

Título del libro:

Proyectos de inversión en la práctica, Formulación y evaluación

Autor(es):

Arturo Morales Castro y José Antonio Morales Castro

País:

México

Editorial:

Gasca Sicco

Año:

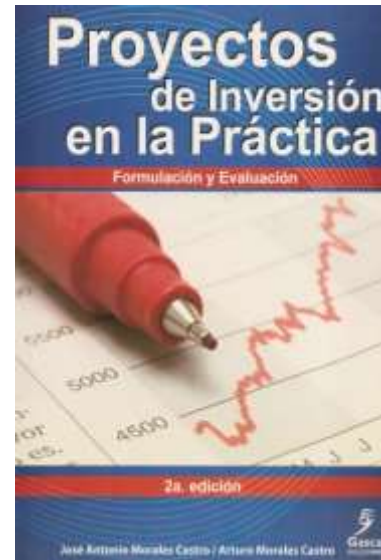
Segunda edición, 2006

Total de páginas:

402

ISBN:

970-781-031-9



Indudablemente la productividad, como pauta de acción permanente, constituye el camino seguro para el éxito de las empresas y de cualquier tipo de organización, lucrativa o no, pública o privada, así como de las economías de cada nación.

Productividad entendida como “hacer más con menos, con calidad y oportunidad”.

Productividad que se traduce, bajo pautas éticas, en una sana y siempre deseable competitividad.

Al crear una empresa, o bien al abrir nuevas líneas productivas en una empresa ya establecida, para el logro de la productividad se requiere, entre otras cosas, de la aplicación del proceso administrativo. Proceso que en su expresión más sintética, incluye las etapas de planeación, implementación y control.

Y para la aplicación de todas las etapas de ese proceso administrativo... y para el aseguramiento de la productividad y la consecuente competitividad... se requiere obligadamente de la evaluación de los proyectos de inversión...

... pues sin proyectos de inversión cualquier empresa va a la deriva.

Es por ello que este libro es recomendable tanto para los que se forman como profesionistas en estas disciplinas, ya sea en el nivel de licenciatura o maestrías relacionadas estrechamente con el área financiera, como para los profesionistas que desean actualizarse en lo referente a proyectos de inversión.

La formulación de los proyectos de inversión requiere como elemento previo un análisis detallado de las condiciones ambientales (económicas, sociales, políticas, de mercado y financieras, entre otras) en las que habrán de operar las empresas con sus activos adquiridos o las nuevas empresas que se constituyan. Después de conocer las condiciones que deben existir para la operación de las nuevas inversiones se formula el proyecto de inversión.

El proyecto de inversión está integrado por los estudios de: mercado, técnico, ecológico, contable y financiero. El proceso lógico que se sigue en la formulación de los proyectos de inversión es comenzar por la demanda existente e identificada en el mercado del producto o servicio a satisfacer, así como su evolución en los próximos años, por ello el inicio de todo proyecto de inversión es el análisis del mercado. Una vez que se conoce la

demanda se establecen los objetivos que la empresa habrá de alcanzar para satisfacer la demanda de productos requeridos, para lo cual se seleccionan los activos que se necesitaran para fabricarlo, se establece la distribución de la planta, se establece la distribución de la planta, se escoge la ubicación de la fabrica u oficina, se determinan los procesos de trabajo, se estima el personal necesario, se calculan los tiempos de fabricación y se fijan los canales de distribución. Finalmente se expresan los requerimientos de activos de manera monetaria y los beneficios de la operación del proyecto de inversión por medio de los estados financieros, principalmente el estado de situación financiera (balance general) y estado de resultados (de pérdidas y ganancias).

La evaluación del proyecto de inversión se hace mediante varios aspectos: determinación de la viabilidad de mercado, viabilidad técnica, diseño organizacional y beneficio financiero y económico.

La contribución del resultado de cada uno de los estudios que conforman el proyecto de inversión es indispensable para la conclusión global del estudio del proyecto de inversión es indispensable para la conclusión global del estudio del proyecto de inversión, porque aporta aspectos cuantitativos y cualitativos en las decisiones de aceptación o rechazo de las inversiones.

Cada uno de estos estudios se analiza a detalle en este libro y, por consecuencias, no realizar alguno de estos estudios en el análisis de las inversiones (proyectos de inversión) representa riesgo en la recuperación del monto de inversión y los rendimientos deseados y requeridos.

Todos estos elementos que integran los proyectos de inversión se estudian y analizan en este texto con la finalidad de que las decisiones de inversión sean evaluadas adecuadamente.