

## **INTRODUCCIÓN.**

**Como sabemos, la gente está llena de necesidades económicas y sociales, mismas que han sido recompensadas porque algunos emprendedores han tomado la decisión correcta de invertir sus recursos económicos para generar los bienes y servicios que tenían en mente.**

**Cualquier inversión debe tener una base sólida en donde el emprendedor se apoye, siendo dicha base sólida la evaluación de un proyecto de inversión.**

**Un proyecto, es nada menos que la búsqueda de una solución a un problema que tenga que ser resuelto los proyectos de inversión surgen de la necesidad que tienen los individuos en su calidad de empresarios de incrementar la oferta de servicios y productos que se ofrecen tanto a los consumidores internos como los externos.**

**Las ciencias sociales y distintas técnicas han sido desarrolladas para la adecuada medición tanto de las ventajas como de las desventajas de los elementos básicos para la preparación y evaluación de un proyecto de inversión, ya que éste es un instrumento muy importante de decisión que va a determinar si el proyecto es rentable, o bien, si debe ser implementado, ser implantado o bien ser abandonado en definitiva.**

**Para poder tomar una decisión sobre bases sólidas, es necesario que dicho proyecto sea sometido a un análisis multidisciplinario por diferentes especialistas en la materia.**

## **Misión y Visión.**

**Un plan estratégico de las empresas es un mapa conceptual que les permite orientar sus actividades todo momento, tanto para la empresa en sí como para los directivos que están a cargo de ella.**

**Dicho plan debe ser congruente con los valores de la organización, con su filosofía y cultura específica de la empresa. Algo que es fundamental la formulación de un plan estratégico, que no es otra cosa más que la declaración de la misión corporativa, la cual debe estar alineada con los valores organizacionales.**

**Es relativamente común encontrar que la mayoría de las empresas publiquen su misión corporativa y la exhiban en los corredores de empresa, para que tanto propios como extraños la conozcan y se familiaricen con ella, pero, por lo general, la visión prácticamente no significa nada para quienes trabajan en la empresa. Para los empleados, la misión no es otra cosa más que una frase bonita, una afirmación, una ocurrencia de quienes elaboraron el plan estratégico de la empresa, el cual, por sí mismo, no es muy conocido entre los empleados o los directivos.**

**Así es que se observa que la misión no es más que una frase elegante, pero sin ninguna trascendencia, dentro y fuera la empresa. Sin embargo, si se observa con mayor detalle a la misión empresarial, es que sí, efectivamente es una frase bonita pero que de ninguna manera pretende sólo quedarse como eso, es decir, lo que pretende es convertirse en una guía al momento de tomar decisiones corporativas, tal como si fuese una brújula orientación estratégica de la empresa.**

**Para desarrollar el concepto de la misión, no basta con que el equipo de planeación formule las siguientes preguntas:**

- ♥ **¿Qué funciones desempeña la organización?**
- ♥ **¿Cómo las desempeña?**

**La misión es más que la función empresarial, es decir, deben ser consideradas las fuerzas impulsoras de las ventajas competitivas de la empresa, o dicho de otra manera, su sinergia. Por tanto, el equipo de planeación debe hacerse los siguientes planteamientos básicos.**

### **Proyecto.**

**Un proyecto, es el conjunto de actividades independientes orientadas al logro de un objetivo específico en un tiempo determinado que implica la asignación de recursos de inversión.**

**Es un conjunto de ideas, datos, cálculos, diseños gráficos y documentos explicativos integrados en forma metodológica eran los parámetros de cómo han de ser, como han de ser realizados, en cuanto debe costar y cuáles serían los beneficios que habrían de obtenerse indeterminada obra o tarea; que son sometidos a análisis y valoración para fundamentar una decisión de aceptación o de rechazo.**

### **Inversión.**

**La inversión es el conjunto de recursos que se emplean para producir algo, que pueden generar utilidades. Por tanto, un proyecto de inversión al cual se le asignan recursos de capital y se le proporcionan insumos para generar un bien o servicio que permita satisfacer una necesidad. La evaluación de un proyecto de inversión, tiene por objetivo conocer su rentabilidad económica y social para resolver una necesidad humana de manera eficiente, segura y rentable, asignando los recursos económicos necesarios.**

**Una inversión es aportar un recurso con fines productivos con el objetivo de tener una ganancia lícita.**

**Una inversión representa la colocación de dinero con el cual una empresa espera obtener algún rendimiento a futuro, ya sea, por la obtención de un interés, dividendos mediante la venta a mayor valor a su costo de adquisición. Tal es el caso de que los inversionistas que compran empresas prácticamente quebradas que las venden en 10 veces su valor, una vez hicieron una correcta formulación y evaluación de un proyecto de inversión.**

### **Inversiones temporales.**

**Las inversiones temporales consisten en documentos a corto plazo, valores negociables, adquiridos con efectivo que no se necesita de inmediato para las operaciones, por lo general son excedentes de tesorería. Estas inversiones se pueden mantener manera temporal, en vez de conservarlas en efectivo, mismas que se pueden convertir rápidamente efectivo cuando las necesidades financieras del momento puedan lograr esa conversión.**

### **Inversiones a largo plazo.**

**Son colocaciones de dinero en las cuales una empresa decide mantenerlas cumplido mayor a un año.**

<b>Inversiones temporales</b>	<b>Inversiones a largo plazo</b>
<b>Son inversiones a corto plazo</b>	<b>Son colocaciones de dinero en plazos mayores a un año</b>
<b>Las acciones pueden ser vendidas más fácilmente.</b>	<b>Las acciones adquiridas a cambio de valores que no son en efectivo.</b>
<b>Se convierten en efectivo en el momento en que se requiera.</b>	<b>No están disponibles fácilmente, ya que no están compuestas por efectivo, sino por bienes materiales.</b>
<b>Las transacciones de las inversiones permanentes por lo general se manejan con cuentas de cheques o transferencias bancarias.</b>	<b>El principal objetivo es incrementar la utilidad. Lo cual se puede lograr:</b> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. Directamente a través del pago de dividendos o por el alza del precio de la acción en el mercado de valores, o bien,</b></li> <li><b>2. indirectamente, creando y asegurando buenas relaciones de operación entre empresas mejorando así el rendimiento de su inversión.</b></li> </ol>
<b>Consisten en documentos a corto plazo.</b>	<b>Consisten en valores tales como acciones preferentes o acciones comunes.</b>

### **Objetivos de la inversión en valores negociables.**

**Esto significa que se invierte en la Bolsa de Valores, también conocidas como reservas secundarias de dinero. Si se necesita liquidez, los valores pueden convertirse rápidamente en efectivo; a su vez, las inversiones en valores negociables son preferibles al efectivo, ya que producen dividendos.**

**Un inversionista debe tener valores negociables diferentes. A esta cartera de inversión diversificada se le conoce como portafolio de inversión. Cuando el inversionista debe decidir sobre que valores bursátiles debe incluir en este portafolio, siempre buscará maximizar el rendimiento y minimizar el riesgo.**

**Un proyecto de inversión, es un plan que requiere de una inversión para producir un bien o un servicio determinado.**

**El proyecto de inversión debe ser viable, independientemente de la forma en que va ser financiado. Al proyecto de inversión también se le conoce como el plan de negocios. Muchas veces nos preocupa más que cumplir con los requisitos que pide el banco y sólo trabajamos para pagar la deuda sin tener utilidades.**

**Proyecto de inversión incluye a la propia inversión, insumos y diversas actividades para alcanzar utilidades en términos de productividad y mejoramiento de la calidad de un grupo de beneficiarios en cierto tiempo.**

**Hay cinco aspectos que deben ser considerados:**

- 1. Objetivos que indican las actividades a realizar.**
- 2. Actividades a desarrollar para cumplir con los objetivos, definiendo ingresos, costos y gastos.**
- 3. Ubicación. Incluye el lugar físico y el segmento de mercado al que irá dirigido.**
- 4. Tiempo. Cuando inicia el proyecto y cuándo terminará el mismo.**

**5. Personas que serán beneficiadas y personas que tendrán que financiar el proyecto.**

**Los aspectos importantes de un proyecto son:**

- 1. La correcta asignación de los recursos.**
- 2. Obtener el valor presente para asegurarse de que la inversión realmente será rentable.**
- 3. Si son varios los proyectos deberá dárseles a cada uno de ellos una prioridad en función de su rentabilidad.**
- 4. Después de hacer un análisis matemático, mercadológico, financiero, social, entre otras variables, deberá aprobarse o rechazarse.**

**Debe considerarse que un proyecto de inversión siempre conlleva un grado de riesgo debido a que se fundamenta en estimaciones futuras, de ahí la necesidad de hacer una buena estimación, tanto como variables internas como macroeconómicas.**

**La evaluación de un proyecto de inversión tiene por objeto conocer su rentabilidad económica como social, logrando así eficiencia y rentabilidad.**

**Evaluación de un proyecto.**

**Son varias las disciplinas que deben dominarse para hacer una correcta evaluación del proyecto, ya que se obtendrán datos, opiniones, juicios y prioridades, para finalmente tomar una decisión adecuada.**

**Las áreas generales donde se aplica la metodología de evaluación de un proyecto son:**

- 1. Instalación de una nueva planta.**
- 2. Fabricación de un nuevo producto en una planta ya existente.**
- 3. Ampliación de la capacidad de producción.**
- 4. Sustitución de maquinaria usada u obsoleta o de capacidad insuficiente.**

**En cuanto a la metodología, deben seguirse al menos los siguientes pasos:**

**Definición de objetivos.**

- a. Análisis de mercado de Mercado.**
- b. Análisis técnico o de operación.**
- c. Análisis financiero.**
- d. Análisis socioeconómico.**
- e. Retroalimentación.**
- f. Resumen y conclusiones.**

**Decisión sobre un proyecto.**

**Existen tres niveles en la evaluación de un proyecto:**

- 1. Perfil.** Se elabora a partir de cierta información existente, sentido común y experiencia. Sólo presenta cálculos globales de las inversiones, costos, gastos, ingresos, sin entrar en investigaciones a detalle.
- 2. Estudio de prefactibilidad.** Se trata de profundizar la investigación tanto en fuentes secundarias como primarias, en investigación a detalle del mercado al que se dirigirá dicho proyecto, la tecnología a utilizar, cálculo de los ingresos, costos totales y utilidad. En éstos se apoyan los inversionistas.

**3. Proyecto definitivo. Incluye toda la información a detalle, desglosando contratos de venta, cotizaciones de la inversión, planos arquitectónicos, etcétera.**

**Proceso de inversión.**

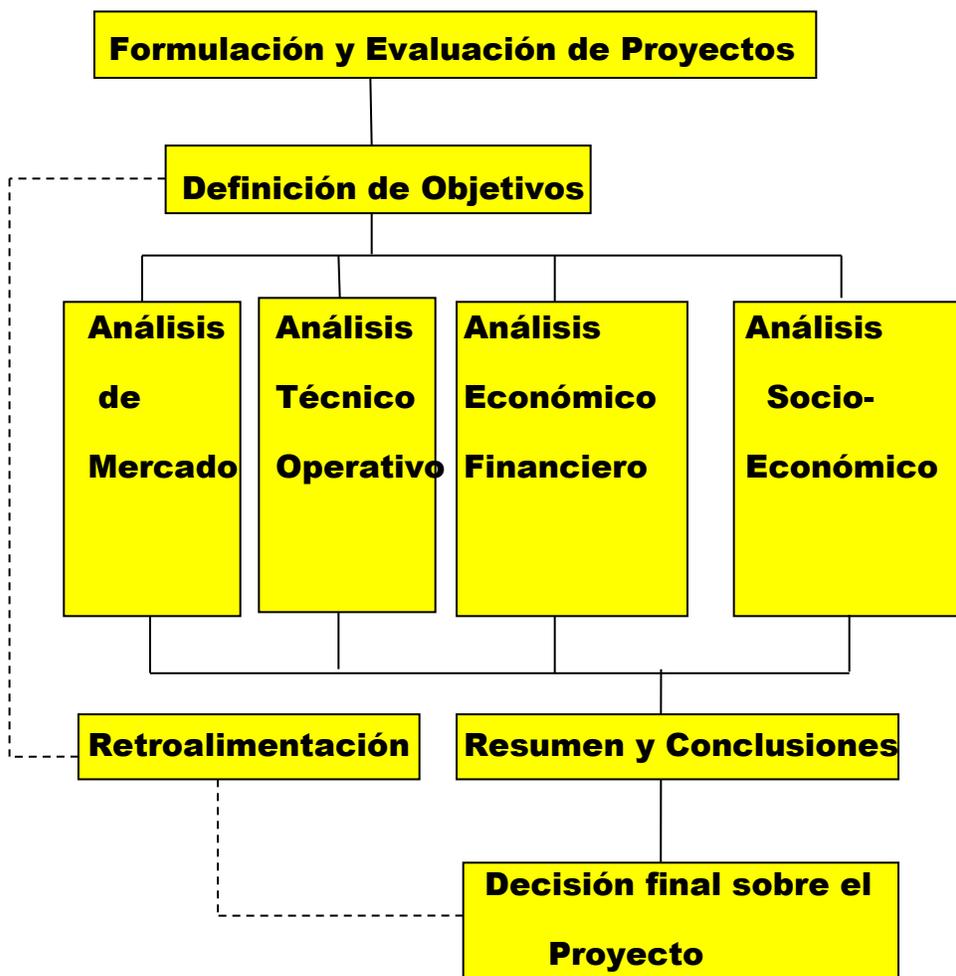
**Comprende cuatro etapas:**

- 1. Preinversión.**
- 2. Decisión.**
- 3. Inversión.**
- 4. Recuperación.**

**Ciclo de vida de los proyectos.**

- 1. Se inician con la identificación de una idea de inversión. Se identifican los insumos, de financiamiento, la fabricación o prestación del servicio tendiente a satisfacer las necesidades de la comunidad.**
- 2. A partir de la necesidad de la sociedad, debe buscarse su relación cualitativa y cuantitativa de los bienes a ofrecer o bien los servicios a prestar.**





**Tarea para el 1° de junio 2017:**

- 1. ¿Qué es un Proyecto?**
- 2. ¿Qué es una Inversión?**
- 3. ¿Qué es un proyecto de inversión?**
- 4. ¿Cuál es la importancia de los proyecto de inversión?**
- 5. ¿Cuáles son las acepciones del proyecto de inversión?**
- 6. ¿Qué es un proyecto de inversión viable?**
- 7. Tres causas que dan origen a los proyectos de inversión.**
- 8. ¿Cómo se clasifican los proyectos de inversión desde el punto de vista de la finalidad del proyecto?**
- 9. ¿Cómo se clasifican los proyectos de acuerdo a su tamaño?**
- 10. ¿Cuál es la forma de agrupar los proyectos de acuerdo con las 8 áreas en que éstos pueden ser desarrollados?**
- 11. ¿Qué es el ciclo de vida de los proyectos de inversión?**
- 12. ¿Cuál es el proceso de inversión?**
- 13. ¿Cuáles son algunas limitaciones de los proyectos de inversión?**
- 14. ¿Cuáles son algunas limitaciones de los proyectos de inversión?**
- 15. ¿Cuáles son los factores a considerar antes de realizar una inversión?**
- 16. ¿Qué marca los criterios que se aseguran para realizar la evaluación de un proyecto?**
- 17. ¿Qué es un Comité de un Proyecto?**

- 18. ¿Por qué el Comité del Proyecto debe ser multifuncional?**
- 19. ¿Qué es un riesgo?**
- 20. ¿Qué es un Proyecto de Inversión con incertidumbre?**
- 21. ¿Qué es un Proyecto de Inversión con Certidumbre?**
- 22. ¿Qué es el Método del Valor Actual (VA)?**