



Mi Universidad

MAPA CONCEPTUAL

Nombre del Alumno: Dulce Yuridia Jiménez Ozuna.

Nombre del tema: Unidad IV.

Parcial: 1er parcial.

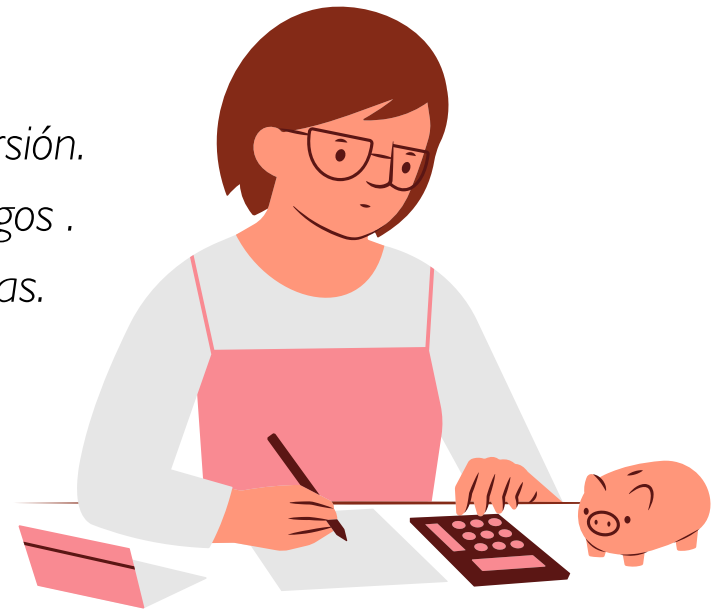
Nombre de la Materia: Evaluación de proyectos de inversión.

Nombren del profesor: Reynaldo Francisco Manuel gallegos .

Nombre de la Licenciatura: Contaduría Publica Y Finanzas.

Cuatrimestre: 9no.

Lugar y Fecha de elaboración: 13 de junio 2025



EVALUACIONES DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

La evaluación de un proyecto es el proceso de identificar, cuantificar y valorar los costos y beneficios que se generen de éste, en un determinado periodo de tiempo.



La evaluación de un proyecto significa analizar el proceso de transformación, de cambio o de mudanza y valorar su significado.

la identificación de beneficios es el paso más importante, ya que, a partir de ésta, se basa el análisis para decidir la conveniencia de llevar a cabo un proyecto.



En este análisis es necesario obtener y comparar magnitudes, someterlas a juicio y conseguir resultados concretos que señalen cómo se debe proseguir en la transformación de una situación y a costa de qué esfuerzo.

La cuantificación y valoración, son pasos relativamente sencillos, ya que la primera se realiza mediante la asignación de una medida física a los costos y beneficios identificados.



Examinar los proyectos vigentes y definir con precisión lo que se pretende con la evaluación y lo que es susceptible de corrección o ajuste a una nueva situación

LA EVALUACIÓN DE PROYECTOS COMO UN PROCESO Y SUS ALCANCES



Al más simple se le llama perfil, gran visión o identificación de la idea, el cual se elabora a partir de la información existente, el juicio común y la opinión que da la experiencia.

La profundidad del análisis estará definida por el capital dispuesto para invertir y la complejidad del proyecto.



En términos monetarios sólo presenta cálculos globales de las inversiones, los costos y los ingresos, sin entrar a investigaciones de terreno.

Este estudio profundiza el examen en fuentes secundarias y primarias en investigación de mercado, detalla la tecnología que se empleará, determina los costos totales y la rentabilidad económica del proyecto

Contiene toda la información del anteproyecto, pero aquí son tratados los puntos finos; no sólo deben presentarse los canales de comercialización más adecuados para el producto, sino que deberá presentarse una lista de contratos de venta ya establecidos.

La información presentada en el proyecto definitivo no debe alterar la decisión tomada respecto a la inversión, siempre que los cálculos hechos en el anteproyecto sean confiables y hayan sido bien evaluados.

LA EVALUACIÓN DE PROYECTOS Y LA PLANEACIÓN ESTRATÉGICA



La empresa que tenga o aproveche cualquiera de estos aspectos mejor que otras empresas del mismo sector, tendrá la suficiente fuerza y capacidad para vencer a las empresas rivales.

Por ventaja competitiva sustentable se entiende que la empresa hace algo o aprovecha algo, pero que ninguna otra empresa lo hace y que, además, es difícil que otras empresas puedan copiar o replicar por un buen periodo.

Los dos pilares básicos de ese “hacer algo” o “aprovechar algo” para obtener una ventaja competitiva son la diferenciación de producto o elaborar un producto igual a los demás, pero a menor costo.

Todas las acciones directivas, tácticas, operativas e inversiones que realice la empresa, deberán estar alineadas o dirigidas hacia el logro de la misión, visión y objetivos planteados.

Otras formas de obtener ventajas competitivas son ofrecer más variedad de productos, uso de nuevos canales de distribución y venta de los productos



El éxito para buscar y encontrar a consumidores con un perfil diferente radica en conocer todas las características de los consumidores actuales y potenciales y en poner en práctica las estrategias publicitarias de penetración al mercado de forma más dirigida.

La creación de valor para el consumidor se mide porque éste vuelve a comprar una y otra vez la misma marca de producto.

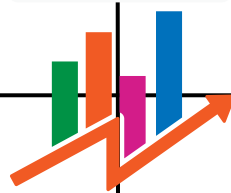
La coordinación de actividades es básica para lograr la ventaja competitiva, lo cual requiere que la cadena de valor se maneje como un sistema, más que como una secuencia de actividades separadas.

TIPOS DE EVALUACIÓN



Evaluación privada de proyectos Consiste en determinar la conveniencia de ejecutar un proyecto para su dueño, considerando sólo aquellos efectos que inciden sobre éste y no en la sociedad.

La evaluación de un proyecto puede realizarse de dos maneras: privada y social. Su uso, dependerá de quién incurre en los costos y beneficios de ejecutar un proyecto.



Evaluación social de proyectos En este tipo de evaluación se consideran todos los efectos que tenga el proyecto sobre la sociedad.

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.

Evaluación financiera Esta se realiza en proyectos privados, juzga el proyecto desde la perspectiva del objetivo de generar rentabilidad financiera y juzga el flujo de fondos generado por el proyecto.



Tanto la evaluación social como privada usan criterios similares para estudiar la viabilidad de un proyecto, aunque difieren en la valoración de las variables determinantes de los costos y beneficios que se les asocian.



CONCEPTOS BÁSICOS RELACIONADOS CON LA EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

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.

En la práctica es frecuente considerar que los recursos (terrenos, edificios, equipo de transporte, etc.) que fueron obtenidos con anterioridad al proyecto, no representan un costo en el momento en que se utilizan para el proyecto, sin embargo, económicamente esto sí lo es, ya que todos los recursos tienen un uso alternativo.

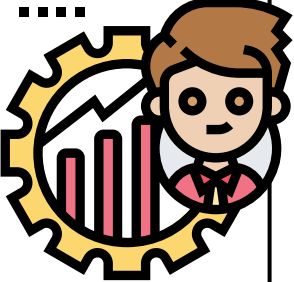
Costo hundido Está definido como un costo no recuperable, que no tiene valor de mercado. Un ejemplo, son los recursos invertidos en una investigación, cuando ésta no tiene el resultado esperado.

Valor de rescate Es el valor recuperable de los activos al finalizar la vida útil de un proyecto. Un ejemplo es la venta de la construcción y el terreno utilizados para un proyecto de infraestructura.

Tasa de descuento Se define como el costo de oportunidad del dinero a través del tiempo. Esta tasa se utiliza para el cálculo de los indicadores de rentabilidad, como el valor presente neto.

Transferencias Son los recursos que recibe un agente económico de otro, sin generar una pérdida o ganancia para el país. Por ejemplo, en una evaluación social se considera a los impuestos y subsidios como una transferencia, ya que son un intercambio de recursos.

ELEMENTOS QUE DETERMINAN EL RENDIMIENTO DE LOS PROYECTOS DE INVERSIÓN



Flujo Neto de Efectivo El flujo neto de efectivo se determina por medio del monto de utilidades netas más la amortización y depreciación del ejercicio.

Costo de los recursos utilizados
Toda inversión requiere de los recursos financieros para adquirir los activos necesarios, en este caso los recursos se destinan a las inversiones provienen de alguna fuente de financiamiento



Monto de los recursos utilizados en el proyecto de inversión. La adquisición de los activos necesarios para fabricar el producto o prestar el servicio se conoce como inversión del proyecto.

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.



La rentabilidad de un proyecto se puede medir de muchas formas distintas: en unidades monetarias, en porcentaje o en tiempo que demora la recuperación de la inversión.

CRITERIOS BÁSICOS DE UNA EVALUACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA. INDICADORES FINANCIEROS

Las proyecciones pueden realizarse a precios constantes y/o corrientes; para las últimas deben establecerse y justificarse previamente las hipótesis asumidas para la escalada interna de precios en los diversos componentes de inversión, costos e ingresos.

Los indicadores o ratios financieros son herramientas de medición que permiten combinar entre sí los elementos de información que se reflejan en los estados financieros.



La evaluación económica determina la contribución del proyecto, al crecimiento del PIB, la generación de empleo, la producción o ahorro de divisas, mide el rendimiento del proyecto en término de recursos reales para la sociedad como un todo.



El neto se refiere a la diferencia entre los beneficios y los costos. Es decir, se suman los beneficios atribuibles al proyecto y se le restan los costos.

Por ejemplo, si un director general desea saber cuál fue su crecimiento durante un periodo determinado, considera indicadores financieros que le pueden brindar la información precisa.

Fuente bibliográfica:

- 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**