



## **Evaluación de proyectos de inversión**

**Lic. Yaneth Del Rocío Espinosa  
Espinosa**

**Introducción y generalidades a los  
proyectos de inversión**

**Manolo Enrique Rivera Escobar**

**90**

**Lic. administración y estrategias de  
negocios**

## **Estrategias.**

Para evaluar los proyectos de inversión debemos determinar la información financiera, pero antes de esto debemos presentar el marco en el que tiene lugar la decisión de inversión de la empresa para que nos ayude a precisar la información

Para que nuestras decisiones de inversión sean correctas debemos de tomar en cuenta 4 fases.

1. Identificación de alternativas: Elegir proyectos de inversión que se adapten a la estrategia definida por la empresa, después desarrollamos la planificación estratégica que se implantara en varios proyectos, los proyectos que se relacionen bien con la estrategia de la empresa pasan a la siguiente fase.
2. Diseño y evaluación: Se organiza y diseña la información de cada proyecto en los aspectos jurídicos, contables, fiscales, técnicos, sociales, comerciales, económicos y financieros la evaluación de proyectos permite concretar las alternativas y descartar los proyectos no viables
3. Se elige el mejor programa a partir de las alternativas viables
4. Implantación, seguimiento y control: Se desarrolla el presupuesto global o general y los presupuestos financieros para el programa de inversión elegido

Los proyectos de inversión son una herramienta que nos ayuda a organizar nuestros recursos y aplicarlos en las fortalezas que tenemos en las empresas y así mejorar la situación o salir adelante, para esto se enfoca en la rentabilidad económica y social, para que podamos invertir requeriremos de un proyecto de inversión bien estructurado y evaluado, hoy en día los proyectos de inversión han tomado un auge gracias a su función y han dado buenos resultados en las empresas.

## Estructuración

Los proyectos de inversión tienen una estructura de ciclo de vida que consta de etapas que indican los procesos por los que pasan al ser implantados, estas etapas pasan de una a la otra conforme el decisor va tomando decisiones, antes de todo este proceso debe elegirse y evaluarse el proyecto de inversión, pensar si invertir o no en él. El proyecto de inversión consta de 4 etapas

**Idea:** Se conocen los problemas y se piensa en los recursos que se puedan aprovechar, para que pueda existir el proyecto de inversión primero debe existir una problemática o una necesidad de mejorar luego se debe diseñar bien la solución u opción (El proyecto)

**Pre inversión:** En esta etapa nos dedicamos a identificar los estudios que son necesarios antes de decidir invertir y analizamos si es bueno o no invertir, esta etapa se determina mediante dos procesos, la formulación y la evaluación. En la formulación del proyecto nos damos cuenta si valió la pena o no sacrificar nuestros recursos y utilizarlos en el proyecto. Como ya analizamos, un proyecto parte de una problemática y también de una oportunidad de negocio, en ambos casos el proyecto hace la misma función, identifica los recursos disponibles que tenemos y los emplea como una forma de solucionar problemas o como una ventaja competitiva que nos distinga de nuestros competidores.

**Inversión:** En esta etapa las acciones que invertimos dan frutos, se comienza a generar bienes y servicios y comenzamos a obtener ganancias, nuestras inversiones comienzan cuando decidimos ser parte de la producción y termina con el bien o servicio elaborado, cuando invertimos en algo nos volvemos parte de lo que se esté comercializando.

**Operación:** En esta etapa se producen bienes o servicios de forma permanente, en esta etapa llevamos a cabo los procesos necesarios para la transformación del bien o servicio, las inversiones se vuelven activos financieros (terrenos, casas, vehículos) al ser combinados con mano de obra o materiales nos generan un flujo de efectivo importante.

## Método de elaboración y evaluación de proyectos.

Para preparar y evaluar un proyecto debemos seguir una serie de pasos que se van dando conforme vamos aplicando o poniendo en marcha el proyecto.

Estos pasos son 5

**Viabilidad comercial:** Esta nos muestra si el mercado es apto o no para comercializar nuestro bien o servicio mediante el proyecto, también indica si el proyecto se sigue empleando o se cancela.

**Estudio de la técnica:** Se dedica a analizar las posibilidades materiales que hay para producir el bien o servicio (Materia prima, químicos, recursos naturales), también analiza la capacidad de producción.

**Estudio legal:** Analiza que no existan restricciones por parte de la ley que impidan sacar al mercado lo planeado.

**Estudio de gestión:** Las empresas casi no la aplican por falta de administración, identifica si existen condiciones mínimas que garanticen la viabilidad en la implementación de lo estructural y lo funcional.

**Estudio financiero:** Este es el más importante, analiza la rentabilidad en las acciones y todo se mide monetariamente.