



NOMBRE DEL ALUMNO: ITZEL BERENICE RAMOS DIAZ

NOMBRE DEL PROFESOR: DARELY EUNICE SANTIZO GUTIERREZ

MATERIA: EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

LIC: CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS

CUATRIMESTRE: 9NO

GRUPO: "C"

FRONTERA COMALAPA A 10 DE JULIO DEL 2022

INTRODUCCIÓN Y GENERALIDADES DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

INTRODUCCIÓN

Todo proyecto de inversión genera efectos o impactos de naturaleza diversa, directos, indirectos, externos e intangibles. Estos últimos rebasan con mucho las posibilidades de su medición monetaria y sin embargo no considerarlos resulta pernicioso por lo que representan en los estados de ánimo y definitiva satisfacción de la población beneficiaria o perjudicada.

El estado orienta la función de planeación del desarrollo económico de un país por medio de planes que señalan las políticas que deberán seguirse en los sectores económicos del país. Sin embargo, a fin de lograr efectividad en los planes, éstos se desglosan en programas, los que a su vez, para tener flexibilidad y especificar los objetivos finales que han de lograrse, se integran en proyectos.

Tipos de proyectos de inversión Los proyectos de inversión susceptibles de ser implantados por un sistema productivo pueden clasificarse de múltiples maneras. 1. 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.

Características de un proyecto. Según Sapag (2008), todos los proyectos tienen en común una serie de características:

- Cuentan con un propósito, tienen objetivos y metas y persiguen un resultado.
- Se ajustan a un plazo de tiempo limitado. Además, están sujetos a un seguimiento y control para garantizar su resultado.
- Cuentan con fase de planificación, una de ejecución y una de entrega.
- Involucran a una multitud de especialidades con distintos roles y responsabilidades.
- Cada proyecto es único en su tipo e incluye tiempo, recursos, costos y grado de calidad.
- Utilizan una serie de metodologías tanto cualitativas como cuantitativas.

Las características que se consideran en un proyecto de inversión son las siguientes:

Por su carácter: Esta característica señala que un proyecto puede ser fundado con carácter económico o social.

Por su naturaleza: Esta característica señala que un proyecto de inversión puede tener una naturaleza de fundación o racionalización.

Por su categoría: Esta característica señala que un proyecto de inversión puede estar destinado a uno de los tres sectores de actividad como el sector primario, secundario y terciario.

Estrategias. Antes de pasar a la determinación de la información financiera necesaria para evaluar proyectos de inversión, queremos presentar el marco (contexto) donde tiene lugar la decisión de inversión de la empresa, lo cual indudablemente nos ayudará en la precisión de la información necesaria. En la decisión de invertir se deben tener en cuenta las siguientes fases:

Identificación de las alternativas

Estructuración. Los proyectos, al igual que los seres humanos y otros organismos vivos, tienen un ciclo de vida: un principio y un final. El estudio de proyectos se lleva a cabo en una sucesión de etapas, en cada una de las cuales se reduce el grado de riesgo o incertidumbre. Cada una de las etapas que recorre el proyecto, desde la concepción de la idea hasta su materialización en una obra o acción concreta, debe presentar suficientes elementos para profundizar en las subsiguientes, de tal forma que el paso de una etapa a otra se efectúa como resultado de una toma de decisión. Cada etapa representa inversiones, lo que significa que la profundidad y extensión de cada una de ellas no debe ir más allá de lo necesario para adoptar la decisión de continuar o detener el estudio del proyecto.

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 de tomar la decisión de la inversión.

Formulación del proyecto La formulación de un proyecto parte de la identificación de un problema, o de una oportunidad de negocio, y permite establecer qué tipos de bienes y/o servicios son necesarios producir e implementar para su solución o aprovechamiento.

La formulación del proyecto se puede realizar en tres niveles:

- Perfil: Un estudio de preinversión a nivel de perfil se realiza a partir de la información existente de origen secundario o bibliográfico relacionada con el proyecto.

Los elementos principales que deben analizarse en la formulación del proyecto, durante la etapa de perfil, son: estudio de mercado, tamaño y localización del proyecto, tecnología, monto de las inversiones y el marco institucional.

Método de elaboración y evaluación de proyectos. El proceso de preparación y evaluación de proyectos responde a una serie de pasos que deben darse en la elaboración de un proyecto. Estos responden a un estudio previo de las ventajas y desventajas asociadas a su implementación, la profundidad con que se realice dependerá de lo que aconseje cada proyecto en particular.

En forma general existen cinco estudios que deben realizarse para evaluar el proyecto:

- La viabilidad comercial
- La técnica
- La legal
- De gestión • Financiera

Los estudios del proyecto como proceso El proceso de un proyecto reconoce cuatro etapas que son:

- Idea
- Preinversión
- Inversión
- Operación

La rentabilidad se calcula sobre una base de flujo de caja que se proyecta sobre una serie de supuestos. El análisis completo de un proyecto requiere, por lo menos la realización de cuatro estudios complementarios:

- Mercado
- Técnico
- Organizacional administrativo
- Financiero

Los tres primeros estudios proporcionan información económica de costos y beneficios, los estudios financieros además de generar información construye los flujos de caja y evalúa el proyecto.