

Unidad VI. Criterios de evaluación (Social y del empresario)

Enero – Abril - 2008

Objetivo

Conocer y aplicar el análisis de beneficios y costos sociales en la selección de proyectos de inversión, a la luz de un sistema coherente de objetivos generales de política local, regional o nacional; con objeto de evitar una separación completa entre la selección de proyectos y la planeación económica (a nivel local, regional o nacional).

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Antecedentes

La Evaluación Social de proyectos compara los beneficios y costos que una determinada inversión puede tener para la comunidad de un país en su conjunto. No siempre un proyecto que es rentable para un particular es también rentable para la comunidad, y viceversa.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Algunas diferencias

Tanto la evaluación social como la privada usan criterios similares para estudiar la viabilidad de un proyecto, aunque difieren en la valoración de las variables determinantes de los costos y beneficios que se les asocian. A este respecto, la evaluación privada trabaja con el criterio de precios de mercado, mientras que la evaluación social lo hace con precios de sombra o sociales.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Precios sombra

Se utilizan con el objeto de medir el efecto de implementar un proyecto sobre la comunidad, deben tener en cuenta los efectos indirectos y externalidades que generan sobre el bienestar de la comunidad; por ejemplo, la redistribución de los ingresos o la disminución de la contaminación ambiental.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Es necesario

Los proyectos sociales requieren, por parte del evaluador, la definición de correcciones de los valores privados a valores sociales. Para ello, el estudio de proyectos sociales considera los costos y beneficios directos, indirectos e intangibles y, además, las externalidades que producen.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Beneficios directos

Se miden por el incremento que el proyecto provocará en el ingreso nacional mediante la cuantificación de la venta monetaria de sus productos, donde el precio social considerado corresponde al precio de mercado ajustado por algún factor que refleje las distorsiones existentes en el mercado del producto.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Costos y beneficios sociales indirectos

Corresponden a los cambios que provoca la ejecución del proyecto en la producción de insumos de bienes y servicios relacionados con éste. Por ejemplo, los efectos sobre la producción de los insumos que demande o de los productos sobre los que podría servir de insumo – lo cual puede generar beneficios o costos sociales – dependen de la distorsión que exista en los mercados de los productos afectados por el proyecto.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

¿Y los intangibles?

Si bien no se pueden cuantificar monetariamente, deben considerarse cualitativamente en la evaluación, en consideración a los efectos que la implementación del proyecto que se estudia puede tener sobre el bienestar de la comunidad.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Ejemplo de intangibles

La conservación de lugares históricos o los efectos sobre la distribución geográfica de la población, geopolíticos o de movilidad social, entre otros.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Externalidades

Son externalidades de un proyecto los efectos positivos y negativos que sobrepasan a la institución inversora, tales como la contaminación ambiental que puede generar el proyecto a aquellos efectos redistributivos del ingreso que pudiera tener.

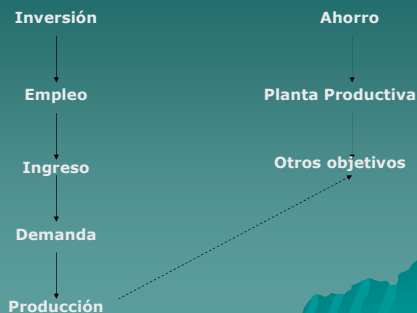
Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Nota

Los proyectos de inversión como unidad económica de planeación deben generar resultados positivos que permitan crear, desarrollar o fortalecer la planta productiva nacional como base fundamental para el logro de otros objetivos, sean económicos o sociales.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Gráficamente



Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Análisis del proyecto

El análisis del proyecto bajo la perspectiva económica y financiera, considerando los puntos de vista del propietario y de gobierno, puede generar los siguientes resultados:

		Económica (País)	
		(+)	(-)
Financiera	(+)	A	B
Dueño	(-)	C	D

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Interpretación

- A.** El proyecto debería ser considerado ya que genera beneficios tanto al propietario como a la economía.
- D.** El proyecto genera pérdidas a los dos grupos (No considerarlo)

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Casos Ambiguos

- B. Beneficios para el dueño pero no para la sociedad. Por ejemplo, un cultivo con gran cantidad de pesticidas, recibiendo gran cantidad de subsidios. Si el gobierno implantara un impuesto a esta actividad podría convertirse en celda D.
- C. Beneficios a la sociedad pero pérdidas al dueño. Por ejemplo un cultivo de árboles que provee oxígeno, biodiversidad, etc. Si el gobierno diera un subsidio, el proyecto se convertiría en celda A, creando incentivos para el dueño del proyecto.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Indicadores de evaluación social

- ◆ Creación de empleos totales
- ◆ Costo por empleo generado
- ◆ Valor agregado
- ◆ Incremento en la producción total
- ◆ Relación producción total / inversión

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Creación de empleos totales

- ◆ Empleos generados directamente por el proyecto (tomando como base el año de madurez del proyecto).
- ◆ Comparación del resultado con proyectos similares.
- ◆ Sirve de justificación social.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Costo por empleo generado

$CEG (\$/P) = IT / EG$
donde IT = Inversión Total (Inicial)
EG = Empleo Generados

Se compara con:

- ◆ Costo nacional por generación de empleo
- ◆ Costo del sector
- ◆ Análisis de Sensibilidad
- ◆ Ejemplo :

$$\begin{aligned} IT &= 3'465,600 & CEG(\$/P) &= IT / EG \\ EG &= 80 & CEG &= 3'465,600 / 80 \\ & & &= \mathbf{43,320} \end{aligned}$$

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Valor agregado

Medida del ingreso generado por el proyecto.

Puede calcularse sumando los pagos a los factores de la producción:

- ◆ Remuneraciones de empleados (sueldos y prestaciones)
- ◆ Consumo de capital fijo (Depreciación)
- ◆ Excedente de explotación (utilidades, intereses, regalías, etc.)
- ◆ Impuestos menos subsidios

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Aumento real neto del proyecto

Esta cuantificación puede reagruparse con base en los agentes económicos involucrados:

- ◆ Trabajadores: Todo tipo de remuneraciones y prestaciones.
- ◆ Empresas: Depreciación, utilidades, intereses, etc.
- ◆ Gobierno: Impuestos – subsidios

Se compara con:

- ◆ El producto interno bruto.
- ◆ Otros proyectos en los que el mayor valor agregado que se reportará sería el del mejor proyecto.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Incremento en la producción total

- ◆ Mide el Valor Bruto de las ventas del proyecto.
- ◆ Mide el impacto total del proyecto en cuanto al volumen y el valor del bien a producir.
- ◆ Evalúa el impacto total del proyecto en cuanto al incremento de la producción de alimentos, servicios, etc.
- ◆ Se compra con el de otros proyectos.
- ◆ Sirve como justificación para aceptar el proyecto.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Relación Producción total / Inversión

- ◆ Producción / Inversión Total o Valor Bruto de las Ventas / Inversión Total.
- ◆ Es el valor que podría generar la inversión en el proyecto.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano

Otros indicadores

- ◆ Desarrollo Tecnológico
 - La incorporación de tecnología electrónica es un paso gradual.
- ◆ Apoyo a la reconversión industrial
- ◆ Descentralización
- ◆ Efectos en la inducción sectorial.

Lic. Edgar F. Lanestosa Solórzano
