

SÍLABO

PROGRAMA DE EXTENSIÓN UNIVERSITARIA DE PROINVERSIÓN EN ASOCIACIONES PÚBLICO PRIVADAS Y PROYECTOS EN ACTIVOS

CURSO 2: “FASES DE LAS APP: PLANEAMIENTO Y PROGRAMACIÓN, FORMULACIÓN Y ESTRUCTURACIÓN”

1. DATOS GENERALES

Área - Institución	<i>Programa Académico de Implementación – ENAP PROINVERSIÓN</i>
Modalidad	Remota
Curso	2
Docentes	Gonzalo Ruiz (gruiz@pucp.edu.pe) Alex Albújar (aalbujar@tpinvest.com.pe)
Analista	Carolina Loyola Santos (cloyola@servir.gob.pe)
Número de horas académicas	44 horas sincrónicas
Duración del curso	Del 26/01/2026 al 18/02/2026

2. SUMILLA

El Programa de Extensión de ProInversión tiene como propósito de que el/la participante pueda desarrollar propuestas de informes que contribuyan en el sustento de las decisiones de la entidad considerando los documentos de gestión interna de PROINVERSIÓN y del ente rector. Es en este sentido que la importancia del módulo de Fases de Proyectos de las APP recae en que el/la participante desarrolle conocimientos que le permitan el entendimiento técnico sobre las fases de los proyectos de APP así como de la gestión que desde ProInversión se realiza en cada fase.

La comprensión de cada una de las fases de un proyecto de APP nos permitirá reflexionar y entender la lógica de cómo se vienen sustentando y aprobando los proyectos en los diferentes sectores; brindado un panorama general sobre la gestión de ProInversión y demás instituciones relacionadas, lo cual proveerá una base para la generación de nuevas ideas y posibilidades.

En este curso se abordarán tres unidades de aprendizaje; la primera tiene por objetivo que el/la

participante conozca cada una de las cinco fases que componen un proyecto de APP, considerando los principales hitos que se desarrollan en ellas.

En la segunda unidad se analizarán casos de proyectos autofinanciados y cofinanciados, en lo referido a la estructuración financiera, asignación y mitigación de riesgos.

Asimismo, en la tercera unidad se encuentra orientada a analizar y proponer aspectos relevantes de la estructuración financiera de los proyectos y su relación con los aspectos ambientales y sociales.

Para el desarrollo de las clases, se contará con el uso de una plataforma virtual, así como el de instrumentos virtuales en aras de aplicar metodología activa para la construcción de conocimientos. Entre las estrategias de enseñanza a implementar se encuentran el uso de técnicas diversas como la de ejercicios prácticos, reflexiones grupales entre otros.

3. LOGRO GENERAL DE APRENDIZAJE DEL CURSO

El participante desarrolla las cinco fases de los proyectos de las APP con sus hitos respectivos, y describe los productos que se obtienen en cada una de ellas en una propuesta de informe, asimismo, propone la estructuración financiera de un proyecto a partir de casos prácticos.

4. LOGROS ESPECÍFICOS DE APRENDIZAJE DEL CURSO

Unidad de Aprendizaje	Logro de aprendizaje
1	El participante desarrolla una propuesta de informe que incorpore las cinco fases y los hitos de un proyecto que se encuentre en la cartera de Proyectos de ProInversión, indicando las características y normativas se deberían cumplir los productos que cierran cada fase; y el agente responsable de su validación.
2	El participante reconoce, analiza y propone aspectos relevantes de la estructuración financiera con <u>énfasis en el análisis de riesgos</u> de una APP a través del desarrollo de casos de estudio.
3	El participante reconoce, analiza y propone aspectos relevantes de la estructuración financiera , <u>con énfasis en aspectos ambientales y sociales</u> , de una APP a través del desarrollo de casos de estudio.

5. UNIDADES DE APRENDIZAJE

Logro específico de Aprendizaje N°1:

El participante desarrolla una propuesta de informe que incorpore las cinco fases y los procesos de un proyecto que se encuentre en la cartera de Proyectos de ProInversión, indicando las características y normativas se deberían cumplir los productos que cierran cada fase; y el agente responsable de su validación.

Contenidos	Técnicas o estrategias metodológicas	Criterios de evaluación (Ver rúbrica)	Producto	Fecha de entrega del participante	Peso (%)
Cinco fases para el desarrollo de un APP ● Planeamiento y Programación ● Formulación ● Estructuración ● Transacción ● Ejecución Contractual Procesos por fase de desarrollo ● Iniciativa estatal ● Iniciativa privada Normas específicas de los productos por cada fase: ● Lineamientos – IMIAPP ● Lineamientos – Informe de evaluación ● Lineamientos – Criterios de Elegibilidad ● Lineamientos – Riesgos ● Lineamientos - Contratos Productos por cada fase ● Iniciativa estatal ● Iniciativa privada Niveles de aprobación por cada fase	Casos prácticos	● Identifica secuencialidad en las fases. ● El desarrollo de cada fase cumple con las características determinadas por la normativa. ● Identifica características propias del proyecto. ● Desarrolla el proceso de atención del caso en según su origen (Privada o Estatal). ● Identifica los actores comprometidos en el proceso en atención a la normativa por cada fase.	Propuesta de Informe	Hasta 5 días después de finalizada la sesión 4	50%
Examen individual				Del 21/02/2026 al 23/02/2026	*

Logro específico de Aprendizaje N° 2:

El participante reconoce, analiza y propone aspectos relevantes de la estructuración financiera con énfasis en el análisis de riesgos de una APP a través del desarrollo de casos de estudio.

Contenidos	Técnicas o estrategias metodológicas	Criterios de evaluación (Ver rúbrica)	Producto	Fecha de entrega del participante	Peso (%)
• Análisis de riesgos: Identificación, asignación, cuantificación y mitigación. • Estructuración financiera de proyectos: Project Finance y bancabilidad	Casos de análisis	• Identificación de los riesgos • Descripción del riesgo • Asignación de los riesgos • Cuantificación de los riesgos • Mitigación de los riesgos. • Identificación de aspectos generales de un Project finance	Caso de elaboración de matriz de riesgos e identificación de aspectos relevantes de estructuración financiera	-----	-----
Examen individual				Del 21/02/2026 al 23/02/2026	*

Logro específico de Aprendizaje N°3:

El participante reconoce, analiza y propone aspectos relevantes de la estructuración financiera con énfasis en aspectos ambientales y sociales, de una APP a través del desarrollo de casos de estudio.

Contenidos	Técnicas o estrategias metodológicas	Criterios de evaluación (Ver rúbrica)	Producto	Fecha de entrega del participante	Peso (%)
• Estructuración financiera de proyectos: autofinanciados y cofinanciados. • Estrategias ambientales y sociales.	Casos de análisis	• Identifica los aspectos básicos de la estructuración financiera. • Propone el mecanismo de pago más adecuado para el proyecto • Identificación de riesgos sociales y ambientales • Propuestas de estrategias socioambientales • Propuesta de actividades por estrategia socioambiental	Caso de estructuración financiera Caso de estrategias ambientales y sociales.	-----	-----
Examen individual				Del 21/02/2026 al 23/02/2026	*

***El examen individual final equivale al 50% de la nota del curso 2.**

6. METODOLOGÍA

La estrategia metodológica del curso promoverá la construcción de aprendizajes a partir de las experiencias previas y saberes de los participantes; por lo que serán estos quienes tengan un rol activo y participativo en el desarrollo de las actividades propuestas. Se desarrollarán diferentes técnicas que promuevan la interacción, la reflexión y la construcción haciendo uso de instrumentos virtuales.

7. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

Sesión	Contenido a trabajar	Actividades	Tipo	Modalidad
1	Las cinco fases de los proyectos de las APP, sus procesos y sus normativas	Desarrollo de actividades de reflexión y exposición docente	Trabajo en herramienta colaborativa y conceptualización	<i>Virtual, sincrónica</i>
2	Trabajo Práctico 1: Desarrollo de las Fases APP, sus procesos y sus normativas.	Desarrollo de trabajo práctico	Trabajo práctico	<i>Virtual, sincrónica</i>
3	Productos por cada fase Iniciativas Estatales e Iniciativas Privadas, y niveles de aprobación	Desarrollo de actividades de reflexión y exposición docente	Trabajo en herramienta colaborativa y conceptualización	<i>Virtual, sincrónica</i>
4	Actividad Evaluada 1: Propuesta de Informe: Desarrollo de las fases de las APP considerando la naturaleza de inicio del proyecto	Desarrollo de trabajo Evaluado	Actividad Evaluada	<i>Virtual, sincrónica</i>
5	Análisis de riesgos: identificación, asignación, cuantificación y mitigación	Desarrollo de actividades de reflexión y exposición docente	Trabajo en herramienta colaborativa y conceptualización	<i>Virtual, sincrónica</i>
6	Trabajo Práctico 2: Desarrollo de caso Concesión Vial	Desarrollo de trabajo práctico	Trabajo práctico	<i>Virtual, sincrónica</i>
7	Estructuración financiera de proyectos: Project Finance y bancabilidad	Desarrollo de actividades de reflexión y exposición docente	Trabajo en herramienta colaborativa y conceptualización	<i>Virtual, sincrónica</i>
8	Trabajo Práctico 3: Caso de elaboración de matriz de riesgos e identificación de aspectos relevantes de estructuración financiera	Desarrollo de trabajo práctico	Trabajo práctico	<i>Virtual, sincrónica</i>

9	Estructuración financiera de proyectos cofinanciados.	Desarrollo de actividades de reflexión y exposición docente	Trabajo en herramienta colaborativa y conceptualización	<i>Virtual, sincrónica</i>
10	Trabajo Práctico 4: Caso de estructuración financiera	Desarrollo de trabajo Práctico	Trabajo práctico	<i>Virtual, sincrónica</i>
11	Estrategias ambientales y sociales. Trabajo Práctico 5: Caso de estrategias ambientales y sociales Actividad evaluada 2: Examen Curso 2 (asincrónico)	Desarrollo de actividades de reflexión y exposición docente Desarrollo de trabajo Práctico Indicaciones para examen	Trabajo en herramienta colaborativa y conceptualización Trabajo práctico Actividad Evaluada	<i>Virtual, sincrónica</i> <i>Virtual, asincrónica</i>

8. SISTEMA DE EVALUACIÓN

La calificación final del curso se obtendrá a partir de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{NOTA FINAL DEL CURSO} = (\text{Actividad evaluada 1} * 0.50) + (\text{Actividad evaluada 2} * 0.50)$$

9. RÚBRICAS DE EVALUACIÓN

Propuesta de Informe

NIVELES: CRITERIOS:	LOGRADO	EN PROCESO	NO LOGRADO
Identifica secuencialidad en las fases.	Identifica secuencialidad en las cinco fases.	Identifica secuencialidad de cuatro a tres fases.	Identifica la secuencialidad en menos de tres fases.
	3 puntos	2 puntos	1 punto
El desarrollo de cada fase cumple con las características determinadas por la normativa.	Desarrolla las cinco fases de acuerdo a la normatividad	Desarrolla cuatro a tres fases de acuerdo a la normatividad	Desarrolla menos de tres fases de acuerdo a la normatividad
	4 puntos	2 puntos	1 punto
Identifica características propias del proyecto	Identifica características del proyecto en las cinco fases.	Identifica características del proyecto, en cuatro a tres fases.	Identifica características del proyecto, en menos de tres fases.
	4 puntos	2 puntos	1 punto
Desarrolla el proceso de atención del proyecto en según su origen (Privada o Estatal)	Desarrolla el proceso según origen de la iniciativa en las cinco fases	Desarrolla el proceso según origen de la iniciativa en cuatro a tres fases	Desarrolla el proceso según origen de la iniciativa en menos de tres fases
	3 puntos	2 puntos	1 punto
Identifica los actores comprometidos en el proceso en atención a la normativa por cada fase.	Identifica los actores comprometidos en las 5 fases.	Identifica los actores comprometidos en cuatro de 5 fases.	Identifica los actores comprometidos en tres fases o menos.
	3 puntos	2 puntos	0 puntos
Identifica oportunidades de mejora en el proyecto propuesto	Identifica oportunidades de mejora del proyecto en las cinco fases.	Identifica oportunidades de mejora del proyecto, en cuatro a tres fases.	Identifica oportunidades de mejora del proyecto, en menos de tres fases.
	3 puntos	2 puntos	0 puntos

10. BIBLIOGRAFÍA

LOGRO DE APRENDIZAJE	LECTURAS RELACIONADAS A LOS CONTENIDOS PARA CADA LOGRO DE APRENDIZAJE	
<i>El participante desarrolla una propuesta de informe que incorpore las cinco fases y los procesos de un proyecto que se encuentre en la cartera de Proyectos de ProInversión, indicando las características y normativas se deberían cumplir los productos que cierran cada fase; y el agente responsable de su validación.</i>	Lecturas obligatorias	- Decreto Legislativo Nº 1362, Decreto Legislativo que regula la promoción de la Inversión Privada mediante Asociaciones Público-Privadas y Proyectos en Activos. Disponible en: https://www.mef.gob.pe/es/normatividad-sp-29923/por-instrumentos/decretos-legislativos/17955-decreto-legislativo-n-1362-1/file. - Decreto Supremo Nº 240-2018-EF, Reglamento del Decreto Legislativo Nº 1362. Disponible en: https://www.mef.gob.pe/es/por-instrumento/decreto-supremo/18427-decreto-supremo-n-240-2018-ef/file.
	Lecturas complementarias	- International Bank for Reconstruction and Development / The World Bank, Public-Private Partnerships Reference Guide, 2017, Washington. Disponible en: https://library.pppknowledge.org/documents/4699. - Engel Eduardo, Ronald Fischer, Alexander Galetovic, 2020, When and how to use Public-Private Partnerships in infrastructure: lessons from the international experience, Working paper 26766, National Bureau of Economic Research. Disponible en: https://www.nber.org/papers/w26766.pdf. - Farquharson Edward, Torres de Mastle Clemencia, E.R. Yescombe, Javier Encinas, 2011, How to Engage with the private sector in Public-Private Partnerships in emerging markets, The International Bank for Reconstruction and Development / The World Bank. Disponible en: https://ppiaf.org/documents/16/download.

	Lecturas sugeridas	1. Kerf Michael, David Gray, Timothy Irvin, Celine Levesque, Robert Taylor, 1998, Concessions for infrastructure, A guide to their design and award, World Bank Technical paper no. 399, The International Bank for Reconstruction and Development/The World Bank. Disponible en: http://regulationbodyofknowledge.org/wp-content/uploads/2013/03/Kerf_Concessions_for_infrastructure.pdf
<i>El participante reconoce, analiza y propone aspectos relevantes de la estructuración financiera con énfasis en el análisis de riesgos de una APP a través del desarrollo de casos de estudio.</i>	Lecturas obligatorias	1. Albújar Cruz, Alex, El Project Finance: una técnica para viabilizar proyectos de infraestructura. Lima: Universidad ESAN, 2010. – 61 p. – (Serie Documentos de Trabajo n.º 27).

<i>El participante reconoce, analiza y propone aspectos relevantes de la estructuración financiera con énfasis en aspectos ambientales y sociales, de una APP a través del desarrollo de casos de estudio.</i>	Lecturas obligatorias	1. IESE (2018). Caso de Estudio PPP for Cities, Telecabinas Kuelap (Perú). 2. MEF (2016). <i>Lineamientos para la asignación de riesgos en los contratos APP</i>. 3. PROINVERSIÓN (2020). Lineamiento de Gestión Social y Ambiental en los Procesos de Promoción de la Inversión Privada.
	Lecturas complementarias	1. Lira, Paul (2021). Evaluación de Proyectos de Inversión. Primera Edición. Lima, Perú: Editorial UPC. Capítulo I. 2. Gitman, Lawrence (2016). <i>Principios de Administración Financiera</i>. Decimocuarta edición. México: Editorial Pearson. Capítulo 10.
	Lecturas sugeridas	1. Contrato de concesión de las Telecabinas de Kuélap (2015). 2. Contrato de concesión de la modernización del Terminal Portuario de Salaverry (2018). 3. Contrato de concesión de la Hidrovía Amazónica (2017).