente práctica que se irá completando a lo largo del desarrollo de la asignatura.

Los contenidos que la asignatura desarrolla son: Conceptos introductorios, Identificación de oportunidades de Inversión, Información general del proyecto, Plan estratégico, Análisis del entorno, Análisis de la demanda, Análisis de la oferta, Estrategia de comercialización y Métodos de fijación de precios, Estudio técnico, Localización y matriz de impacto ambiental, Estudio legal, Estudio organizacional, Estudio económico, Evaluación económica y financiera y Análisis de sensibilidad.

El resultado de aprendizaje de la asignatura busca que el estudiante sea capaz de formular un proyecto de inversión en diversos sectores económicos. Asimismo, en la Unidad 1, el estudiante será capaz de identificar el proyecto por desarrollar a través de la integración de los elementos conceptuales del proyecto y la cultura emprendedora, en la Unidad 2; formular el proyecto, realizando el análisis del entorno y aplicando la metodología de estudio de mercado enfocado en la evaluación de proyectos, en la unidad 3; formular el proyecto aplicando los elementos y técnicas que se emplean al realizar un estudio técnico, legal y organizacional, y en la unidad 4; formular el proyecto, justificando la elección de una alternativa de inversión y haciendo énfasis en técnicas, evaluando el estudio económico y financiero para la generación de valor y el control de riesgos en los proyectos.

Lee todo el material (lecturas, PPT, guía, etc.) correspondiente al tema de la semana, ingresa a las clases correspondiente (10 minutos antes de la hora) de manera virtual. Participe en clase para obtener puntos adicionales. Pregunte cuando algo no haya quedado claro. Esto será no solo beneficios para usted sino para la clase en general. Utilice la guía para completar la clase desarrollada de manera teórica.

*El autor*



# Primera unidad Semana 2 – Sesión 2 Guía 1

## Identificación de oportunidades de inversión

Sección : .....	Apellidos : .....
Docente : .....	Nombres : .....
Unidad: Unidad 1	Fecha : ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:** Esta actividad debe ser desarrollado en equipos de trabajo multidisciplinarios. Para el desarrollo debes revisar los apuntes tomados en clase y todo el material de consulta del aula virtual.

**I. Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender la etapa de Identificación de un proyecto.

### II. Descripción de la actividad a realizar

- Generar 10 ideas de negocio por cada integrante del equipo de trabajo, luego reunir las ideas de todo el equipo.
- Evaluar todas las ideas con su equipo y escoger 5, las que representen oportunidades de inversión.
- Proceder a evaluar las ideas seleccionadas en las matrices para elegir oportunidades de inversión.
- En la parte inferior de cada una de las cuatro matrices se debe justificar la evaluación realizada.
- En la matriz de consolidación se debe describir las 2 ideas con los puntajes mayores y puntualizar la idea de negocio a desarrollar en el proyecto.
- En la parte de los anexos se debe describir todas las ideas generadas por el equipo de trabajo.

Matriz para elegir una oportunidad de Inversión I

FACTOR	PESO	IDEA 1		IDEA 2		IDEA 3		IDEA 4		IDEA 5	
		Calif.	Pond.								
Innovación	0.20										
Viabilidad Comercial	0.20										
Viabilidad Económica	0.20										



Viabilidad Tecnológica	0.20										
Viabilidad Legal	0.20										
Total	1.00										

Matriz para elegir una oportunidad de Inversión II

Preguntas orientadoras/ Ideas	IDEA 1		IDEA 2		IDEA 3		IDEA 4		IDEA 5	
	SI	NO								
¿Existe una necesidad que satisfacer en tu localidad?										
¿Existe una necesidad para este producto o servicio?										
¿Quieres realizar este proyecto?										
¿Es posible producir el producto en tu distrito o región?										
¿Este proyecto te permitirá tener ganancias?										
Total										

Matriz para elegir una oportunidad de Inversión III

Preguntas orientadoras/ Ideas	IDEA 1	IDEA 2	IDEA 3	IDEA 4	IDEA 5
Disponibilidad local de materias primas					
Existencia de Demanda Insatisfecha.					
Disponibilidad de mano de obra calificada					
Disponibilidad de mano de obra a costo aceptable					
Tecnología localmente disponible					
Tienes habilidades para gestionar el proyecto					
Total					



Matriz de Consolidación

Matriz	IDEA 1	IDEA 2	IDEA 3	IDEA 4	IDEA 5
M-1					
M-2					
M-3					
Puntaje Total					

-----  
-----



**Primera unidad**  
**Semana 3 – Sesión 2**  
Información general del proyecto  
**Guía 2**

Sección : .....	Apellidos : .....
Docente : .....	Nombres : .....
Unidad: Unidad 1	Fecha : ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:**

- ✚ El producto académico se desarrolla en equipos de trabajo multidisciplinario.
- ✚ La redacción del contenido es en tercera persona.
- ✚ Respetar la cantidad máxima de hojas, otras partes que consideren importante lo pueden dar a conocer en un anexo).
- ✚ Todas las tablas y figuras deben ser enumeradas en la parte superior, mientras que en la parte inferior deben indicar la fuente.
- ✚ Tipo de letra: Times New Roman. Tamaño de los títulos y subtítulos N° 12. Tamaño de contenido N° 11. Tamaño de contenido de tablas y figuras N° 10. Tamaño de la fuente de figuras y tablas N° 9. Interlineado: 1.15. Sin sangrías para los subtítulos.
- ✚ Usar las normas APA.
- ✚ El trabajo debe contener caratula, índice e introducción.

I. **Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar la información general del proyecto.

**II. Descripción de la actividad a realizar**

Presentación de la Información General del Proyecto.

El desarrollo debe contener los siguientes puntos:

Capítulo I: Información general

1. Nombre:
2. Actividad económica:
3. Ubicación:
4. Código CIU:
5. Presentación de los promotores:
6. Problema Identificado:
7. Definición del negocio:
8. Oportunidad del negocio
9. Estrategia del Proyecto

**BIBLIOGRAFÍA**

**ANEXOS**



**Primera unidad**  
**Semana 4 – Sesión 2**  
Plan estratégico  
**Guía 3**

Sección : .....	Apellidos : .....
Docente : .....	Nombres : .....
Unidad: Unidad 1	Fecha : ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:**

- ✚ El producto académico se desarrolla en equipos de trabajo multidisciplinario.
- ✚ La redacción del contenido es en tercera persona.
- ✚ Respetar la cantidad máxima de hojas, otras partes que consideren importante lo pueden dar a conocer en un anexo).
- ✚ Todas las tablas y figuras deben ser enumeradas en la parte superior, mientras que en la parte inferior deben indicar la fuente.
- ✚ Tipo de letra: Times New Roman. Tamaño de los títulos y subtítulos N° 12. Tamaño de contenido N° 11. Tamaño de contenido de tablas y figuras N° 10. Tamaño de la fuente de figuras y tablas N° 9. Interlineado: 1.15. Sin sangrías para los subtítulos.
- ✚ Usar las normas APA.

I. **Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar el Plan Estratégico del proyecto.

II. **Descripción de la actividad a realizar**

Presentación del Plan Estratégico.

El desarrollo debe contener los siguientes puntos:

10. Plan estratégico

10.1. Misión

10.2. Visión

10.3. FODA

10.4. Objetivos

**BIBLIOGRAFÍA**

**ANEXOS**



**Segunda unidad**  
**Semana 5 – Sesión 2**  
Análisis de la demanda  
**Guía 4**

Sección: .....	Apellidos : .....
Docente :	Nombres : .....
Unidad :	Fecha: ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:**

- ✚ El producto académico se desarrolla en equipos de trabajo multidisciplinario.
- ✚ La redacción del contenido es en tercera persona.
- ✚ Respetar la cantidad máxima de hojas, otras partes que consideren importante lo pueden dar a conocer en un anexo).
- ✚ Todas las tablas y figuras deben ser enumeradas en la parte superior, mientras que en la parte inferior deben indicar la fuente.
- ✚ Tipo de letra: Times New Roman. Tamaño de los títulos y subtítulos N° 12. Tamaño de contenido N° 11. Tamaño de contenido de tablas y figuras N° 10. Tamaño de la fuente de figuras y tablas N° 9. Interlineado: 1.15. Sin sangrías para los subtítulos.
- ✚ Usar las normas APA.

I. **Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar el Análisis de la Demanda.

II. **Descripción de la actividad a realizar**

Presentación del Análisis de la Demanda.  
El desarrollo debe contener los siguientes puntos:

**Capítulo II: Estudio de mercado**

2. Cuantificación de la Demanda
  - 2.1. Universo
  - 2.2. Muestra
  - 2.3. Cuestionario de la Encuesta Concluyente
  - 2.4. Análisis de resultados de la Encuesta Concluyente
  - 2.5. Cuadro de Demanda Proyectada por producto o servicio

**BIBLIOGRAFÍA**

**ANEXOS**



## Segunda unidad Semana 6 – Sesión 2 Análisis de la oferta Guía 5

Sección: .....	Apellidos : .....
Docente :	Nombres : .....
Unidad :	Fecha: ...../...../..... Duración: 180 min

### Instrucciones:

- ✚ El producto académico se desarrolla en equipos de trabajo multidisciplinario.
- ✚ La redacción del contenido es en tercera persona.
- ✚ Respetar la cantidad máxima de hojas, otras partes que consideren importante lo pueden dar a conocer en un anexo).
- ✚ Todas las tablas y figuras deben ser enumeradas en la parte superior, mientras que en la parte inferior deben indicar la fuente.
- ✚ Tipo de letra: Times New Roman. Tamaño de los títulos y subtítulos N° 12. Tamaño de contenido N° 11. Tamaño de contenido de tablas y figuras N° 10. Tamaño de la fuente de figuras y tablas N° 9. Interlineado: 1.15. Sin sangrías para los subtítulos.
- ✚ Usar las normas APA.

I. **Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar el Análisis de la oferta.

### II. Descripción de la actividad a realizar

Presentación del Análisis de la Oferta.

El desarrollo debe contener los siguientes puntos:

#### Capítulo II: Estudio de mercado

- 2.5. Análisis del Macroentorno (Teoría del Macroambiente de Porter)
- 2.6. Análisis de Competencia (Cruz de Porter)

#### BIBLIOGRAFÍA

#### ANEXOS



## Segunda unidad Semana 7 – Sesión 2

### Estrategia de comercialización

### Guía 6

Sección: .....	Apellidos : .....
Docente :	Nombres : .....
Unidad :	Fecha: ...../...../..... Duración: 180 min

#### Instrucciones:

- ✚ El producto académico se desarrolla en equipos de trabajo multidisciplinario.
- ✚ La redacción del contenido es en tercera persona.
- ✚ Respetar la cantidad máxima de hojas, otras partes que consideren importante lo pueden dar a conocer en un anexo).
- ✚ Todas las tablas y figuras deben ser enumeradas en la parte superior, mientras que en la parte inferior deben indicar la fuente.
- ✚ Tipo de letra: Times New Roman. Tamaño de los títulos y subtítulos N° 12. Tamaño de contenido N° 11. Tamaño de contenido de tablas y figuras N° 10. Tamaño de la fuente de figuras y tablas N° 9. Interlineado: 1.15. Sin sangrías para los subtítulos.
- ✚ Usar las normas APA.

I. **Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar la Estrategia de Comercialización.

#### II. Descripción de la actividad a realizar

Presentación de la Estrategia de Comercialización.

El desarrollo debe contener los siguientes puntos:

#### Capítulo II: Estudio de mercado

- 2.6. Análisis de la Comercialización
  - 2.6.1. Producto
  - 2.6.2. Plaza
  - 2.6.3. Promoción
  - 2.6.4. Precio
- 2.7. Cuadro de Demanda Proyectada por producto o servicio
- 2.8. Ciclo de Vida del Producto considerando las 4 P de Marketing

**BIBLIOGRAFÍA**  
**ANEXOS**



**Tercera unidad**  
**Semana 9 – Sesión 2**  
Estudio técnico  
**Guía 7**

Sección: .....	Apellidos : .....
Docente :	Nombres : .....
Unidad :	Fecha: ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:**

- ✚ El producto académico se desarrolla en equipos de trabajo multidisciplinario.
- ✚ La redacción del contenido es en tercera persona.
- ✚ Respetar la cantidad máxima de hojas, otras partes que consideren importante lo pueden dar a conocer en un anexo).
- ✚ Todas las tablas y figuras deben ser enumeradas en la parte superior, mientras que en la parte inferior deben indicar la fuente.
- ✚ Tipo de letra: Times New Roman. Tamaño de los títulos y subtítulos N° 12. Tamaño de contenido N° 11. Tamaño de contenido de tablas y figuras N° 10. Tamaño de la fuente de figuras y tablas N° 9. Interlineado: 1.15. Sin sangrías para los subtítulos.
- ✚ Usar las normas APA.

**I. Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar el Estudio Técnico.

**II. Descripción de la actividad a realizar**

Presentación del Estudio Técnico.

El desarrollo debe contener los siguientes puntos:

**MODULO III: Estudio Técnico**

3.1. Tamaño

3.1.1. Tamaño Teórico

3.1.2. Tamaño Máximo.

3.1.3. Tamaño Normal

3.2. Proceso

3.2.1. Flujograma de la Producción (por producto)

3.2.2. Blueprinting (por servicio)

3.2.3. Requerimiento de Materia Prima Directa

3.2.4. Requerimiento de Mano de Obra Directa.

3.2.5. Requerimiento de Carga Fabril.

**BIBLIOGRAFÍA**

**ANEXOS**



**Tercera unidad**  
**Semana 10 – Sesión 2**  
Estudio técnico (segunda parte)  
**Guía 8**

Sección: .....	Apellidos : .....
Docente :	Nombres : .....
Unidad :	Fecha: ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:**

- ✚ El producto académico se desarrolla en equipos de trabajo multidisciplinario.
- ✚ La redacción del contenido es en tercera persona.
- ✚ Respetar la cantidad máxima de hojas, otras partes que consideren importante lo pueden dar a conocer en un anexo).
- ✚ Todas las tablas y figuras deben ser enumeradas en la parte superior, mientras que en la parte inferior deben indicar la fuente.
- ✚ Tipo de letra: Times New Roman. Tamaño de los títulos y subtítulos N° 12. Tamaño de contenido N° 11. Tamaño de contenido de tablas y figuras N° 10. Tamaño de la fuente de figuras y tablas N° 9. Interlineado: 1.15. Sin sangrías para los subtítulos.
- ✚ Usar las normas APA.

**I. Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar el Estudio Técnico (segunda parte).

**II. Descripción de la actividad a realizar**

Presentación del Estudio Técnico (segunda parte)  
El desarrollo debe contener los siguientes puntos:

**MODULO III: Estudio Técnico**

- 3.2.6. Requerimiento de Gastos Administrativos
- 3.2.7. Requerimiento de Gastos de Ventas
- 3.2.8. Requerimiento de Inversiones Tangibles
- 3.2.9. Requerimiento de Inversiones Intangibles
- 3.3. Localización
  - 3.1. Cuadro de Localización por el Método de Puntos
  - 3.2. Macrolocalización (para producción y/o servicios)
  - 3.3. Microlocalización (para producción y/o servicios)
  - 3.4. Matriz de Impacto Ambiental.

**BIBLIOGRAFÍA**

**ANEXOS**



**Tercera unidad**  
**Semana 11 – Sesión 2**  
Estudio legal  
**Guía 9**

Sección: .....	Apellidos : .....
Docente :	Nombres : .....
Unidad :	Fecha: ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:**

- ✚ El producto académico se desarrolla en equipos de trabajo multidisciplinario.
- ✚ La redacción del contenido es en tercera persona.
- ✚ Respetar la cantidad máxima de hojas, otras partes que consideren importante lo pueden dar a conocer en un anexo).
- ✚ Todas las tablas y figuras deben ser enumeradas en la parte superior, mientras que en la parte inferior deben indicar la fuente.
- ✚ Tipo de letra: Times New Roman. Tamaño de los títulos y subtítulos N° 12. Tamaño de contenido N° 11. Tamaño de contenido de tablas y figuras N° 10. Tamaño de la fuente de figuras y tablas N° 9. Interlineado: 1.15. Sin sangrías para los subtítulos.
- ✚ Usar las normas APA.

**I. Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar el Estudio Legal.

**II. Descripción de la actividad a realizar**

Presentación del Estudio Legal  
El desarrollo debe contener los siguientes puntos:

**MODULO IV: Estudio Legal**

- 4.1. Forma Societaria
- 4.2. Régimen Laboral
- 4.3. Régimen Tributario.

**BIBLIOGRAFÍA**  
**ANEXOS**



**Tercera unidad**  
**Semana 12 – Sesión 2**  
Estudio organizacional  
**Guía 10**

Sección: .....	Apellidos : .....
Docente :	Nombres : .....
Unidad :	Fecha: ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:**

- ✚ El producto académico se desarrolla en equipos de trabajo multidisciplinario.
- ✚ La redacción del contenido es en tercera persona.
- ✚ Respetar la cantidad máxima de hojas, otras partes que consideren importante lo pueden dar a conocer en un anexo).
- ✚ Todas las tablas y figuras deben ser enumeradas en la parte superior, mientras que en la parte inferior deben indicar la fuente.
- ✚ Tipo de letra: Times New Roman. Tamaño de los títulos y subtítulos N° 12. Tamaño de contenido N° 11. Tamaño de contenido de tablas y figuras N° 10. Tamaño de la fuente de figuras y tablas N° 9. Interlineado: 1.15. Sin sangrías para los subtítulos.
- ✚ Usar las normas APA.

**I. Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar el Estudio Organizacional.

**II. Descripción de la actividad a realizar**

Presentación del Estudio Organizacional  
El desarrollo debe contener los siguientes puntos:

**MODULO IV: Estudio Organizacional**

- 4.4. Organigrama Funcional
- 4.5. Manual de Organización y Funciones
- 4.6. Reglamento de Organización y Funciones
- 4.6. Gastos de Formalización Empresarial.

**BIBLIOGRAFÍA**  
**ANEXOS**



## Cuarta unidad Semana 13- Sesión 2 Estudio económico Guía 11

Sección: .....	Apellidos : .....
Docente :	Nombres : .....
Unidad :	Fecha: ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:** Lea atentamente los enunciados de las actividades propuestas en la parte I y II de la guía de trabajo. Y proceda a desarrollar lo solicitado. Cuentan con 180 min. para esta actividad.

- I. **Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar el estudio económico del proyecto.
- II. **Descripción de la actividad a realizar**  
Parte I: Los siguientes ejercicios deben ser desarrollados en equipos de trabajo, para lo cual pueden revisar los apuntes tomados en clase y todo el material de consulta del aula virtual.  
Parte II: Los equipos de trabajo deben acopiar la información necesaria y desarrollar el estudio económico de su proyecto en la hoja de Excel.

### PARTE I

#### EJERCICIO 1

El gran John, tiene que pagar las siguientes cuotas fijas para cancelar una deuda que contrató a una TET = 12%:

Trimestre	Cuota fija (S/.)
I	800
II	800
III	800
IV	800

Si el interés pagado en la primera cuota fue de S/. 291.59 y el importe original de la deuda fue de S/. 2,429.88 ¿Cuál es el importe a amortizar el tercer trimestre?

#### EJERCICIO 2

Un préstamo de S/. 100,000 se tiene que pagar en dos cuotas fijas semestrales considerando una TES = 10% ¿Cuál será la cuota fija a pagar?

#### EJERCICIO 3

Prepare una tabla referencial de reembolso de un préstamo de S/. 10,000 desembolsado el 8 de marzo. Este debe ser cancelado en 7 cuotas constantes cada fin de trimestre, con una tasa de interés efectiva trimestral de 6%.

#### EJERCICIO 4

La empresa Martínez y Choque SRL. Compra una maquinaria por el valor de S/. 350,000. Además, debe pagar por transporte e instalación de la maquinaria una suma de S/. 25,000. La vida útil de la maquinaria es 5 años, luego de los cuales se piensa vender la maquinaria



en S/. 75,000. Se quiere determinar la depreciación anual del activo, si se sabe que la depreciación es en línea recta.

**EJERCICIO 5**

Las Ventas totales de una empresa industrial para el primer año suman los S/. 180,000.00, los cuales se incrementan en 5% cada año. De los cuales la Materia Prima Directa es el equivalente al 20% de las ventas, la MOD es equivalente al 11% de las ventas, los CIF representan el 8% de las ventas. El Gasto Administrativo es el 50% de la MOD y los Gastos de Ventas el 90% de los Gastos Administrativos. También se realizará compra de maquinarias por la suma de S/.58,000.00, Equipos por S/.21,000.00, Adecuación de la Nueva Oficina por S/.8,900.00, se pagará por el estudio de mercado la suma de S/. 10,000.00 y la inversión en formalización suman en total S/.11,200.00.

Con la información del ejercicio, determinar:

- a) El monto de inversión en capital de trabajo.
- b) El costo de ventas.

ITEM	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
MPD					
MOD					
CIF					
Gasto Admin.					
Gasto Ventas					
Total Desembolsable					
Req. Capital de Trabajo					
Inversión en Capital de Trabajo					
Recuperación de Capital de Trabajo					

**PARTE II**

Los equipos de trabajo deben recopilar la información correspondiente para el desarrollo de los siguientes puntos en sus respectivos proyectos (Trabajar en hoja Excel)

- a) Presupuesto de inversiones (Presupuesto más reservas de contingencia y gestión)
- b) Ingreso por ventas por producto principal y secundarios
- c) Egresos (Presupuesto de materias primas, mano de obra directa, carga fabril, costo de ventas, gastos administrativos, gastos de ventas, gastos operativos, inversiones tangibles, depreciación, presupuesto de inversiones intangibles, amortización de intangibles)
- d) Inversiones y financiamiento.



**Cuarta unidad**  
**Semana 14- Sesión 2**  
Evaluación económica y financiera  
**Guía 12**

Sección: .....	Apellidos : .....
Docente :	Nombres : .....
Unidad :	Fecha: ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:** Lea atentamente los enunciados de las actividades propuestas en la parte I y II de la guía de trabajo. Y proceda a desarrollar lo solicitado. Cuentan con 180 min. para esta actividad.

- I. **Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar la evaluación económica y financiera del proyecto.
- II. **Descripción de la actividad a realizar**  
Parte I: Los siguientes ejercicios deben ser desarrollados en equipos de trabajo, para lo cual pueden revisar los apuntes tomados en clase y todo el material de consulta del aula virtual.  
Parte II: Los equipos de trabajo deben acopiar la información necesaria y desarrollar la evaluación económica y financiera de su proyecto en la hoja de Excel.

### **PARTE I**

#### **EJERCICIO 1**

Si la tasa anual de interés simple es de 18% anual ¿Cuál será la tasa para el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 1 de enero de 2021?

#### **EJERCICIO 2**

¿Cuál será el interés acumulado en 180 días por un depósito de ahorro de S/. 1000 percibiendo una tasa de interés simple de 24% anual?

#### **EJERCICIO 3**

Un banco que paga un interés de 10% sobre cuentas de ahorro nos anuncia que nuestro depósito inicial de \$ 700 se ha acumulado hasta llegar a \$ 1.650,56. ¿Cuánto tiempo ha permanecido ese depósito en el banco?

#### **EJERCICIO 4**

La Empresa Dark se dedica a la venta de tablas de skate y está pensando la posibilidad de ampliar su negocio hacia la venta de ropa y accesorios utilizados para la práctica de este deporte. Para ello, ha previsto un desembolso de S/. 600.000. y los siguientes cobros y pagos que se generarían durante la vida de la inversión, que es de 4 años:

<b>AÑOS</b>	<b>COBROS</b>	<b>PAGOS</b>
1	100.000	50.000
2	200.000	60.000
3	300.000	65.000
4	300.000	65.000

Se pide: Determinar si es conveniente realizar la inversión propuesta:

- a) Según el criterio del Pay-back (plazo de recuperación), sabiendo que el plazo mínimo exigido es de 5 años.



- b) Según el Valor Actual Neto, supuesta una rentabilidad requerida o tipo de descuento del 8%.

**EJERCICIO 5**

Su persona es el jefe de una empresa que cuenta con un presupuesto para invertir de S/. 8000. Ud. podría invertir en los siguientes proyectos:

Proyecto	Inversión	Año 1	Año 2	Año 3
<b>A</b>	(4,000)	2,000	3,000	3,000
<b>B</b>	(4,000)	1,000	2,500	2,500
<b>C</b>	(3,000)	900	1,500	2,000
<b>D</b>	(4,000)	1,200	2,500	2,800

La tasa de costo de oportunidad de capital para proyectos similares en riesgo es de 15% anual.

Determine el VAN y el PRI descontado (payback) para evaluar las inversiones en base a los resultados obtenidos en:

- a) ¿Qué proyecto(s) debería elegir bajo el supuesto de racionamiento de capital planteado?
- b) Si no tuviera la restricción de presupuesto, ¿qué proyectos elegiría?

**PARTE II**

Los equipos de trabajo deben recopilar la información correspondiente siguiente información para el desarrollo de sus respectivos proyectos (Trabajar en hoja Excel)

- a) Estado de resultado proyectados
- b) Flujo de caja
- c) Indicadores económicos y financieros.



**Cuarta unidad**  
**Semana 15- Sesión 2**  
Análisis de riesgo  
**Guía 13**

Sección: .....	Apellidos : .....
Docente :	Nombres : .....
Unidad :	Fecha: ...../...../..... Duración: 180 min

**Instrucciones:** Lea atentamente el enunciado de la actividad y proceda a desarrollar lo solicitado. Cuenta con 180 min. para esta actividad.

**III. Propósito:** Desarrollar en el estudiante la capacidad de comprender y elaborar el análisis de riesgo del proyecto.

**IV. Descripción de la actividad a realizar**

De acuerdo a lo explicado en clase, el Análisis de riesgos o sensibilidad del proyecto busca medir cómo se afecta la rentabilidad del mismo, cuando una o varias variables que conforman los supuestos bajo los cuales se elaboraron las proyecciones financieras, se modifican.

Para esta práctica desarrollaremos solo cuando una de las variables se modifica (Ventas), en este caso el análisis de sensibilidad sería (Análisis de riesgo Unidimensional).

Se requiere calcular los indicadores de rentabilidad con los siguientes escenarios:

Análisis de sensibilidad Unidimensional con variación de ventas (%) en tres escenarios.

- a) Escenario Base (Conservador) Tasa Crecimiento 10%
- b) Escenario optimista Tasa Crecimiento 15%
- c) Escenario pesimista Tasa Crecimiento 5%



## Lista de referencias

- Baca, G. (2013). *Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión*. (7.ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.
- Beltrán, A. & Cueva, H. (2014). *Evaluación privada de proyectos*. (3.ª ed.). Perú: Editorial Pearson.
- Foppiano, G. (2013). *Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión*. (1.ª ed.). Lima, Perú: Agencia ISIL.
- Sapag, N., Sapag, R. y Sapag, J. (2014). *Preparación y evaluación de proyectos*. (6.ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.