



**Mi Universidad**

**ENSAYO**

**Nombre del Alumno:** Sánchez Moreno Alondra Jacqueline

**Nombre del tema:** Estudios en la etapa de preinversión

**Parcial:** 3ra unidad

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

**Nombre del profesor:** Espinosa Espinosa Yaneth del Rocío

**Nombre de la Licenciatura:** Administración y estrategia de negocios

**Cuatrimestre:** 9° cuatrimestre

*Comitán de Domínguez, Chiapas a 10 de julio de 2022.*

## **ESTUDIOS EN LA ETAPA DE PREINVERSIÓN**

El proyecto es la forma práctica de implementar la estrategia mediante la combinación de un conjunto de recursos humanos, naturales, financieros y de organización.

Al presentar un diagnóstico sobre las potencialidades y necesidades regionales, acompañado por la formulación de una estrategia integral que señala prioridades espaciales, sectoriales y transversales, se considera que existen las bases para la formulación continua de proyectos de desarrollo. Los que se presentan en este capítulo fueron seleccionados en un primer análisis como prioritarios.

La descentralización y el desarrollo regional no se lograrán mediante la realización de proyectos en forma aislada con poca o nula vinculación sectorial y espacial. La estrategia planteada sólo cobrará fuerza si se realiza a través de acciones fuertemente enlazadas, coordinadas y concentradas en algunos sectores, zonas y centros urbanos o rurales considerados clave. Los proyectos presentados tratan de ilustrar de manera concreta y realista estos principios. Su selección se hizo con base en los siguientes criterios: la rentabilidad propia del proyecto; su aporte al crecimiento del sector respectivo y a la integración sectorial; su contribución - mediante su localización - a la descentralización y a la integración espacial. Su estudio se realizó con distinto grado de detalle, de acuerdo con la información disponible y el estado de avance de los trabajos anteriores.

Se han denominado "ideas de proyecto" las posibilidades de acción o de inversión determinadas por una situación ventajosa en el mercado, por la existencia de un recurso ocioso o no utilizado, o por una necesidad evidente. La "idea" identifica el proyecto, su campo de acción y a veces su magnitud, pero no entra a determinar costos ni beneficios en términos monetarios.

El perfil de proyecto se refiere a un trabajo algo más detallado, normalmente fundamentado en las mismas posibilidades sobre las cuales se basan las ideas de proyectos, pero con estimados cuantitativos de la demanda, identificación del producto bienes o servicios y determinación tentativa de los costos, todo ello a partir de características generales de proyectos semejantes.

La evaluación económica tiene por objeto medir el aporte neto de un proyecto o política al bienestar de toda la colectividad nacional teniendo en cuenta el objetivo de eficiencia. En este tipo de evaluación se mide la bondad del proyecto o programa para la economía nacional en su conjunto. Consiste en un examen de la eficiencia de los recursos invertidos en la ejecución de políticas o proyectos. Esta supone que todas las compras y las ventas son al contado y que todo el capital es propio, es decir, la evaluación privada económica desestima el problema financiero. (antología evaluación de proyectos de inversión, 2022:130)

La evaluación económica debe ser la pauta que guíe al gobierno en la toma de decisiones frente a los proyectos propuestos en el país. Se debe tomar en cuenta que la evaluación económica no debe limitarse a los proyectos de inversión pública, sino a cualquier proyecto en donde el gobierno debe intervenir para conceder licencias de funcionamiento o importación, para fijar tarifas, controles de precios, aranceles o subsidios.

Cuando el proyecto involucra mercados sin distorsiones, la evaluación social y económica tienen los mismos resultados. Sin embargo, cuando existen distorsiones como impuestos, aranceles, subsidios, derechos de propiedad mal definidos o mercados donde no existe competencia perfecta como monopolios y oligopolios, la evaluación se debe realizar con precios sociales para la valoración de los efectos del proyecto; lo anterior se debe a que cuando se presenta alguna de las situaciones descritas, los precios de mercado no reflejan los costos o beneficios marginales sociales. Los precios sociales consideran estas distorsiones o anomalías de los mercados, permitiendo una correcta valoración de los efectos del proyecto (antología evaluación de proyectos de inversión, 2022:130)

La evaluación privada trabaja con el criterio de precio de mercado, mientras que la evaluación social trabaja con precios sombra o sociales, con el objeto de medir el efecto de implementar un proyecto sobre la comunidad, deben tener en cuenta los efectos indirectos y externalidades que generan sobre el bienestar de la comunidad; por ejemplo: la redistribución de los ingresos o la disminución de la contaminación ambiental

Existen variables que la evaluación privada incluye y que pueden ser descartadas en la evaluación social, como es el efecto directo de los impuestos, subsidios y otros. Los beneficios directos se miden por el incremento que el proyecto provocará en el ingreso nacional mediante la cuantificación de la venta monetaria de sus productos, donde el precio social considerado corresponde a las compras de insumos, donde el precio se corrige también

por un factor que incorpore las distorsiones de los mercados de bienes y servicios demandados. (antología evaluación de proyectos de inversión, 2022:132).

La principal diferencia entre la evaluación privada y la social son los precios y la tasa de descuento utilizados para evaluar el proyecto. Mientras que en la primera se utilizan precios de mercado y una tasa de descuento privada, en la segunda se consideran precios sociales y la tasa social de descuento.

Como conclusión en la preparación de proyectos se deben tener en cuenta conceptos básicos en evaluación, ya que con esto se reduce el riesgo de cometer errores en el momento de identificar, cuantificar y valorar los costos y beneficios. A continuación, se presenta un conjunto de conceptos que han sido seleccionados con base en la experiencia en evaluación de proyectos, dando una mayor importancia en aquellos donde se han encontrado mayores errores en su definición.

El estudio de evaluación económica financiera es la parte final de toda la secuencia de análisis de la factibilidad de un proyecto para ver si la inversión propuesta será económicamente rentable. Con la finalidad de determinar las bondades del proyecto, como base para la toma de decisiones de inversión, se deben presentar en primer lugar las proyecciones de los estados financieros ganancias y pérdidas, flujo de caja para planificación financiera.

La evaluación social de proyectos persigue medir la verdadera contribución de los proyectos al crecimiento económico del país. Como la evaluación social no puede medir todos los costos y beneficios de los proyectos, se debe tener en cuenta consideraciones económicas, políticas y sociales.

## **Bibliografía**

Antología evaluación de proyectos de inversión