miMind

Evaluación de proyectos de inversión U1

UDS
Lic: En administración y estrategias de negocios
9no Cuatrimestre
Evaluación de proyectos de inversión
Gencoy Yae Montes Morales

Introducción y generalidades de proyectos de inversión

Tipos de proyectos de inversión

- En función de su origen:
  - En la realización de estudios sectoriales:
    - Sector primario: Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca.
    - Sector secundario: Industria básica (generación de energía eléctrica, exploración y explotación petrolera, industria siderúrgica, industria de transformación).
    - Sector terciario: Comunicaciones, transportes, servicios educativos, servicios de salud, servicios bancarios, etcétera.
  - Los que se originan de un plan nacional de desarrollo
  - Los que derivan de un estudio de mercado:
    - Mercado de exportación de bienes cuya producción no depende de condiciones naturales excepcionales.
    - Mercado de exportación de bienes para cuya producción el país está dotado de condiciones naturales abundantes.
    - Sustitución de importaciones.
    - Sustitución de la producción artesanal por la producción fabril.
    - Crecimiento de la demanda interna.
    - Demanda insatisfecha Los que se originan por política y estrategia
- En función de su naturaleza, se pueden distinguir, entre otros, los siguientes tipos de proyectos
  - De nueva inversión.
  - De rehabilitación o de reemplazo de activos fijos.
  - De reconversión.
  - De expansión:
    - capacidad adicional en líneas de producto existentes
    - nueva capacidad en líneas de producto nuevas.
  - Otros:
    - campañas de mercadotecnia
    - compra de equipo anticontaminante
    - adiciones al capital de trabajo
- En función de la relación que se establece entre los diferentes proyectos de inversión susceptibles de ser implantados por un sistema productivo, se pueden distinguir los siguientes tipos de proyectos:
  - Mutuamente excluyentes
  - Independientes
  - Interdependientes:
    - proyectos complementarios
    - proyectos competitivos

Características de un proyecto.

- Por su carácter:
  - Es de carácter económico, cuando en el diseño de operaciones va haber sinergia, donde los ingresos son mayores a los egresos, generando una utilidad económica considerada como sinergia.
  - Es de carácter social, cuando en el diseño de operaciones no importa obtener sinergia, donde los ingresos pueden ser menores a los egresos, generando una pérdida económica, que se puede cubrir con donaciones o transferencias públicas o privadas.
- Por su naturaleza:
  - Cuando su naturaleza es de fundación, se refiere, a que el proyecto está destinado a la fase se creación de una empresa.
  - Cuando su naturaleza es de racionalización, se refiere, a que el proyecto está destinado a la fase de reingeniería de una empresa que está en marcha.
- Por su categoría:
  - Sector primario, si el proyecto está destinado a este sector, quiere decir que va producir bienes agrícolas, como crianza y cosecha de vacunos castaña, etc.
  - Sector secundario, si el proyecto está destinado a este sector, quiere decir que va producir bienes que pasan por el proceso de transformación, como vestimenta, alimentos, muebles, minerales, petróleo, etc.
  - Sector terciario, si el proyecto está destinado a este sector, quiere decir que va producir servicios de salud, comercio, transporte, educación, comunicación, etc.
- Por su tipo:
  - El problema a resolver, es una deficiencia observada en un entorno económico social, que origina insatisfacción.
  - El objetivo o propósito, es producir el bien o servicio que resuelve el problema.
  - La finalidad, es resolver el problema, dar solución, ello generara el reconocimiento de costos, gastos, ganancias o pérdidas.

Estrategias.

- Identificación de las alternativas
- Diseño y evaluación.
- Elección del mejor programa de inversión
- Implantación, seguimiento y control.

Estructuración.

- La idea — En esta etapa se identifican los problemas que puedan resolverse y las oportunidades de negocio que puedan aprovecharse.
- Preinversión — Esta etapa corresponde a todos los estudios que son necesarios realizar antes detomar la decisión de la inversión.
- Inversión — Es la etapa del ciclo del proyecto en la cual se materializan las acciones, que dan como resultado la producción de bienes o servicios y termina cuando el proyecto comienza a generar beneficios.
- Operación — Esta etapa corresponde a un período permanente de producción de bienes o a la prestación de un servicio.

Método de elaboración y evaluación de proyectos.

- El estudio comercial — Este indicara si el mercado es o no sensible al bien o servicios producido por el proyecto y la aceptabilidad que tendría en su consumo o uso, también determina la postergación o rechazo de un proyecto
- El estudio de la técnica — Estudia las posibilidades materiales, físicas y químicas de producir el bien o el servicio que desea generarse en el proyecto, se utiliza técnicamente para garantizar la capacidad de su producción, incluso antes de terminar se puede decidir si son o no conveniente desde el punto de vista de su rentabilidad económica.
- El estudio legal — Un proyecto puede ser viable tanto por tener un mercado asegurado como por ser técnicamente factible, podrían existir algunas restricciones de carácter legal que impidan su funcionamiento en los términos que se pudiera haber previsto, lo cual no recomiendan su ejecución
- El estudio de la gestión — Es el que normalmente recibe menos atención, a pesar de que muchos proyectos fracasan por falta de capacidad administrativa para emprenderlo.
- El estudio financiero — Este determina en ultimo termino, su aprobación o rechazo. Mide la rentabilidad que retorna a la inversión, todo medido en base monetaria.