



## Ensayo

*Nombre del Alumno: Raúl Eduardo Jiménez Gómez*

*Parcial: 3er. Parcial*

*Nombre de la Materia: Evaluación de proyectos de inversión*

*Nombre del profesor: Yaneth del Roció Espinosa*

*Nombre de la Licenciatura: Administración y Estrategias de Negocios*

*Cuatrimestre: Noveno cuatrimestre*

## Etapa de preinversión.

La importancia de tener un estudio previo a un proyecto de inversión es de alta relevancia por la alta suma de dinero, esfuerzo y dinero que se piensa arriesgar. El tener un estudio preliminar ayuda en dispersar en cierta medida la incertidumbre, con base en este conocimiento, los administradores diseñan los proyectos de inversión de acuerdo con las necesidades de la población, con lo cual se reduce el riesgo de que los mercados rechacen el producto. Lo primero que se determina es su viabilidad y luego su factibilidad, para así tomar una decisión. La viabilidad y factibilidad son conceptos distintos que a veces solemos confundir, puesto que un proyecto viable no necesariamente es factible.

**Viabilidad:** capacidad para finalizar satisfactoriamente, entregando los resultados esperados con la iniciativa.

**Factibilidad:** disponibilidad de los recursos necesarios para llevar a cabo los objetivos o metas señaladas.

## Diferentes tipos de viabilidad.

**Viabilidad técnica:** Busca determinar si es posible, física o materialmente, hacer un proyecto, determinación que es realizada generalmente por los expertos propios del área en la que se sitúa el proyecto.

**Viabilidad legal:** Se refiere a la necesidad de determinar tanto la inexistencia de trabas legales para la instalación y la operación normal del proyecto como la falta de normas internas de la empresa que pudieran contraponerse a alguno de los aspectos de la puesta en marcha o posterior operación del proyecto.

**Viabilidad económica:** Busca definir, mediante la comparación de los beneficios y costos estimados de un proyecto, si es rentable la inversión que demanda su implementación. El resto de este texto se concentra en el análisis de la viabilidad económica de proyectos.

**Viabilidad de gestión:** Busca determinar si existen las capacidades gerenciales internas en la empresa para lograr la correcta implementación y la eficiente administración del negocio. En caso de no ser así, se debe evaluar la posibilidad de conseguir el personal con las habilidades y capacidades requeridas en el mercado laboral; por ejemplo, al internalizar un proceso que involucre tareas muy distintas de las desarrolladas hasta ahora por la empresa.

Viabilidad política: Corresponde a la intencionalidad, por parte de quienes deben decidir, de querer o no implementar un proyecto, independientemente de su rentabilidad.

Viabilidad ambiental: La viabilidad ambiental, por último, busca determinar el impacto que la implementación del proyecto tendría sobre las variables del entorno ambiental, como por ejemplo los efectos de la contaminación. Esta viabilidad abarca a todas las anteriores, por cuanto tiene inferencias técnicas (selección del sistema de evacuación de residuos), legales (cumplimiento de las normas sobre impacto ambiental) y económicas (la elección de una opción que, aunque menos rentable que la óptima, posibilite el cumplimiento de las normas de aceptabilidad del proyecto, como por ejemplo el tamaño de un edificio de estacionamientos para alquiler en función del impacto vial máximo permitido).

### Estudios de prefactibilidad.

El objetivo del estudio de prefactibilidad: se lleva a cabo con el mero objetivo de contar con una información veraz sobre el proyecto que se va a realizar, mostrando así alternativas y condiciones que respalden al mismo.

Estudio de mercado: El objetivo del estudio de mercado es determinar cuál es el tamaño de la demanda del servicio o producto considerado, que puede esperarse sea atendida por el proyecto al entrar en operación.

Estudio técnico: En esta parte del estudio de factibilidad deben tratarse primordialmente las cuestiones relativas a la localización, el tamaño y el proceso técnico para llevar a cabo la prestación de los servicios o la producción de los bienes considerados.

Estudio administrativo: En este apartado se trata de manera especial la estructura organizacional de las entidades, instituciones o empresas que tendrán a su cargo la ejecución o la operación del proyecto. Por razones de especialización, de acuerdo con las funciones o actividades que deben llevarse a cabo en las distintas fases de un proyecto, la organización o institución que lleva a cabo la construcción del proyecto generalmente es diferente de aquella encargada de su operación.

Estudio económico: El objeto de este capítulo es determinar la rentabilidad socioeconómica, o más sencillamente, la rentabilidad económica del proyecto. Para esto deben tomarse en cuenta todas las relaciones del proyecto con el sistema económico en su conjunto.

Estudio financiero: No podemos realizar un estudio de prefactibilidad sin ordenar sistémicamente la información de carácter monetario que fue proporcionado en las etapas anteriores, esto elabora cuadros analíticos y antecedentes adicionales para evaluar el proyecto, además se evalúan los antecedentes anteriores para determinar cuan rentable es.

Estudio legal Se debe verificar que el tipo de negocio o proyecto no atenta ni viola alguna ley o norma de carácter municipal, estatal o incluso mundial, de lo contrario, podría resultar con un efecto negativo sobre el proyecto.

Divulgación y publicidad del proyecto.

Las actividades de divulgación y publicidad suelen tener lugar en todas las fases de un proyecto, desde los momentos iniciales del programa hasta la presentación de los resultados finales. De nada sirve un buen proyecto si los destinatarios lo desconocen, ya que en ese caso no vas a poder realizar las actividades oportunamente. En los proyectos de dimensión media o grande conviene costear anuncios y publicidad en la prensa, radio y televisión.

# Bibliografía

1. Baca Urbina, Gabriel (2013). “Evaluación de proyectos”. 7ª. edición. McGrawHill/Interamericana Editores, S. A. de C. V. México, D. F. 387 pp
2. Nassir Sapag Chain (2011). —Proyectos de inversión. Formulación y evaluación”. 2a edición. Pearson Educación de Chile S. A. Santiago de Chile. 544 pp
3. Apunte electrónico. Administración de proyectos de inversión (2013) Licenciatura en administración. Facultad de Contaduría y Administración (FCA). Sistema Universidad Abierta y Educación a Distancia (SUAYED). Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM).
4. Córdoba Padilla, Marcial (2011). —Formulación y evaluación de proyectos”. 2a edición. ECOE Ediciones. Bogotá, Colombia. 358 pp
5. Morales Castro, Arturo, et al (2009). “Proyectos de inversión. Evaluación y formulación”. 2ª. edición. McGraw-Hill/Interamericana Editores, S. A. de C. V. México, D. F. 425 pp
6. A. G., Vivallo P. (2017) “Formulación y evaluación de proyectos. Manual para estudiantes”. 372 pp
7. De la Torre, Joaquín, Zamarrón, Berenice (2002). —Evaluación de proyectos de inversión||. Pearson Educación de México, S. A de C. V. México, D. F. 256 pp
8. Carrillo Rosero, Diego Andrés, Mg, et al (2019). “Formulación y evaluación de proyectos de inversión”. Editorial Jurídica del Ecuador. Quito, Ecuador. 159 pp
9. Villanueva, Rogelio Alberto (2020). “Formulación y evaluación de proyectos de inversión de Pymes||. Universidad Nacional del Litoral, Universidad Nacional de Entre Ríos. Ediciones UNL. EDUNER. Paraná, Entre Ríos, Argentina.
10. Meixueiro Garmendia, Javier, MDI. Et al (2008) “Metodología general para la evaluación de proyectos”. Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C. Centro de Estudios para la Preparación y Evaluación Socioeconómica de Proyectos (CEPEP). México, D. F. 30 pp
11. Mancillas Álvarez, Irasema Lilian, et al. (2021) —Formulación de proyectos de inversión. Secuencia didáctica”. Universidad Estatal de Sonora.