
➤ **Asignatura:** Formulación y Evaluación de Proyectos

➤ **Módulo 1:** Fundamentación y Formulación del proyecto

➤ **Lección 2:** El ciclo del proyecto

Introducción

El ciclo del proyecto son las diferentes etapas que recorre el proyecto desde que se concibe la idea hasta que se materializa en una obra o acción concreta, estas etapas comprenden: la preinversión, que es la fase de identificación, selección, formulación y evaluación de un proyecto; por su parte, la inversión contempla la administración de la ejecución, en tanto que la operación tiene que ver con la administración o funcionamiento del proyecto.

En el ciclo del proyecto también se encuentra la evaluación ex-post, que se refiere al análisis posterior cuando el proyecto ya ha entrado en operación.

El alcance de éste curso es profundizar en la preinversión, que es la que determina si es viable o no invertir en determinado proyecto, de acuerdo con los criterios de decisión establecidos en cada uno de los estudios de factibilidad.

En las etapas de ejecución y operación del proyecto se desarrolla el ciclo básico de la acción administrativa, como son: la planeación, la organización, la dirección, el seguimiento y el control.

Tema 1: La preinversión (Evaluación ex - antes)

La fase de preinversión corresponde a todos los estudios que se deben adelantar antes de tomar la decisión de asignar los recursos hacia algún propósito en particular; esta fase incluye los procesos de identificación, selección, formulación y evaluación del proyecto.

- **Identificación del Proyecto:** se fundamenta en la explicación de los aspectos principales del problema o necesidad y el planteamiento de las posibles

alternativas de solución, o la forma como se puede aprovechar una oportunidad. El problema generalmente está relacionado con la oportunidad de aprovechar una situación favorable, o la necesidad de enfrentar la carencia de bienes y servicios, o con el suministro inadecuado de bienes, su mala calidad, o la necesidad de garantizar su oferta por un tiempo prolongado.

- Selección del Proyecto: La selección de proyectos debe hacerse dentro del marco del proceso de planeación. Si el proyecto es de carácter privado, el criterio está orientado a los proyectos que maximicen su beneficio económico, teniendo en cuenta el monto de capital y la magnitud del riesgo; por lo tanto, el inversionista estudiará las diferentes alternativas que compitan por la asignación de capital, para lo cual, utilizará indicadores de rentabilidad basados en el principio de costo-beneficio para cada opción viable y, seleccionará aquella que maximice su beneficio (aumento del patrimonio). Por otra parte, si el proyecto es de carácter público, se debe pensar en la jerarquización o priorización de los proyectos teniendo en cuenta la limitación de recursos y, en todo caso, se privilegia el beneficio social, es decir, la mayor cobertura que pueda alcanzar el proyecto para mejorar las condiciones de vida de la comunidad beneficiada (mayor impacto social).
- Formulación del Proyecto: La etapa de formulación permite clarificar los objetivos del proyecto y analizar en detalle las partes que lo conforman. Dependiendo de los niveles de profundización de los diferentes aspectos, se suelen denominar los estudios como: identificación de la idea, perfil preliminar, estudios de prefactibilidad y estudios de factibilidad y diseño definitivo, en cada uno de los estudios se examina la viabilidad técnica, económica, financiera, institucional, ambiental y la conveniencia social.
- a) Identificación de la idea: se fundamenta en la obtención de suficiente información sobre el sector económico y el marco geográfico donde se instalará el proyecto; esto permite conocer sobre los recursos naturales, técnicos y humanos disponibles, y sobre las condiciones económico-sociales favorables o desfavorables para el desarrollo del proyecto en la región; por lo tanto, la idea tiene por objeto clarificar a una opción que se presenta entre muchas, para atender una necesidad o aprovechar una oportunidad, teniendo en cuenta aspectos económicos, técnicos, financieros, institucionales, ambientales y sociales. Para éstos casos las fuentes de consulta pueden ser, monografías, estudios regionales, diagnósticos sectoriales, entre otros.
- b) Perfil preliminar: con los resultados obtenidos de los estudios previos, se plantean hipótesis en torno al producto o servicio frente a la población objeto; a la viabilidad técnica de la propuesta y sus posibles variantes derivadas del tamaño, la localización, o de los procesos técnicos disponibles y de modelos de organización en las etapas de instalación y operación. Con esto se logra una primera

aproximación a la magnitud de las inversiones, los costos de operación, gastos de administración y los ingresos que permitan identificar preliminares del "flujo de caja", que posibilite la aplicación de ciertos criterios de rentabilidad y sensibilidad que conduzcan a calificar, en principio las bondades o desventajas del proyecto. En síntesis, sería recomendable conocer: situación general acerca de la idea, estudio de los propósitos del proyecto, consideraciones de orden financiero y cronología de las etapas de ejecución del proyecto.

El ciclo de la preinversión se sintetiza en el siguiente esquema:

La Inversión

La inversión o ejecución es una etapa de movilización de recursos financieros, técnicos, tecnológicos y humanos, para garantizar el cumplimiento de los objetivos del proyecto, que puede ser la constitución de una empresa que produzca bienes o servicios para satisfacer necesidades sociales.

Puede constituirse en un proceso de transformación que utiliza diversos insumos, para entregar un producto o un servicio (oferta) a los diferentes consumidores (demanda).

La Operación

La etapa de operación corresponde a las actividades permanentes y rutinarias orientadas a la producción de un bien o la prestación de un servicio; es la etapa, en la que se cumple el objetivo o propósito del proyecto (empresa).

La Evaluación Ex-post

La evaluación ex-post corresponde a los análisis que se realizan al proyecto en operación para contrastar si los planteamientos y expectativas resultantes de los estudios de la preinversión se dieron en la ejecución y, si se están presentando en la operación.

Este análisis permite verificar la bondad de los instrumentos de captura, procesamiento y análisis de la información, con los mecanismos de decisión utilizados.

Palabras clave

Preinversión

Dirección

Seguimiento

Control

Bibliografía

- Armijo Marianela (2009). Manual de Planificación Estratégica e Indicadores de Carreño Desempeño en el Sector Público Santiago de Chile: Editores ILPES/CEPAL Baca Urbina Gabriel (2001). Evaluación de Proyectos. México, D.F: Editorial McGraw-Hill Berretta Nora y Kaufmann Jorge (2010). Gestión para Resultados en el Desarrollo en Gobiernos Subnacionales. Washintong: Editores BID-INDES Miranda Miranda Juan José (junio 2004). Gestión de Proyectos. Bogotá, Colombia: MM