

## Semana 3 Proyectos de inversión

### Introducción

Un proyecto se define como la planeación estratégica para lograr un objetivo, en este caso, la planeación del desarrollo económico, mediante la acción de destinar los bienes de capital a obtener un beneficio.

Para lograr esto, existen distintos tipos de proyectos de inversión según la finalidad y beneficio que se quiere alcanzar, los cuales se pueden clasificar en función de su origen, de su naturaleza o de la relación que se establece entre los diferentes proyectos de inversión.

### Propósitos de aprendizaje

El estudiante, conoce los distintos tipos de proyectos de inversión así como las etapas de estos proyectos, con la finalidad de tener un panorama amplio y poder elegir el adecuado.

Contenido



# Tipos de proyectos de inversión

Hablaremos de los proyectos de inversión desde el origen de los recursos, así tenemos:

## 1. Proyecto de inversión privado

El proyecto de inversión privado es realizado por uno o varios inversionistas que buscan obtener beneficios económicos a partir de la comercialización de los productos o servicios que se desarrollarán en el proyecto.

Suelen ser proyectos que generan beneficios en el corto y mediano plazo y cuentan con un soporte mercadológico importante.

## 2. Proyecto de inversión pública o social

Estos proyectos pueden o no buscar un beneficio económico de fondo, pero de alguna forma siempre persiguen un beneficio y cambio social comunitario. Son inversiones de gobierno o de asociaciones y/o fundaciones no gubernamentales.

El desarrollo y crecimiento de estos proyectos dependerá del tipo de objetivos que hayan fijado desde su inicio.

Utilizan mucho apoyo de comunicación para dar a conocer los proyectos, puede ser que en ocasiones ésta sea a un público específico.

## Etapas del proyecto

Describiremos a continuación las etapas del proyecto de inversión:

### Pre-inversión

La etapa preliminar de cualquier proyecto, permitirá a los inversionistas conocer sus características (financieras, técnicas, sociales, etc.). Es en ésta donde se deben realizar los estudios mencionados anteriormente, de esa manera el o los inversionistas podrán decidir sobre la viabilidad del mismo.

Cuenta con cuatro sub-etapas, que permitirán seleccionar proyectos verdaderamente viables y rentables, éstas son:

*a. Análisis de la idea del proyecto.*

Una idea debe estar fundamentada en la intención de resolver un problema o satisfacer una necesidad específica, esto debe ser el primer punto que se analice en esta sub etapa. Adicionalmente se analizará si ese producto o servicio es el único para satisfacer esa necesidad o si existen similares y cuántos.

También será importante comprender las alternativas de solución de problema o satisfacción de necesidades, a fin de evitar crear un producto que sea fácilmente sustituible o copiable.

*b. Estudio del nivel de perfil.*

El estudio del nivel de perfil se refiere al análisis de antecedentes que permitan generar una idea clara de la factibilidad económico-técnica del proyecto de inversión y de los costos que implica su desarrollo.

Por eso deberá realizarse un estudio de la realidad que se enfrenta con y sin el proyecto, de forma tal que se pueda comprender si son viables en primera instancia, sin analizar la factibilidad técnica. Si los proyectos no lo fueran, entonces no sería necesario analizar su pre-factibilidad.

*c. Estudio de pre-factibilidad.*

Los antecedentes y características analizadas en el punto anterior se revisarán a detalle en esta sub-etapa, particularmente los que inciden en la rentabilidad del mismo, algunos de ellos son:

- Mercado.
- Tecnología.
- Localización geográfica.
- Legislación.
- Tamaño de la organización.

El análisis de pre-factibilidad es necesario para hacer el estudio de factibilidad, que transformará los datos cualitativos y cuantitativos en tendencias y datos financieros.

*d. Estudio de factibilidad.*

Es donde los inversionistas decidirán si seguir o no adelante con el proyecto, en este momento se deberá profundizar en los costos, beneficios, tiempos y variables que incidan en la decisión de ellos.

Se deben definir de manera precisa los aspectos técnicos y de organización del proyecto, incluyendo, obviamente, los costos y/o financiamiento, así como las dificultades legales y/o técnicas de ejecución.

En el estudio de factibilidad deberá dejarse en claro la viabilidad del proyecto para los inversionistas, con el detalle de todos los aspectos involucrados.

Inversión

Una vez que el proyecto ha sido evaluado y aceptado, se procederá con los estudios finales y la puesta en marcha del proyecto, las sub-etapas son:

*a. Financiamiento*

Es la obtención de fondos, a través de cualquier medio, para poder ejecutar el proyecto. Puede ser inversión directa o la obtención de créditos.

*b. Estudios finales*

Se le conoce también como estudios de ingeniería y se refiere a todos los estudios que involucren actividades logísticas como: ingeniería, administración, financieras e incluso jurídicas.

Suelen incluir diagramas de flujo, planos, fórmulas y cualquier otro documento que sea requerido para poder ejecutar el proyecto, obtener permisos de operación, licencias, etc.

En estos estudios deberá también detallarse el costo-beneficio.

*c. Implementación*

Involucra cada una de las actividades para poder ejecutar el proyecto, incluye la compra de maquinaria, equipo, terrenos, instalaciones, contrataciones, etc. Es decir, deberá llevarse a cabo todo lo planeado.

*d. Arranque*

Se iniciará la operación del proyecto y deberá realizarse el arranque del mismo en un mercado de prueba, a fin de verificar posibles desviaciones y/o problemas de producción; de esta manera, en el momento del arranque final, se tendrá menor riesgo.

Operación

El proyecto ya está funcionando, generándose ingresos y egresos que permitirán determinar si la proyección realizada es correcta o se han omitido detalles.

En esta etapa deberá tenerse claramente determinada la vida útil del proyecto, de la empresa y de los recursos en general, así como la posible reinversión en caso de existir el interés

## Evaluación

El proyecto ha sido ejecutado y se han podido observar sus alcances y resultados. Es importante recordar que el proyecto ha sido creado para satisfacer una necesidad o para resolver un problema. En esta última etapa deberá ser útil para medir el nivel de satisfacción de la necesidad o de solución del problema.

Tras realizar paso a paso las etapas mencionadas se tendrá un proyecto claramente exitoso.





## Referencias

- Coss, R. (2008). Análisis y evaluación de proyectos de inversión. México: Limusa.



## Para enriquecer el tema

- Abreu Beristain, M. (s/f). *Formulación y evaluación de proyectos de inversión en México*, UAM  
<http://www.colpamex.org/Revista/Art5/24.pdf>
- Carlos León: (2007) *Evaluación de Inversiones: Un enfoque privado y social* Edición electrónica gratuita.  
[www.eumed.net/libros/2007a/232](http://www.eumed.net/libros/2007a/232)
- Rojas Huertas, G. (s/f). *Proyectos de inversión pública*  
<http://www.gilbertorojas.com/index144.pdf>
- S/a, (sf). *Introducción a los proyectos de inversión*, UNAM  
[http://www.ingenieria.unam.mx/calyesd/Docs/docs\\_evaProy/Notas\\_evaProy/Notas\\_Cap\\_I\\_Eval\\_Prov\\_Inv.pdf](http://www.ingenieria.unam.mx/calyesd/Docs/docs_evaProy/Notas_evaProy/Notas_Cap_I_Eval_Prov_Inv.pdf)
- S/a; (2011). *Grandes proyectos de inversión privada en los territorios* , Centro Latinoamericano para el Desarrollo Rural.  
<http://www.rimisp.org/FCKeditor/UserFiles/File/documentos/docs/politica-s-dtr/archivos/N3-Policy-brief-proyectos-inversion-privada-territorios.pdf>