



# FORMULACIÓN DE PROYECTOS

Licenciatura en Economía

ELABORADO POR:  
M. EN C.E. BRENDA CAROLINA ROBLES PÉREZ

# Datos de identificación

**Facultad de Economía**

**Licenciatura en Economía**

**Unidad de aprendizaje: Formulación de Proyectos**

**Número total de créditos: 6**

**Carácter de la unidad de aprendizaje: obligatoria**

**Total de horas a la semana: 4**

**“Introducción a la Formulación de Proyectos”**

**Elaborado por:**

**M. En C.E. Brenda Carolina Robles Pérez**

# Guion explicativo

- Las diapositivas que a continuación se presentan pretenden ser una guía, un primer acercamiento para los estudiantes , a los conceptos básicos utilizados en la unidad de aprendizaje de Formulación de Proyectos que se imparte en la Licenciatura en Economía.
- Se inicia con la delimitación de lo que son los proyectos de inversión, la división de estos atendiendo al origen del capital.
- Se especifican, las etapas principales de un proyecto de inversión constituidas por cuatro estudios: estudio de mercado, estudio técnico estudio económico y estudio financiero.

- También se explican de manera general los elementos que constituyen el estudio de mercado y que son: oferta del producto, su demanda, asignación del precio, canales de comercialización y el mercado potencial para el producto o servicio.

Un negocio que no hace  
otra cosa más que dinero  
es un negocio pobre.

- Henry Ford



**Una idea genial está compuesta  
de 1% de inspiración y 99 %de  
transpiración.**

**Thomas Alva Edison**

"La inspiración existe,  
pero tiene que  
encontrarte trabajando".

Pablo Picasso



# ¿Qué es un Proyecto de Inversión?

- Propuesta económica para resolver una necesidad utilizando un conjunto de recursos disponibles: humanos, materiales y tecnológicos entre otros.
- Documento escrito formado por una serie de estudios que permiten a diversos usuarios evaluar determinado costo-beneficio, si la idea de inversión es viable, realizable y se obtendrán rendimientos.
- Responde a una decisión sobre el uso de recursos con el fin de incrementar, mantener o mejorar la producción de bienes o la prestación de servicios.

# ¿Qué es un Proyecto de Inversión?

Es la propuesta de inversión documentada y analizada técnica y económicamente, destinada a una futura unidad productiva, que prevé la obtención organizada de bienes o servicios para satisfacer las necesidades físicas y psicosociales de una comunidad en tiempo y espacio debidamente definidos.

*(Araujo, 2012:12)*

# ¿Qué es un proyecto?

- Para Baca Urbina “Un proyecto es la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema, la cual tiende a resolver una necesidad humana.”
- Necesidades humanas y deseos: educación, alimentación, salud, ambiente, cultura, tecnología, status.
- **Proyecto de inversión:** podría describirse como un plan que si se le asigna determinado monto de capital y se le proporcionan diversos insumos, producirá un bien o un servicio útil a la sociedad.
- La **evaluación** de un proyecto de inversión, cualquiera que este sea, tiene por objeto conocer sus rentabilidad económica y social, de tal manera que asegure resolver una necesidad humana en forma eficiente, segura y rentable.

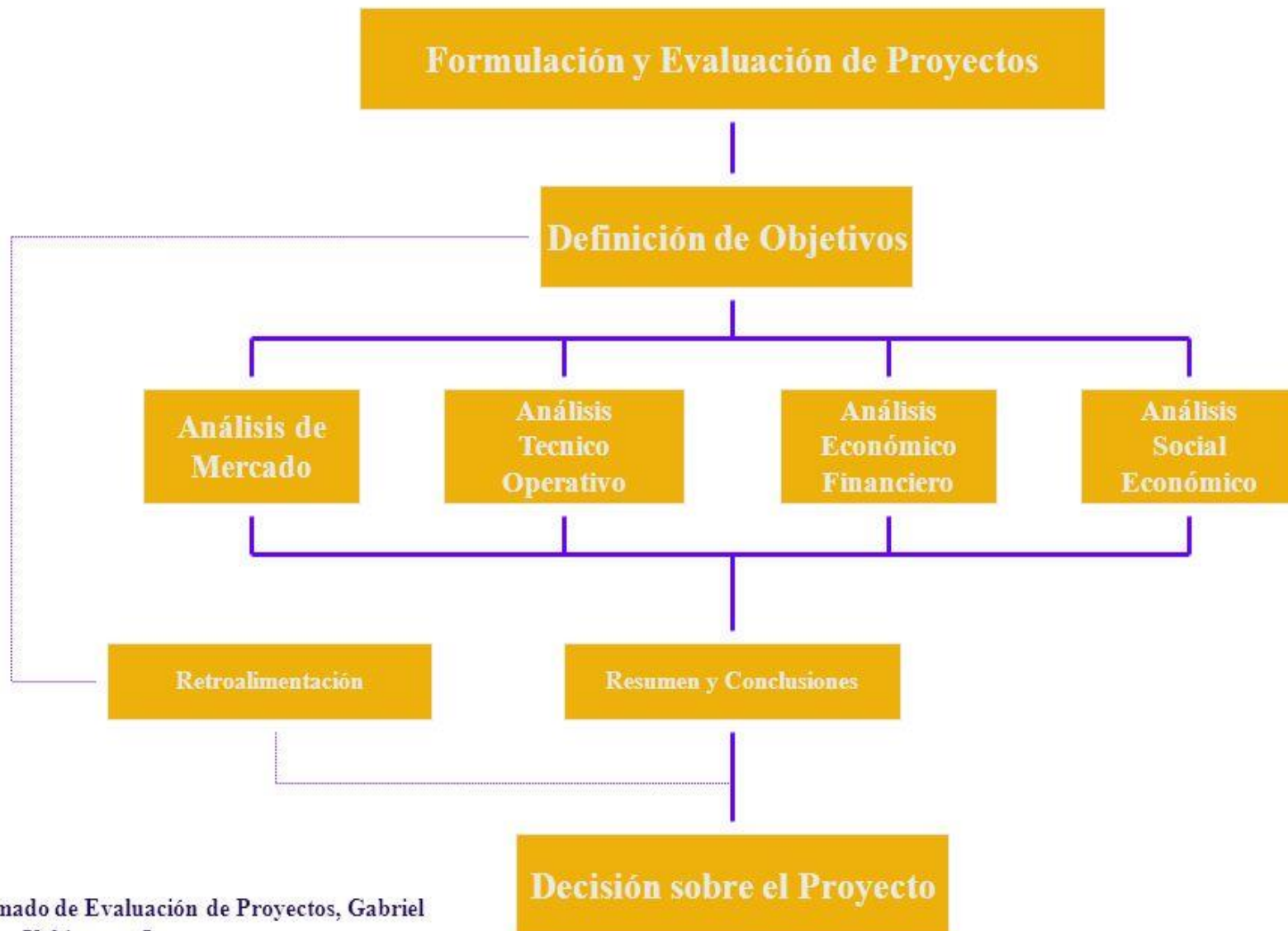


# ¿Qué es un proyecto de inversión?

- Es un **plan** que si se le asigna determinado monto de capital y se le proporcionan diversos insumos, producirá un bien o un servicio útil a la sociedad.
- La **evaluación** de un proyecto de inversión, cualquiera que este sea, tiene por objeto conocer sus rentabilidad económica y social, de tal manera que asegure resolver una necesidad humana en forma eficiente, segura y rentable.

*Gabriel Baca Urbina. 2013*

# Preparación y Evaluación de Proyectos



# Tipos de proyectos

Proyectos de inversión privada

Proyectos de inversión pública

Proyectos de inversión social

# Proyectos de inversión privada y pública

- **Proyectos de inversión privada:** el fin del proyecto es lograr una **rentabilidad económica financiera**, de tal modo que permita recuperar la inversión de capital puesta por la empresa o inversionistas diversos, en la ejecución del proyecto.
- **Proyectos de inversión pública:** En este tipo de proyectos, el estado es el inversionista que coloca sus recursos para la ejecución del mismo, el estado tiene como fin el bienestar social, de modo que la rentabilidad del proyecto no es sólo económica, sino también el impacto que el proyecto genera en la mejora del **bienestar social** en el grupo beneficiado o en la zona de ejecución, dichas mejoras son impactos indirectos del proyecto, como por ejemplo generación de empleo, tributos a reinvertir u otros. En este caso, puede ser que un proyecto no sea económicamente rentable per se, pero su impacto puede ser grande, de modo que el retorno total o retorno social permita que el proyecto recupere la inversión puesta por el estado.

# Proyectos de inversión social

- Un proyecto social sigue el único fin de generar un impacto en **el bienestar social**, generalmente en estos proyectos no se mide el retorno económico, es más importante medir la sostenibilidad futura del proyecto, es decir si los beneficiarios pueden seguir generando beneficios a la sociedad, aún cuando acabe el período de ejecución del proyecto.

# Evaluación de proyectos de inversión



- La evaluación de un proyecto de inversión tiene por objetivo conocer su rentabilidad económica y social, de tal manera que asegure resolver una necesidad humana en forma eficiente, segura o rentable.

# **Un proyecto de inversión puede ser utilizado para :**

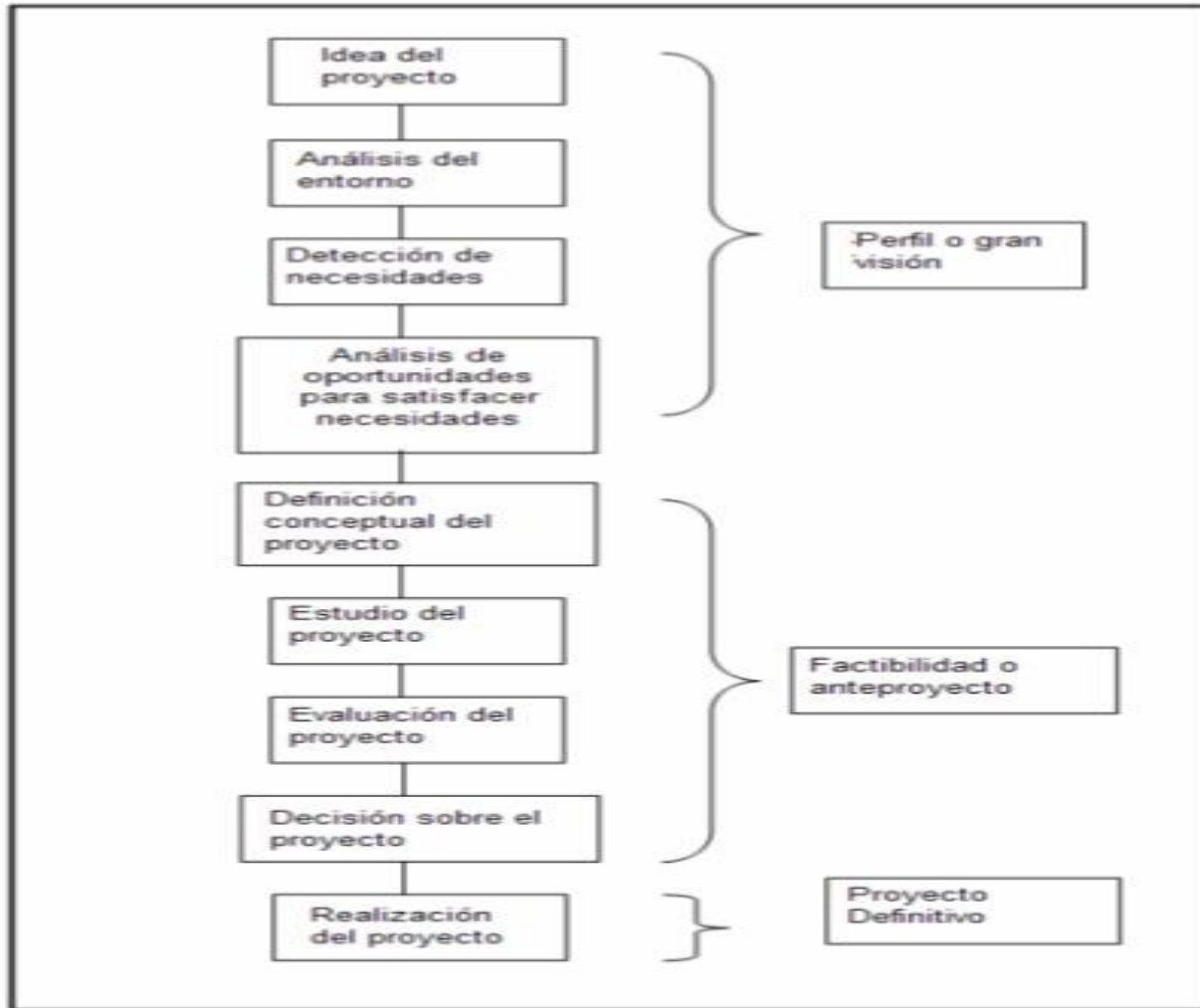
**La instalación de una empresa totalmente nueva**

**Elaboración de un nuevo producto de una planta ya existente**

**Ampliación de la capacidad instalada o creación de sucursales**

**Sustitución de maquinaria por obsolescencia o capacidad insuficiente**

# Proceso de la Evaluación de Proyectos



**Figura 3.2** Proceso de la evaluación de proyectos.

Fuente: Baca Urbina Gabriel, *Evaluación de Proyectos*, México Ed. McGraw-Hill, 2001.



# Identificar oportunidades de inversión

- Identificación de necesidades insatisfechas
- Cambios en el mercado
- Tendencias de consumo
- Entorno macroeconómico
- Edad de la población
- Estrato social, ingreso, edad, nivel educativo
- Tercerización de la economía

# Evaluación de proyectos

- La evaluación de proyectos es una herramienta económica que nos auxilia en el análisis de un proyecto de inversión, arrojará varios resultados con los que la toma de decisiones será mas sencilla, aunque existan varios tipos de proyectos la metodología tiende a ser la misma.
- Análisis de mercado
- Análisis técnico operativo.
- Análisis económico y financiero.
- Socioeconómico.
- Retroalimentación.
- Resumen y conclusiones.

# La evaluación de proyectos como un proceso

## ***PERFIL:***

Es un estudio inicial que a partir de una idea basada en el juicio común y en términos monetarios, sustentada en una necesidad detectada, presenta cálculos globales y generales.

## ***ESTUDIO DE PREFACTIBILIDAD O ANTEPROYECTO:***

Estudio que profundiza en la investigación de mercado, detalla la tecnología a emplear, determina los costos totales, la rentabilidad económica y es la base para que los inversionistas tomen una decisión.

## ***PROYECTO DEFINITIVO:***

Estudio final que contiene la información del anteproyecto más los canales de comercialización para el producto, contratos de venta, actualización de las cotizaciones de la inversión y presenta planos arquitectónicos

# Estudio de Mercado

Es la primera parte de la investigación formal del proyecto de inversión.

- ✓ Consta de la determinación y cuantificación de la demanda y la oferta.
- ✓ El análisis de los precios
- ✓ El estudio de comercialización



Investigación de  
MERCADO

# Objetivos del Estudio de Mercado

- Ratificar la existencia de una necesidad insatisfecha en el mercado, o la posibilidad de brindar un mejor servicio que el que ofrecen los productos existentes en el mercado.
- Determinar la cantidad de bienes o servicios provenientes de una nueva unidad de producción que la comunidad estaría dispuesta a adquirir a determinado precio.
- Conocer cuáles son los medios que se emplean para hacer llegar los bienes y servicios a los usuarios.
- Dar una idea al inversionista del riesgo que el producto corre de ser o no ser aceptado en el mercado.

# Estudio de mercado



- El objetivo general del estudio de mercado es determinar la cantidad de bienes y servicios producidos por una nueva empresa, que en cierta área geográfica y bajo determinadas condiciones la comunidad estaría dispuesta a adquirir para satisfacer sus necesidades.

# Estudio técnico

Puede subdividirse en cuatro partes:

- Determinación del tamaño óptimo de la planta.
- Determinación de la localización óptima de la planta.
- Ingeniería del proyecto
- Análisis organizativo, administrativo y legal



# Estudio económico



Tiene por objetivo la sistematización de la información de carácter monetario que proporcionan las etapas iniciales y elaboración de los cuadros analíticos que servirán de base para la evaluación económica.



# Estudio económico

- Determinación de la inversión inicial de acuerdo a la tecnología seleccionada.
- Determinación de la depreciación y amortización de toda la inversión inicial.
- Determinación de la tasa de rendimiento mínima aceptable.
- Flujos netos de efectivo.
- Selección de un plan de financiamiento, calculo tanto en la forma de pagar intereses como en el pago de capital.
- Determinación de punto de equilibrio de la producción.

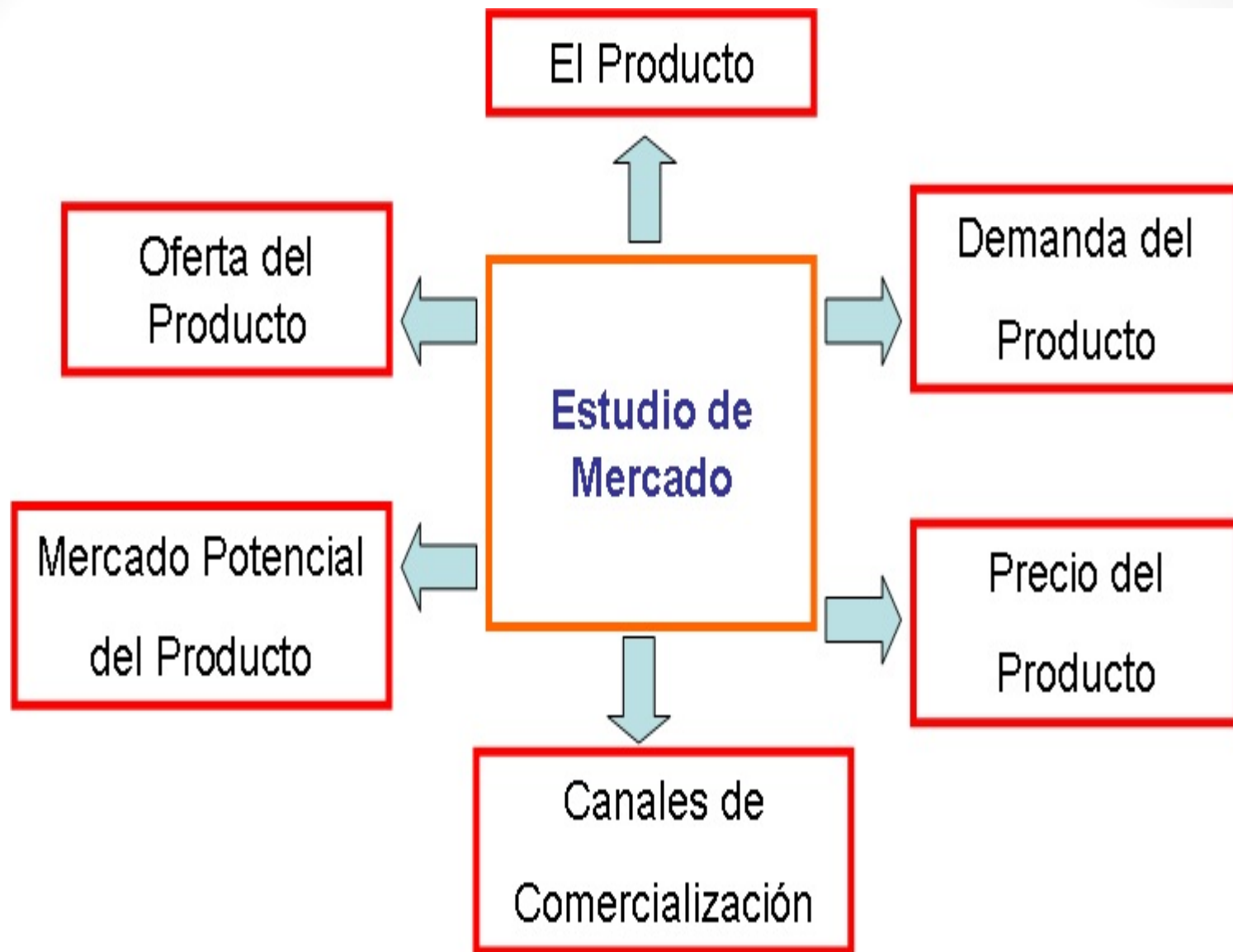
# Evaluación económica

- Sustentación de los métodos de evaluación que toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo, como son la tasa interna de rendimiento y el valor presente neto

# Análisis y administración del riesgo

Enfoque analítico administrativo que además de cuantificar el riesgo, previene la quiebra de la inversión inicial al anticipar el mismo.





Preguntas que pueden ser respondidas en una investigación de mercados:

- a.-¿Qué está ocurriendo el mercado?
- b.-¿Cuáles son las tendencias?  
¿Quiénes son mis competidores?
- c.-¿Cómo están posicionados mis productos en la mente de mis consumidores?
- d.-¿Qué necesidades son importantes para los consumidores?
- e.-¿Las necesidades están cubiertas por los productos del mercado?

ESTUDIO DEL MERCADO

PROPÓSITO

REFLEJA

Cambios en la conducta del consumidor

Cambios en los hábitos de compra

La opinión de los consumidores

Ayudar a los empresarios en la toma de mejores decisiones sobre el desarrollo y la mercadotecnia de diferentes productos.

# Estudio de mercado

Deben evaluarse aspectos relativos a:

- Demanda potencial del producto.
- Cantidad que la competencia ofrece del producto que se pretende fabricar con el proyecto de inversión.
- Nivel de ingreso de los consumidores.
- Características de los consumidores
- El precio máximo que está dispuesto a pagar el consumidor.
- Tamaño del mercado meta que se tiene como objetivo del proyecto de inversión.

# Estudio técnico



- El estudio técnico o ingeniería del proyecto determina toda la estructura de la empresa, tanto física como administrativa. La administración debe entenderse en un sentido amplio: administración de inventarios, de sistemas productivos, de finanzas, etc.

Análisis y determinación de la *localización óptima* del proyecto



Análisis y determinación del *tamaño óptimo* del proyecto



Análisis de la disponibilidad y el costo de los suministros e insumos



Identificación y descripción del proceso



Determinación de la organización humana y jurídica que se requiere para la correcta operación del proyecto.



# Bibliografía

1. Araujo, Arévalo, David (2013): “Proyectos de Inversión. Análisis, formulación y evaluación práctica”. Ed. Trillas. México.
2. Baca Urbina, Gabriel (2013) “*Evaluación de proyectos*”. Ed. Mc Graw Hill, Séptima Edición, México.
3. Morales Castro, José Antonio y Arturo, (2005): “Proyectos de Inversión”. Ed. Gasca-Sicco. México.