

# CURSO DE ECONOMÍA Y LEGISLACIÓN FORESTAL

## MODULO 2. EVALUACIÓN DE PROYECTOS



# ¿Por que evaluar?

Las Políticas para el Desarrollo Económico Social requiere el diseño de PROGRAMAS que faciliten su materialización.

Se debe identificar oportunidades de desarrollo y dimensionarlos en proyectos de inversión.

Su ejecución debe garantizar que provean beneficios.

Inversión Estatal y Privada.

# Los Proyectos de Inversión

- Persiguen Beneficios Sociales cuando el inversor es el Estado. Se tratará que dichos Beneficios Sociales sean superiores a la asignación presupuestaria dispuesta.
- Persiguen Beneficios Empresariales cuando el inversor es un grupo empresario privado. Se tratará que las ventas proyectadas superen los costos de operación y la inversión.

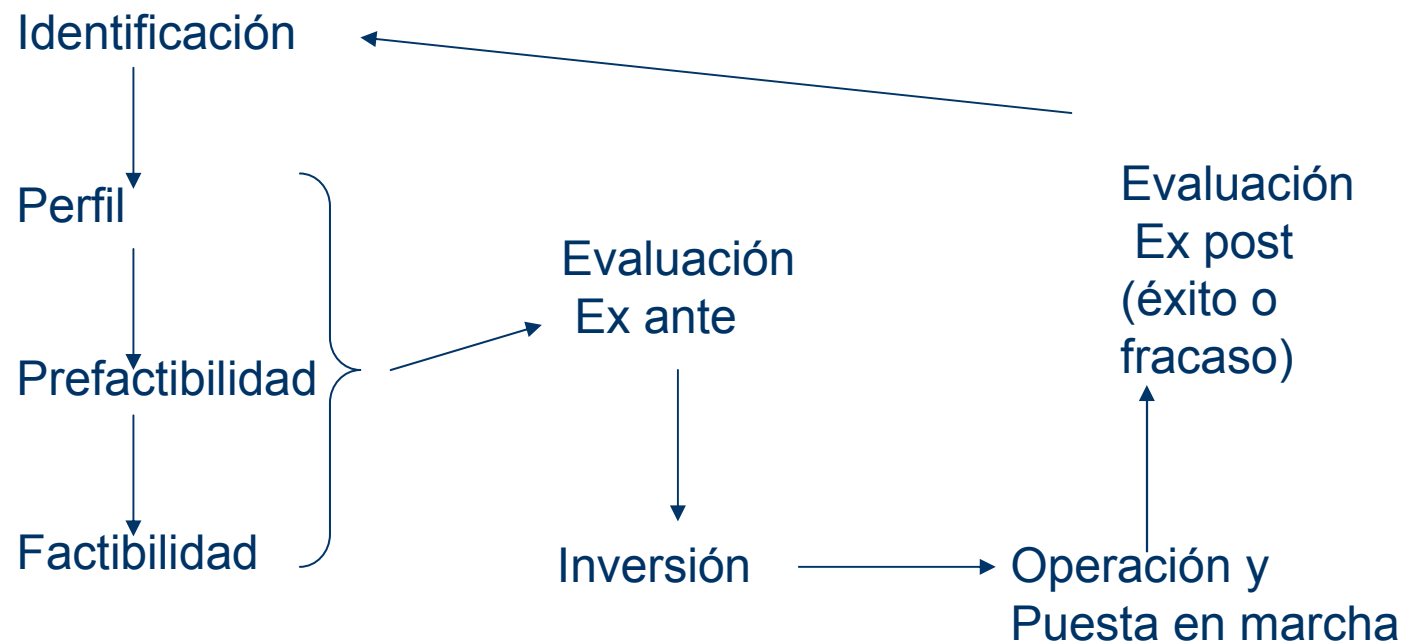
## La Elección de las Oportunidades de Inversión requiere que se cumpla la condición de *Viabilidad*

1. Viabilidad Jurídica
2. Viabilidad Técnica
3. Viabilidad Económica
4. Viabilidad Ambiental

La viabilidad requiere el cumplimiento de TODAS las condiciones **SIMULTÁNEAMENTE**

Formulación y Preparación			Evaluación	
Obtención y creación de información. Estudios:			Construcción del flujo de caja	Rentabilidad- Análisis de Incertidumbre
de Mercado	Técnico	Organizacional	Estudio Financiero y/o Económico	
ESTUDIO DE IMPACTO AMBIENTAL				

# Ciclo del Proyecto



Avanzar de una sub etapa a otra requiere perfección de la información y ello genera costos.

Por dicha razón, se procede con sub evaluaciones en cada sub etapa que facilita o dispara la asignación de recursos para alcanzar la información que exige la etapa siguiente, o el financiamiento propio de la inversión en la etapa donde se procede con dicha inversión.

## En resumen

- La evaluación de proyectos es una metodología que ordena la información en función de criterios económicos para tomar decisiones.
- Metodología para Asignar Recursos
- Por inversión debe entenderse toda asignación de recursos efectuada con la esperanza de obtener ingresos futuros que permitan recuperar los fondos invertidos y lograr un cierto beneficio.



- El beneficio en aquellos proyectos que solo implican egresos de fondos, estaría proporcionado por la alternativa que, a igualdad bienes o servicios, ocasionen menores erogaciones actualizadas.
- Tanto los recursos requeridos para la ejecución de un proyecto, como los bienes y/o servicios esperados del mismo, son denominados en dinero, única forma de expresar en términos homogéneos distintas mezclas de bienes y servicios.

- Toda inversión implica aplicaciones y fuentes u orígenes de fondos, circunstancia que permite al evaluador visualizar todo proyecto de inversión de fondos a través del tiempo.
- Un proyecto de inversión tiene información cuantitativa y cualitativa, que ordenada en términos homogéneos permite estimar las ventajas (beneficios) y sacrificios (costos) derivados del empleo de ciertos recursos.

## **Existe 3 tipos de evaluaciones: Financiera , económica y social**

### **En la evaluación de proyectos se aplican dos criterios básicos:**

- De equivalución: considera que el evaluador no debe preocuparse por la distribución ya que es la tarea del gobierno.
- De las necesidades básicas insatisfechas: se debe identificar a dichos sectores y priorizar aquellos proyectos que los favorezcan.

## MODULO 2. EVALUACIÓN DE PROYECTOS

EVALUACION FINANCIERA	EVALUACION ECONOMICA	EVALUACION SOCIAL
DINERO	BIENESTAR SOCIAL	BIENESTAR SOCIAL
RENTABILIDAD FINANCIERA	R. ECONOMICA EFICIENCIA	EFICIENCIA Y EQUIDAD
DIFERENTES PUNTOS DE VISTA	UN SOLO PUNTO DE VISTA	UN SOLO PUNTO DE VISTA

# Diferencias

- Financiero

1. Individualización de insumos y productos.
2. Se estiman los precios de mercado.
3. Se construye el flujo de fondos
4. Se aplica un indicador de rentabilidad
5. Análisis de sensibilidad

- Económico

1. Individualización de insumos y productos + indirectos.
2. Se estiman los precios de cuenta.
3. Se construye el flujo de fondos sin transferencias.
4. Se aplica un indicador de rentabilidad
5. Análisis de sensibilidad

## **ELEMENTOS BASICOS DE UN PROYECTO**

**Estudio financiero:** jugar con los números, los egresos e ingresos que se proyectan, en un período dado, arrojando un resultado sobre el cual el inversionista fundamentará su decisión.

Cuál será el costo total (que abarque las funciones de producción, administración y ventas), proyección de ingresos e indicadores que servirán la toma de decisiones.

**Elementos que lo componen:**

- a) Identificar, clasificar y programar las inversiones a realizar en activos fijos
- b) Identificar capital de trabajo.

C- Formular presupuestos de: Ventas o ingresos; costos y gastos de producción; gastos de administración y ventas, Se elabora un cuadro en el cual se debe obtener el valor de rescate de las inversiones, así como el importe de la depreciación o amortización anual de cada una de ellas.

D- Se arma el flujo de caja

E- Se concentra en la hoja de cálculo toda la información,

F-calculo de indicadores financieros de proyecto

G- análisis de riesgo

H- conclusiones

# ANÁLISIS ECONÓMICO

## o Costo Beneficio

Mide el Efecto que un Proyecto Puede Provocar sobre la Economía como un Todo. Se Introducen Correcciones a los Precios de Mercado para Obtener los Llamados Precios Cuenta, Precios Sombra o Precios de Eficiencia.

Indaga el Aporte que hace el Proyecto al Bienestar Socioeconómico



## Costo de oportunidad

- es el valor que genera un recurso en su mejor uso alternativo.
- cada evaluación cuenta con su propio costo de oportunidad
- el concepto del beneficio a que se renuncia o sacrifica a favor de una alternativa

***La evaluación consiste en comparar los costos que implica emprender el proyecto con los beneficios que este pueda traer si se lleva a cabo***

# Precios cuenta

Para Cualquier Agente Económico los Costos están Valorados por el precio que debe pagar normalmente en el mercado por su adquisición de los recursos, costos están valorados a precios de mercado

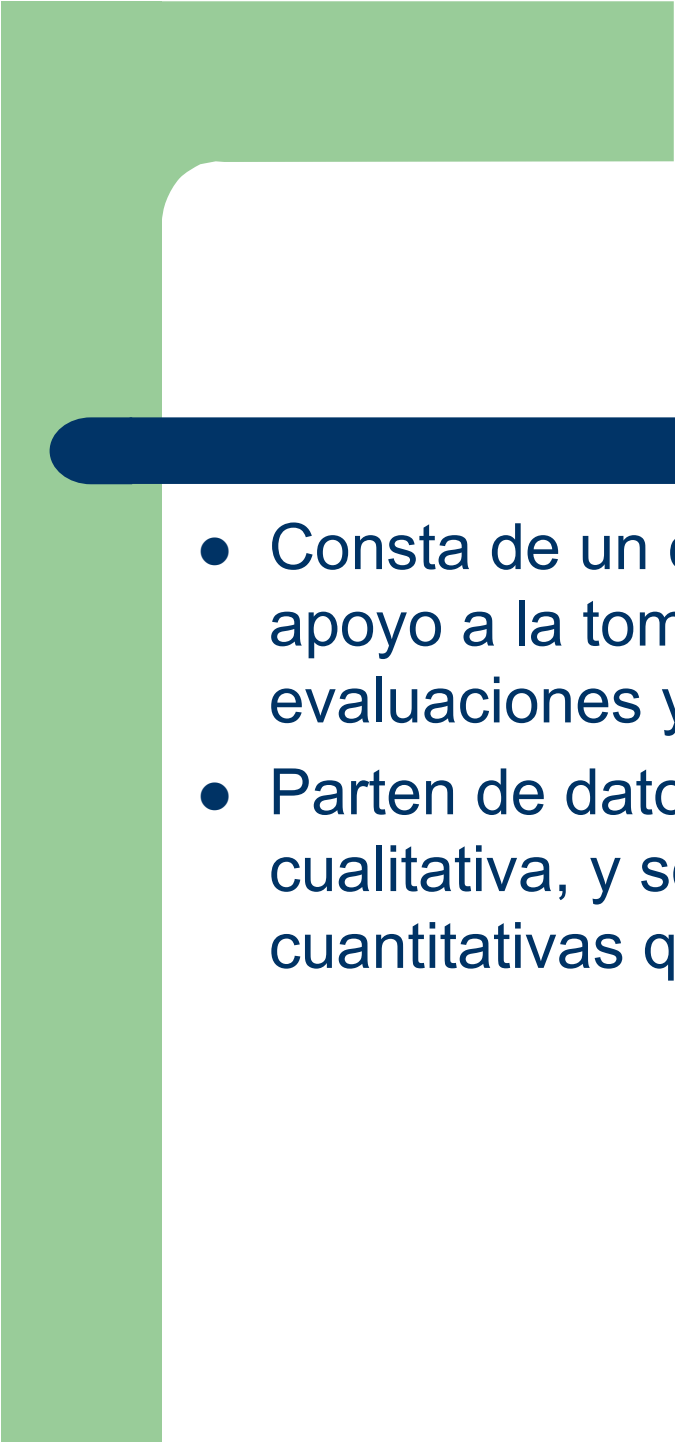

***Para valorarlo a precios económicos se debe corregir las distorsiones que los mercados imperfectos generan***

# Calculo de precios sombra

- Divisa
- Bienes Transables
- Bienes no Transables
- Mano de obra calificada y no calificada
- Tasa de descuento
- Servicios y otros

# Evaluación multicriterio o multiobjetivo

- conjunto de técnicas utilizadas en la decisión multidimensional y los modelos de evaluación, dentro del campo de la toma de decisiones
- debe ser entendida como un "mundo de conceptos, aproximaciones, modelos y métodos, para auxiliar a los centros decisores a describir, evaluar, ordenar, jerarquizar, seleccionar o rechazar objetos, en base a una evaluación (expresada por puntuaciones, valores o intensidades de preferencia) de acuerdo a varios criterios (

- 
- 
- Consta de un conjunto de métodos que sirven de apoyo a la toma de decisiones, frente a diferentes evaluaciones y conflictos.
  - Parten de datos tomados de manera cuanti o cualitativa, y son analizados por herramientas cuantitativas que nos permiten valorarlas

# MATRICES

	ALTERNATIVAS (i)			
	1	2	3	4.....i
1	PUNTUACIÓN DE CRITERIOS ( $\alpha_{ij}$ )			
2				
3				
.				
j				
CRITERIOS (i)				

	CRITERIOS (j)		
	1	2	3 .....j
1	PESOS ( $w_j$ )		
2			
3			
.			
v			
PUNTOS DE VISTA (v)			

De evaluación

De prioridades

	ALTERNATIVAS (i)			
	1	2	3	4.....i
1	VALORES ( $r_i$ )			
2				
3				
.				
v				
PUNTOS DE VISTA (v)				

De valoración