

# Curso

# Evaluación de Proyectos Sociales

---

EGGP – UNIVERSIDAD DE CHILE

SEMESTRE OTOÑO DE 2021

RODRIGO NÚÑEZ OYARZÚN



# Programa del curso

---

<b>1</b>	<b>Presentación del curso</b> <b>Inversión Pública, Evaluación Social de Proyectos y S.N.I</b>
2	Ciclo de vida de los proyectos
3	Análisis del problema
4	Análisis de oferta, demanda y déficit
5	Taller 1. Introductorio para Trabajos prácticos en formulación y evaluación de proyectos
6	Identificación de alternativas de solución
7	Charla Tópicos SNI: Dimensión de la Inversión Pública en Chile
8	Prueba 1
9	Eficiencia económica 1
10	Eficiencia económica 2

# Programa del curso

---

11	Taller 2, avance Trabajos prácticos
12	Evaluación Social I
13	Evaluación Social II
14	Primera entrega y presentaciones Trabajos prácticos en formulación y evaluación de proyectos.
15	Primera entrega y presentaciones Trabajos prácticos en formulación y evaluación de proyectos.
16	Flujo de Caja
17	Matemáticas Financieras
18	Criterios de decisión I (VAN, TIR, VAC, CAE, IVAN)
19	Criterios de decisión II (Ejercicios)
20	Prueba 2

# Programa del curso

---

<b>21</b>	<b>Revisión prueba</b>
<b>22</b>	<b>Taller 3. Avance Trabajos prácticos en formulación y evaluación de proyectos.</b>
<b>23</b>	<b>Charla Tópicos SNI: Evaluación Ex Post de proyectos</b>
<b>24</b>	<b>Presentaciones Finales de Trabajos Prácticos I</b>
<b>25</b>	<b>Presentaciones Finales de Trabajos Prácticos II</b>
<b>26</b>	<b>Presentaciones Finales de Trabajos Prácticos III</b>
<b>27</b>	<b>EXAMEN FINAL</b>

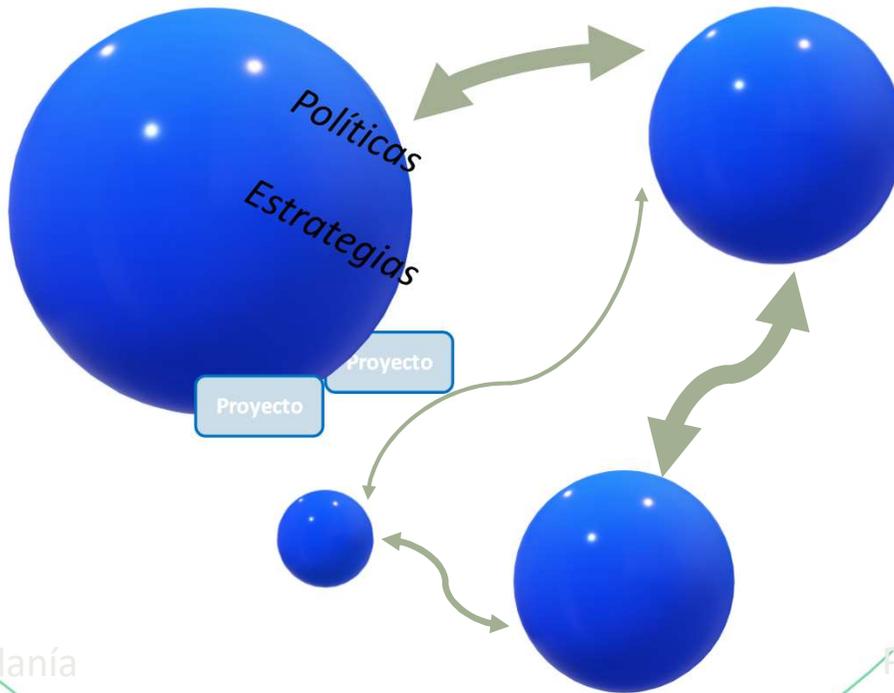
# PROYECTOS EN EL CONTEXTO POLÍTICO Y SOCIAL

Cultura

Medio ambiente

Ciudadanía

Política



*En la sociedad actual hay múltiples actores que inciden relevantemente; cada uno busca implementar sus políticas y estrategias.*

*Los órganos del Estado desarrollan "planes" y políticas, y deben dar respuesta a múltiples necesidades y demandas.*

*En un contexto político, económico y social complejo se deben tomar decisiones de asignación de recursos, buscando el bienestar de la sociedad.*

## QUÉ HAGO/HACEMOS PRIMERO?



Morbilidad

Empleo

Seguridad

Deportes/sedentarismo

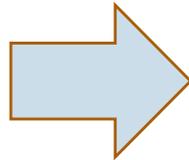
Infraestructura

Artes    Cultura

- ✓ ¿Cómo intervenimos?      ¿En qué ámbito? ¿De qué forma?
- ✓ ¿Cuál es la dimensión adecuada del proyecto?    ¿De qué tamaño es el edificio?
- ✓ ¿Cuál es el servicio que debe entregarse en cantidad, calidad y frecuencia?

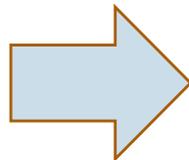
Todas estas alternativas tienen sentido en un contexto específico en cuanto a la problemática que deben resolver, el territorio y la población respectiva.

PROYECTO



Un proyecto es (...) la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema tendiente a resolver, entre tantos, una necesidad humana.  
(Sapag, N. y Sapag, R., 2008)

INVERSIÓN



*Inversión* es cualquier actividad realizada en un año que aumenta la *capacidad de la económica para producir bienes y servicios*.

Corresponde a la asignación de recursos disponibles en el presente para actividades que permitirán generar un mayor bienestar en el futuro.

En Chile existe un ***Sistema Nacional de Inversión Pública (S.N.I)***

# ¿Qué es un proyecto?

---

## Problema *versus* proyecto

“Los proyectos de inversión pública son **cursos de acción** para resolver problemas de comunidades en particular o de la sociedad en general, los que deben ser identificados adecuadamente para una asignación racional de recursos. Por lo que el propósito de todo proyecto de inversión es el de resolver un problema o necesidad, o aprovechar una oportunidad cuyos efectos beneficiarán a un grupo de personas y a la comunidad en general.”

“Un problema en sí, no es un proyecto, un proyecto son cursos de acción que se originan a partir de un problema y dan respuesta a ese problema en forma racional. Esto implica el uso eficiente de los recursos disponibles.”

(ILPES (2005), Metodología general de identificación, preparación y evaluación de proyecto de inversión pública. pág 11).

Go to [www.menti.com](http://www.menti.com) and use the code 73 11 59

# ¿Con qué conceptos asocia la evaluación de proyectos?



6

# Importancia de una buena identificación del problema

---

Es el primer paso para la formulación de un proyecto.

Hacer una buena identificación del problema es determinante para un buen resultado de un proyecto, ya que a partir de esto se establece toda la estrategia que implica la preparación del proyecto.

# Evaluación privada y evaluación social

---

“La evaluación de proyectos se entenderá como un instrumento que provee información a quien debe tomar decisiones de inversión. Es obvio que para ello el inversionista tendrá que considerar una serie de variables, de tipo político, estratégico o ético, entre otras.”

Sapag, Nassir y Sapag, Reinaldo (2008) “Preparación y evaluación social de proyectos”, p.5)

# Evaluación privada y evaluación social

---

La **Evaluación Privada** de proyectos es una especialidad interdisciplinaria que utiliza conceptos de la economía y de las finanzas. Está orientada a determinar la conveniencia de emprender una inversión desde el punto de vista del inversor o accionista. (Costo – Beneficio)

## Proyectos

Crear un nuevo negocio      Ampliar un negocio.

Ampliar las instalaciones de una industria, o **reemplazar su tecnología**.

Cubrir un vacío en el mercado, o **generar un nuevo mercado**

# Evaluación privada y evaluación social

---

La evaluación social de proyectos intenta medir y evaluar el conjunto total de efectos de una iniciativa de la perspectiva de la sociedad

## Proyectos

Satisfacción de necesidades sociales      prestación de nuevos bienes o servicios públicos

Construcción de infraestructura pública      Inversión en capital humano

Reposición de infraestructura pública, equipos, o equipamiento

# Evaluación del proyecto

Flujo privado:

Ventas	v
-Costos	c
-Depreciación	d
-Intereses	r
<hr/>	
=Utilidad	T
<hr/>	
=Utilidad después de impuestos	
+Depreciación	d
-Amortización	a
+Préstamos	p
-Inversión	l
+ Valor residual	vr
<hr/>	
= Flujo de caja	F

Si consideramos a otros agentes económicos afectados por este proyecto:

T es percibido por el Fisco.

p, a y r son percibidos por el financista (banco).

F es percibido por el empresario

Flujo de caja para cada uno de los agentes:

Flujo empresario:  $v - c - r - t - a + p - l + vr$

Flujo Fisco : t

Flujo financista :  $a + r - p$

Flujo "Social" :  $v - c - l + vr$

# Evaluación del proyecto

A partir de un Flujo privado:

Si consideramos a otros agentes económicos afectados por este proyecto:  
T es percibido por el Fisco.  
p, a y r son percibidos por el financista (banco).  
F es percibido por el empresario

Flujo de caja para cada uno de los agentes:

Flujo empresario:  $v - c - r - t - a + p - l + vr$

Flujo Fisco : t

Flujo financista :  $a + r - p$

Flujo "Social" :  $v - c - l + vr$

1. En *evaluación social* es necesario considerar además a los **consumidores**, quienes comprarán el producto de este proyecto.  
Y a los **proveedores** de insumos del proyecto.  
(excedente del consumidor y del productor)

2. El flujo social se obtiene de la suma directa de todos los agentes que participan en el proyecto. Los ítems (t, a, r, p) se anularon al hacer la suma, es decir, no se considera la transferencia de riqueza entre agentes.  
Los ítems de la evaluación social son distintos a los de la evaluación privada.

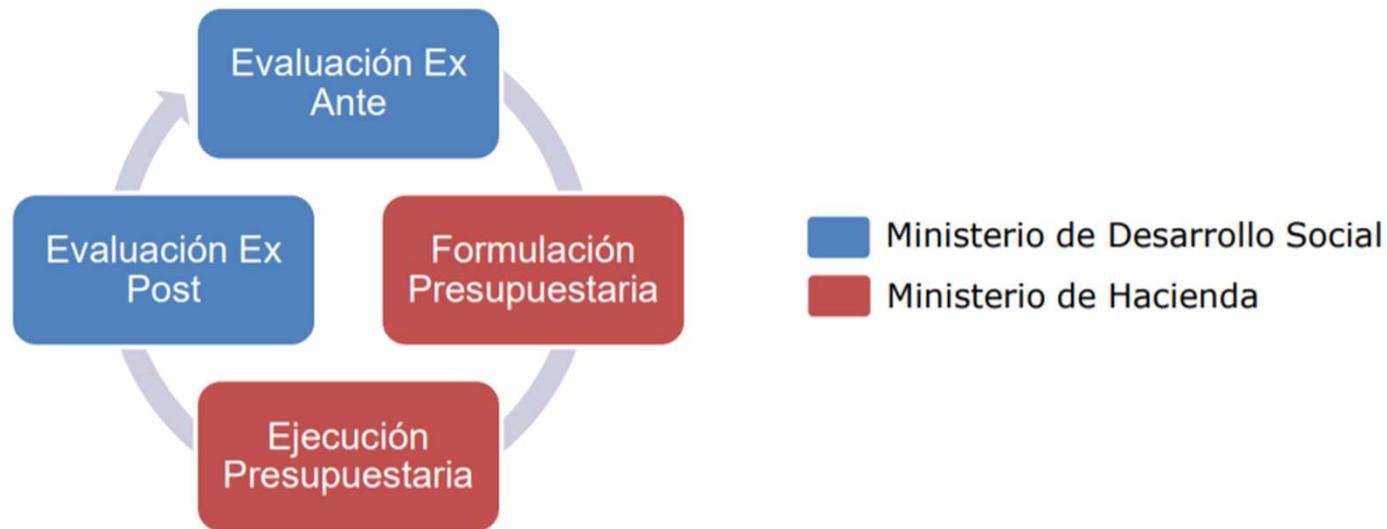
Adicionalmente deben considerarse los *efectos indirectos* (por ej, cambios en la demanda de bienes o insumos relacionados) y las *externalidades*; costos y beneficios generados por el proyecto en otros mercados que no están relacionados con el mercado en el cual interviene el proyecto.

*v, c, l, vr, deben expresarse en Precios Sociales, esto debido a que existen factores que distorsionan los precios de mercados de bienes e insumos con respecto al costo de oportunidad social: Impuestos, subsidios; mercados imperfectos (monopolios), externalidades..*

# El Sistema Nacional de Inversiones

---

EL S.N.I norma y rige el Sistema de Inversión Pública en Chile. Reúne las metodologías, normas y procedimientos que orientan la formulación, evaluación y ejecución de iniciativas de inversión (IDI) que postulan a fondos públicos



# Objetivos generales del Sistema Nacional de Inversiones

---

Marco lógico de inversión pública

- Establecer las **bases y condiciones** sobre las cuales se desarrolla el proceso de inversión pública en el país.

Análisis técnico-económico

- Orientar a través del **análisis técnico-económico a tomar decisiones de inversión** sobre iniciativas más convenientes para la sociedad.

Cartera de inversiones

- Proveer al país de un **conjunto de buenas iniciativas de inversión**, a fin de que las autoridades puedan ejecutar las opciones más convenientes para la sociedad en su conjunto

# Estructura del SNI

