

## Procedimiento para analizar la viabilidad y rentabilidad de un proyecto.

José Carlos Preciado Carrillo<sup>1</sup>

El presente trabajo tiene como objetivo principal el dar a conocer la importancia de la rentabilidad de un proyecto específicamente al decidir invertir en un proyecto, atendiendo a todas y cada de las actividades que se deben considerar para que el mismo. Por lo general un proyecto de inversión, es temporal y se lleva a cabo para dar alguna solución a la sociedad. El emprendedor aplica sus excedentes de recursos económicos, pero a su vez obtener beneficios económicos. En la actualidad la mayor parte de los inversionistas con visión empresarial, no invierte sus recursos en un proyecto, si no se tiene la seguridad de generar beneficios o utilidades, más una sobretasa de riesgo de su capital. La regla de oro no está por ejemplo en fabricar casas, autos, ropa etcétera, sino en hacer dinero (riqueza).

Esta son dos razones primordiales por las que cualquier idea de negocio se debe realizar antes de todo el estudio de viabilidad y la evaluación del proyecto, para verificar si va a ser económicamente rentable.



ININEE CIENCIA Revista de  
Divulgación Científica, 1(2) Julio-  
Diciembre 2023. pp: 46-51.

Esta obra está bajo una licencia de  
Creative Commons Attribution-  
NonCommercial 4.0 International



<sup>1</sup> Especialista en valuación privada. Correo electrónico: carlospreciadoc@yahoo.com.mx

## Definición de proyecto

Conjunto de actividades dirigidas a crear un futuro deseado con un costo en un plazo determinado.

## Proyecto de Inversión

*“Un plan si se le asignan determinados recursos de capital y se le proporcionan insumos de diversos tipos, podrá producir un bien o servicio, que será útil al ser humano o a la sociedad en general. Para contar con un proyecto se debe tener un documento escrito donde se especifiquen los recursos que se van a invertir y los resultados que se pretende obtener.” Ortiz (2010).*

## Generación de la idea de la inversión

Para llevar a cabo un proyecto, es de primordial importancia, la generación de ideas.

Sin ideas, no hay proyecto. Los proyectos de inversión con recursos económicos privados la finalidad es obtener un beneficio económico. Los proyectos de inversión con recursos público su finalidad es un beneficio social. Cada proyecto tiene un inicio y un final. La idea o misión del empresario es buscar la oportunidad para invertir capital y a su vez obtener beneficios y utilidades.

## Ciclos y justificación de un proyecto.

- Estudio de mercado para ver su viabilidad, es donde se obtiene la información necesaria para analizar el tamaño de mercado.
- Estudio técnico para ver su factibilidad, se obtiene la información para ver que activos fijos tenemos que considerar en el proyecto.
- Estudio económico financiero para ver su rentabilidad, nos da la idea de los recursos económicos tenemos que invertir y fuentes de financiamiento.
- Estudio Ecológico para ver la sustentabilidad, la reglamentación que se debe cumplir para mitigar el impacto ambiental y las formas de cumplir con las normas actuales.

En tiempos actuales, existe otras justificaciones para que un proyecto se lleve a cabo con éxito, las mencionadas aquí son primordiales, no las únicas a tomar en cuenta. De cada 1000 ideas de Negocio que surgen, se estudian 100, es decir de ellas se formula proyecto de inversión, de éstas, únicamente 10 se llevan a la práctica, siendo las que se establecen como negocio y de estas solo 1 es verdaderamente exitosa, Ortiz (2010).

## Las alternativas de Inversión

Para una mejor selección preliminar de la idea de negocio más conveniente se debe tomar en cuenta los siguiente criterios y alternativas. Lo que viene siendo una evaluación para elegir la mejor opción, por ejemplo.

1. Simple: Que trabaje bien y con la mínima cantidad de problemas.
2. Apropiada: Que se adapte a la situación para la cual va a ser usada
3. Funcional: Que trabaje como se tiene planeado
4. Económica: Que se obtengan más beneficios con menos recursos

Criterio/Alternativas	Disponibilidad de materia prima	Facilidad para conseguir información	Empresas competidoras	Sumas
Idea 1				
Idea 2				
Idea 3				
Idea 4				

Fuente: Elaboración propia con datos de Ortiz (2010).

## Factores que se pueden considerar para evaluar cada idea

1. Analizar el mercado potencial
2. Resultado de comportamiento esperado del mercado
3. Conocimiento del mercado por parte del inversionista o emprendedor
4. Variables a tomar en cuenta para el acceso a los consumidores
5. Ventajas y desventaja frente a la competencia
6. Medir que tan intensa es la fuerza de la competencia
7. Gestión y trámites para iniciar operaciones
8. Amplitud del surtido requerido
9. Complejidad del proceso productivo
10. Búsqueda de mano de obra calificada
11. Necesidades de capacitación
12. Tiempo para desarrollar el producto
13. Opciones de fuentes de financiamiento
14. Necesidad de tecnología de punta
15. Posibilidad de abrir nuevos mercados foráneos

## Preguntas a contestar

¿A qué actividad económica se va a dedicar la empresa?

¿Ubicar los principales clientes?

¿Identificar los posibles competidores más fuertes?

¿Por qué será exitoso este negocio que se pretende indicar?

¿Qué motivos lo llevaron a iniciar el proyecto?

## Estudio de mercado.

El estudio de mercado es de vital importancia, este nos informa si el producto o servicio que deseamos vender tendrá éxito, para ello se debe toma en cuenta la siguiente descripción.

- Que reúna los atributos claves deseados por los clientes potenciales.
- Que bajo las condiciones normales de uso debidamente cumpla con las normas oficiales establecidas en calidad etc.
- Que sea factible su producción desde el punto de vista técnico.
- Que su costo sea competitivo y la magnitud de las inversiones para su producción a escala industrial se encuentre en rango aceptable para la empresa.

Se debe analizar la demanda, una de las formas de analizarla es la siguiente.

1. ¿Quién es el cliente?
2. Especificar a quien va dirigido el producto
3. Ejemplo.
4. Personas de los 35 años en adelante.
5. Ingresos de tipo medio y alto
6. Con hijos de los 8 años en adelante
7. Que deseen vivir en fraccionamiento con servicios de buena calidad.
8. Sustentabilidad con el medio ambiente.



Se deben obtener resultados para seguir con la idea de negocio, si resulta viable de ser así, se debe analizar los posibles competidores así se obtendría una información más amplia.

## Estudio técnico.

Son todos y cada uno de los permisos, pagos por derechos antes las autoridades de gobierno, así como la ubicación del predio donde se construirán la nave o naves industriales donde se fabricará el o los productos, si fuera necesario.

## Estudio financiero.

Elaborar una buena estrategia de cómo obtener los recursos necesarios que se invertirán.

Ejemplo se deben considerar las inversiones de circulante, inversiones fijas y diferidas, definiciones de cada una de ellas:

**Inversiones fijas.** Son las que permanecen, a largo plazo del negocio, no son de transacción corriente y se adquieren por una sola vez.

**Inversiones diferidas.** Está integrada por las erogaciones para llevar a cabo la inversión de los proyectos, desde que inicia la idea hasta su ejecución y puesta en marcha.

**Cálculo del capital de trabajo.** Tiempo de ingresos y egresos estimando que se obtenga un punto de equilibrio de los recursos y los flujos arrojen resultados positivos.

**8. Evaluación económica.** Es la parte final del análisis de un proyecto, es necesario medir su rentabilidad económica, atendiendo a los tres métodos de análisis como son:

1. Tasa de rentabilidad contable
2. Valor presente neto
3. Tasa interna de retorno

**Tasa de rentabilidad contable.** Se obtiene a través de la utilidad anual para accionistas dividida entre el capital invertido.

**Valor presente neto.** Consiste en determinar la equivalencia en el tiempo cero de los flujos de efectivo futuros que genera un proyecto y comparar esta equivalencia con el desembolso inicial. Condiciones que debe cumplir el valor presente neto.

Se deben cumplir las siguientes condiciones.

Si  $VP > 0$  llevar a cabo el proyecto, pues refleja ser útil o rentable el mismo.

Si  $VP < 0$  No se recomienda llevar el cabo el proyecto refleja perdida el mismo.

Si  $VP = 0$  No existe ni perdida ni ganancia, de los que se trata es que la inversión genera utilidades, en este escenario también es recomendable no llevar a cabo el proyecto.

**Tasa interna de retorno.** Es la tasa de interés que se gana sobre el saldo no recuperado de una inversión, de tal modo que el saldo al final de la vida de la propuesta es cero.

Es un método de ensayo y error, se van suponiendo tasas de rentabilidad y calculando los valores presentes netos correspondientes, hasta que se encuentre una rentabilidad que da lugar a un valor presente neto igual a cero. Dicha rentabilidad corresponde a la Tasa Interna de Retorno del proyecto.

## Conclusiones

De acuerdo a los seguimientos descritos anteriormente, se presenta una idea clara de los análisis mínimos que se deben seguir y los resultados que se obtengan se tendrá la información suficiente, si la idea de negocio según el sector al que pertenezca de acuerdo a las diferentes actividades económicas se tomará la decisión si se emprende el negocio.

## Bibliografía

Ortiz González R. (2010). Formulación y Evaluación de Proyectos para Valuadores. México: Zatecas.