



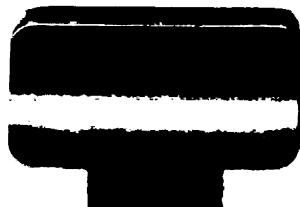
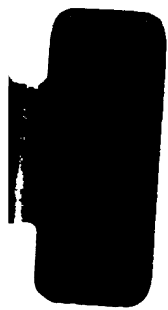
MATERIALES DIDACTICOS
CEPI

INSTITUTO INTERAMERICANO DE COOPERACION PARA LA AGRICULTURA
Subdirección General Adjunta de Operaciones
Centro de Proyectos de Inversión

LISTA DE PUBLICACIONES SOBRE CAPACITACION EN PROYECTOS AGROPECUARIOS

San José, Costa Rica

Diciembre 1985





**MATERIALES DIDACTICOS
CEPI**

INSTITUTO INTERAMERICANO DE COOPERACION PARA LA AGRICULTURA
Subdirección General Adjunta de Operaciones..
Centro de Proyectos de Inversión

LISTA DE PUBLICACIONES SOBRE CAPACITACION EN PROYECTOS AGROPECUARIOS

San José, Costa Rica

Diciembre 1985

*San J.
31/10/85*

11CA
CID
98.

BU-13954

00000319

PRESENTACION

En los últimos dos años, el Centro de Proyectos de Inversión (CEPI) del Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura (IICA), como producto de sus actividades de Capacitación ha elaborado un volumen considerable de material didáctico utilizado en los distintos cursos y seminarios sobre proyectos agropecuarios, con énfasis en evaluación financiera y económica.

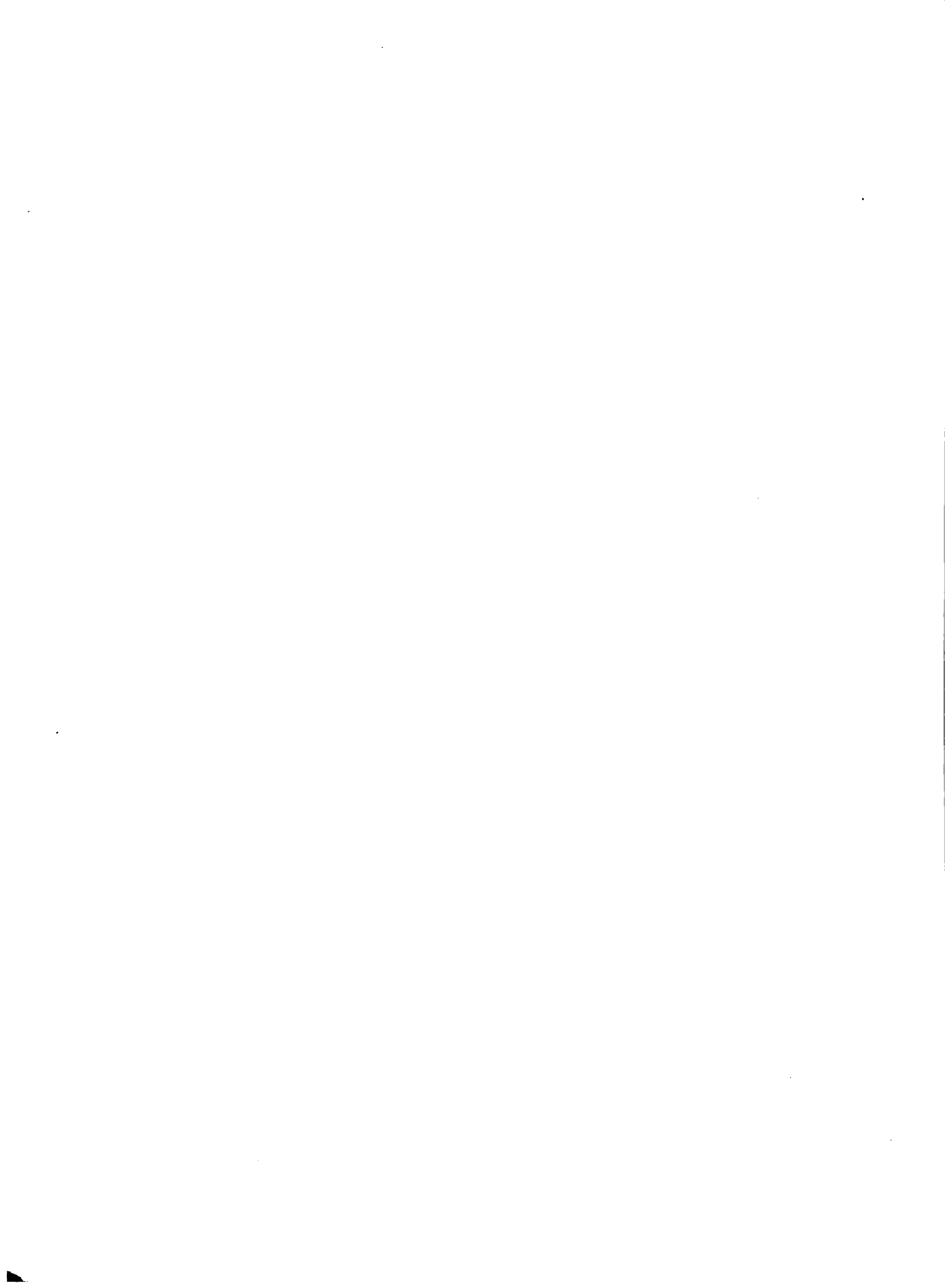
La experiencia adquirida por el CEPI al realizar los eventos y programas de capacitación ha permitido la conformación e integración de un equipo de instructores, responsables en su mayor parte de los diferentes temas de los cursos; ello, junto con la generación de material didáctico -notas de curso, estudios de caso, ejercicios, etc.-ha dado al CEPI la capacidad de ejecución e instrumentalización que requieren las actividades mencionadas.

Esta Lista de Publicaciones se ha elaborado con el propósito de dar a conocer el material didáctico disponible a las instituciones y personas interesadas, lo mismo que a los ex-participantes de los cursos, con el propósito de apoyar y actualizar su labor en lo referido a las metodologías necesarias para la evaluación de proyectos agropecuarios de inversión.

Deseamos agradecer la labor desarrollada por el economista Rodolfo Teruel y el señor Tomás Saraví, coordinador de esta actividad y editor de los materiales didácticos respectivamente.

Juan Antonio Aguirre
Director del Centro de
Proyectos de Inversión

Alfredo Alonso
Jefe de la División de Capacitación
y Diseño de Metodologías en Proyectos



El material didáctico que aquí se presenta ha sido clasificado y codificado para facilitar su identificación de acuerdo con el esquema general de la estructura curricular de las diferentes actividades de capacitación realizadas por el CEPI en el área de preparación y evaluación de proyectos de desarrollo agropecuario.

Esta Lista de Publicaciones está dividida en secciones (numeradas de 1 a 18), que corresponden a la estructura de los Cursos. Cada documento es identificado por las siglas correspondientes a la sección a que pertenece, seguidas por un código de dos dígitos (10 = Nota de Curso; 20 = Ejercicio; 30 = Estudio de Caso; 40 = Caso Ilustrativo) y por su número de orden. Por ejemplo, las dos Notas de Curso correspondientes a la sección 1. Identificación de Proyectos Agrícolas (IPA), son codificadas como IPA-10-1 e IPA-10-2, que se refieren a los documentos específicos "El proceso de identificación de oportunidades de inversión" y "Las etapas y componentes de los proyectos de inversión", respectivamente.

I. impresos

E = editados, pero no impresos

PE = por editar

II - en preparación

III - en revisión



1. IDENTIFICACION DE PROYECTOS AGRICOLAS (IPA)

IPA-10-1: EL PROCESO DE IDENTIFICACION DE OPORTUNIDADES DE INVERSION

Nelson Espinoza

PE
Se destaca la importancia de la identificación de proyectos, ya que constituye el punto de partida que dinamiza todo el proceso inversionista; el apoyo a esta actividad permite mantener un grado adecuadamente maduro de las carteras de proyectos de inversión. Se presenta, de manera muy preliminar, un método para contar con algunos criterios de identificación de proyectos.

IPA-10-2: LAS ETAPAS Y COMPONENTES DE LOS PROYECTOS DE INVERSION

Nelson Espinoza

E
Muy esquemáticamente, se muestra cómo dentro del campo de la preinversión las etapas y los componentes de los proyectos van aumentando su complejidad, contenido y uso de recursos a medida que se llega a su factibilidad técnica, institucional, financiera y económica.

E IPA-10-1: METODOLOGIA PARA LA IDENTIFICACION DE OPORTUNIDADES DE INVERSION AGROPECUARIAS: UNA INTRODUCCION AL TEMA.

Nelson Espinoza

2. PREPARACION DE PROYECTOS AGRICOLAS (PPA)

PPA-10-1: PREPARACION DE PROYECTOS A NIVEL DE FINCA

Juan Antonio Aguirre

I
Este trabajo estudia las etapas y componentes del proceso de elaboración de proyectos agrícolas de inversión; pone énfasis en la utilización de variables y parámetros que sustentan el diagnóstico de situación actual de la finca y que sirven de base a la determinación de la situación "sin proyecto".

De este modo se permite desarrollar la alternativa de producción técnica y financieramente viable al evaluar la situación "con proyecto".

3. ESTUDIO TECNICO EN LA FORMULACION DE PROYECTOS (ET)

ET-10-1: EL ESTUDIO TECNICO EN LA FORMULACION DE PROYECTOS

Nelson Espinoza

En esta nota de curso se describen los principales aspectos relacionados con el estudio técnico, y la forma en que deben ser enfocados en la formulación de proyectos de desarrollo agropecuario. Asimismo, son discutidas las dificultades con que se encuentra el analista de proyectos en la evaluación de alternativas tecnológicas y las posibilidades de adopción por parte de los productores.

4. PLANIFICACION DE PROYECTOS: MODELOS DE FINCA (MF)
(en preparación)

Roberto Casás

5. ANALISIS DE LA ESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LA FINCA (AEP)

AEP-10-1: ANALISIS DE LA ESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LA FINCA

José Antonio Holguín

En esta nota son expuestos los principios de la economía agrícola que permiten evaluar la capacidad de producción

de la finca en función de la disponibilidad y uso de los factores productivos, mediante la determinación de los coeficientes de eficiencia técnica y de productividad. Asimismo, son explicados los conceptos de costos y su estructura y se presenta un resumen para el análisis de índices o razones que derivan del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias, como herramienta del análisis financiero.

AEP-10-2: INTRODUCCION A LA ECONOMIA AGRICOLA: COSTOS, PRODUCCION Y APLICACIONES

Juan Antonio Aguirre

E En la primera parte del documento se hace un desarrollo sobre los fundamentos generales de la teoría de costos y de los principios de la economía de la producción agrícola; se introduce y familiariza al técnico en el aprendizaje y uso de las principales categorías de costos, relaciones y representaciones gráficas de insumos, productos, precios (sirve como material de repaso para los economistas agrícolas).

Trata, asimismo, la aplicación práctica para la determinación de costos e ingresos y el proceso de toma de información a nivel de campo que permita hacer evaluaciones empíricas de empresas agropecuarias.

AEP-40-1: ENCUESTA PARA EL DIAGNOSTICO DE SITUACION DE EXPLOTACIONES AGRICOLAS

I José Antonio Holguín
Rodolfo Teruel
Mauricio Emérito Gómez
Leonel Mora

Este es un instrumento para el levantamiento de información a nivel de campo; contiene las principales variables con las que se pueda obtener un diagnóstico de la finca como unidad económica. Se utiliza con el propósito de explicar los requerimientos de información para el análisis de ingreso de la finca. Asimismo, se utiliza para determinar la situación actual, lo que permite hacer la evaluación de las situaciones "sin" y "con" proyecto en el análisis financiero de inversiones.

6. ANALISIS DE INGRESO DE LA FINCA

AIF-10-1: EL COSTO ALTERNATIVO DE LOS RECURSOS EN EL ANALISIS DE INGRESO Y EN EL ANALISIS DE PROYECTOS AGRICOLAS

Rodolfo Teruel

I

Esta nota contiene los conceptos básicos utilizados en el análisis de ingreso de la finca; estudia sus diferentes componentes, así como su aplicación práctica en la determinación de indicadores de ingreso, tanto para fincas de producción especializada como para fincas diversificadas. También se expone el tratamiento de la mano de obra y la tierra, cuando se prepara el presupuesto en el análisis de inversión en fincas, en comparación con el método específico con que se calcula el costo de oportunidad de estos recursos en el análisis de ingreso.

AIF-30-1: ANALISIS DE INGRESO Y EVALUACION DEL MODELO DE LECHE PEQUEÑO PRODUCTOR (PRIMERA PARTE) *py s.*

Rodolfo Teruel
Mauricio Emérito Gómez
Leonel Mora

I

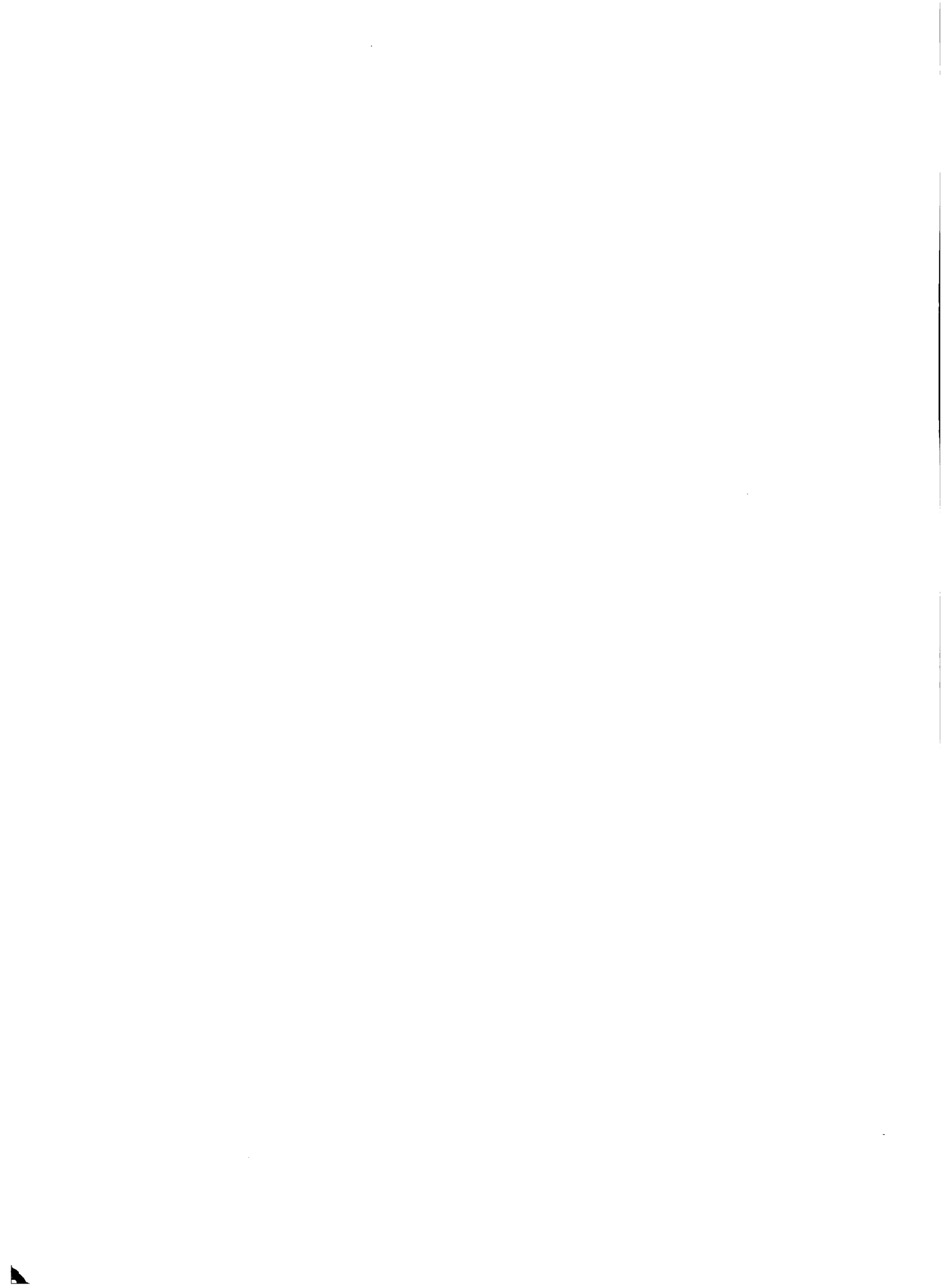
La primera parte del Ejercicio se refiere al ingreso de la finca y la aplicación de los conceptos y metodología desarrollada en la nota de curso AIF-10-1, El costo alternativo de los recursos en el análisis de ingreso y en el análisis de proyectos agrícolas. En cada etapa del problema son presentados los antecedentes y cuadros necesarios para el cálculo de ingresos y costos, e indicadores económicos del año agrícola de operación de una finca ganadera.

AIF-30-2: ANALISIS DE INGRESO Y EVALUACION FINANCIERA DEL MODELO DE CACAO PEQUEÑO PRODUCTOR (PRIMERA PARTE) *no*

Rodolfo Teruel
Leonel Mora

I

El Ejercicio se refiere en su primera parte al ingreso de la finca y la aplicación de los conceptos y metodología desarrollada en la nota de curso AIF-10-1, El costo alternativo de los recursos en el análisis de ingreso y en el análisis de proyectos agrícolas. En cada etapa del problema son presentados los antecedentes y cuadros necesarios para el cálculo de ingresos y costos e indicadores económicos del año agrícola de operación de una finca cacaotera.



Análisis financiero de la Empresa Agrícola Agropesquera
AIF-40-1: PRESUPUESTOS DE FINCA. ANALISIS FINANCIERO DE INGRESOS E
INVERSION
Caso 5. Inversión. (con un ejemplo) 1988
Período: oct. 80.

Humberto Colmenares

PE

Este Caso aplica los conceptos mínimos requeridos para el análisis financiero de ingresos e inversión de la finca. Su solución permite establecer la relación que existe entre las cuentas o estados financieros que usualmente debe presentar el agricultor al solicitar un crédito bancario; ello se asocia a su vez con la preparación de presupuestos y su uso como instrumento de toma de decisiones.

7. PRESUPUESTOS PARCIALES Y EQUILIBRADOS (PPE)

PPE-10-1: INTRODUCCION AL USO DE PRESUPUESTOS PARCIALES: CONCEPTOS BASICOS

Jorge Caro

EP

En esta Nota se explica la utilización de los presupuestos parciales, que se refieren fundamentalmente a evoluciones a corto plazo de las alternativas de decisiones de producción que enfrenta un agricultor.

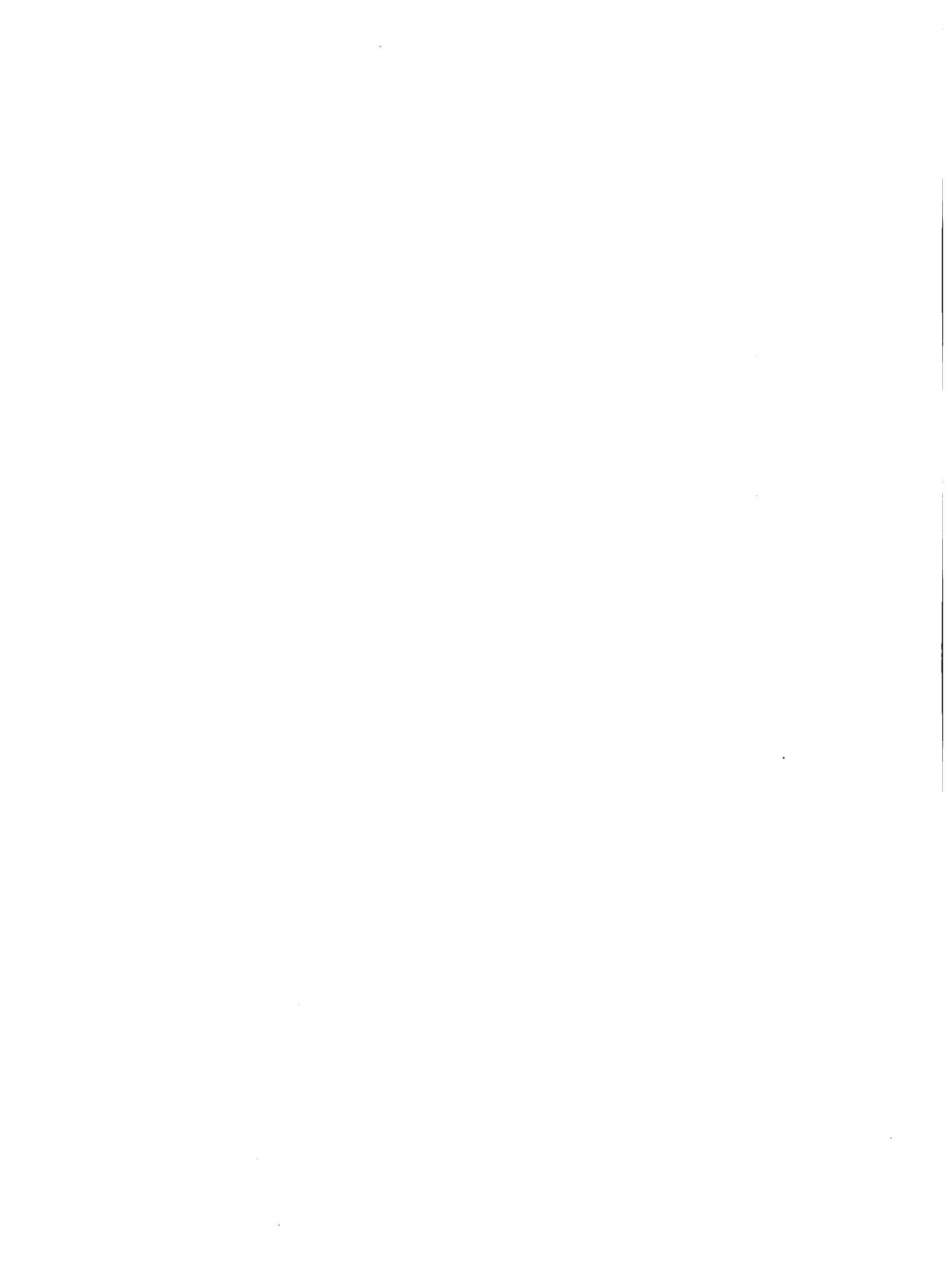
En algunos casos existe incertidumbre, tanto respecto a lo que serán los precios de los diferentes rubros productivos como a los rendimientos; eso generalmente sucede cuando un agricultor piensa adoptar un nuevo paquete tecnológico. En estas situaciones el uso de presupuestos equilibrados permite determinar hasta qué punto variaciones en precios y rendimientos afectarán significativamente los ingresos del productor.

PPE-20-1: ANALISIS DE PRESUPUESTOS PARCIALES Y EQUILIBRADOS: MODELO DE LECHE PEQUEÑO PRODUCTOR.

Rodolfo Teruel
 Jorge Caro
 Praveen Agrawal
 Mauricio Emérito Gómez

I

Este Ejercicio presenta el uso de presupuestos parciales y equilibrados en la evaluación de alternativas tecnológicas, en actividades ganaderas. Este caso ejemplifica la conveniencia de que el productor aumente la eficiencia de su hato ganadero, en relación con el ingreso adicional esperado con el cambio en el proceso de producción.



PPE-20-2: PRESUPUESTOS PARCIALES I *Pg. 5.*

Jorge Caro
Rodolfo Teruel
Praveen Agrawal

I

Se presentan dos ejercicios sobre la utilización de presupuestos parciales en actividades agrícolas. El objetivo es que el estudiante se familiarice con lo que significa el uso alternativo de los recursos: trabajo en finca vs. trabajo fuera de la finca, alquiler vs. compra de maquinaria.

El segundo ejercicio pone énfasis en la evaluación de los posibles planes de uso de la tierra.

PPE-20-3: PRESUPUESTOS PARCIALES II *Pg. 5.*

Jorge Caro

I

Mediante el desarrollo de este Ejercicio se pretende que el estudiante adquiera los elementos básicos del uso de presupuestos parciales. Se hace hincapié en el hecho que con una misma inversión el agricultor se enfrenta a diferentes alternativas de utilización del recurso tierra, de manera que deberá buscar la alternativa que le sea económicamente más rentable.

PPE-40-1: ANALISIS ECONOMICO DE OPCIONES TECNOLOGICAS: EL USO DE PRESUPUESTOS PARCIALES Y EQUILIBRADOS

Alfredo Alonso
Jorge Caro
Rodolfo Teruel

I

Este Caso ha sido elaborado para ilustrar los conceptos básicos y aplicaciones metodológicas del uso de presupuestos parciales y equilibrados en el análisis de ingreso de la finca, para la evaluación de opciones tecnológicas que implican cambios menores en ésta.

Handwritten notes and signatures at the bottom of the page, including names like 'J. Caro' and 'PPE 20-4'.



8. PLAN DE DESARROLLO DE LA FINCA (PDF)

PDF-40-1: FORMATOS PARA EL PLAN DE DESARROLLO DE LA FINCA (B)

Alfredo Alonso
Rodolfo Teruel
Mauricio Emérito Gómez
Leonel Mora

I
Estos formatos están diseñados para su aplicación en fincas agrícolas y pecuarias. Los Cuadros han sido dispuestos en forma secuencial, a fin de mostrar las etapas y componentes del plan de desarrollo de la finca. En la etapa final se prepara el presupuesto consolidado y se procede al análisis financiero de inversiones de explotaciones agropecuarias, mediante la utilización de un formato estándar para desarrollar la metodología de análisis de inversiones de fincas.

Como documentos complementarios se recomienda leer la Nota de Curso PPA-10-1 sobre Preparación de Proyectos a Nivel de Finca, de J.A. Aguirre, y el Ejercicio PH-20-1, Modelo de Leche Pequeño Productor, de A.Alonso, los cuales explican e ilustran la utilización de los formatos de proyectos agrícolas y ganaderos, respectivamente.

PDF-40-2: FORMATOS PARA EL PRESUPUESTO DE ACTIVIDADES DE CORTO PLAZO

(Sin reproducción)

Rodolfo Teruel
Leonel Mora

I
El conjunto de cuadros que se presentan en este documento se ha elaborado con la finalidad de disponer de una herramienta de trabajo para el análisis de actividades agrícolas que requieren financiamiento de corto plazo; siguen el mismo proceso metodológico del análisis de ingreso de la finca. De ese modo se pueden preparar los resultados de operación y determinar el flujo de fondos disponible del agricultor.

9. PROYECCION DEL HATO (PH)

Tercera
PH-20-1: MODELO DE LECHE PEQUEÑO PRODUCTOR, SEGUNDA PARTE *Pg 5.*

Alfredo Alonso

I Este Ejercicio se ha elaborado con el objeto de explicar las técnicas que se utilizan para conocer cuál será la evolución del hato ganadero en fincas pequeñas. El formato de proyecciones mantiene la misma metodología del análisis de inversión de finca (actualización del flujo de fondos y ajuste cronológico).

10. ACTUALIZACION Y AMORTIZACION DE PRESTAMOS (AAP)

AAP-10-1: AMORTIZACION DE LOS PRESTAMOS *(1)*

Alfredo Alonso
 Cristian Koch

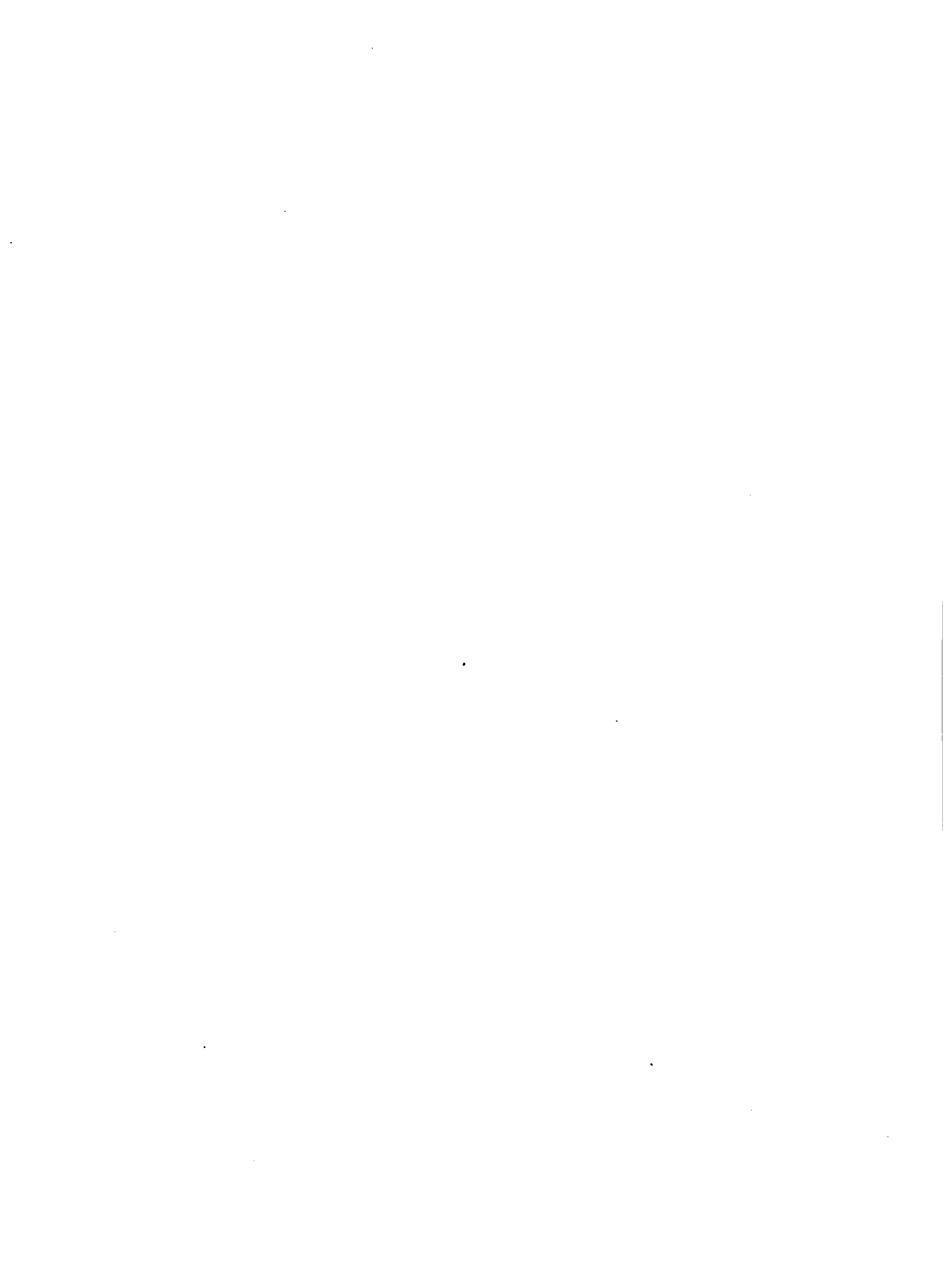
Esta Nota de Curso explica la importancia de examinar adecuadamente las necesidades de crédito de operación y de largo plazo en la elaboración de proyectos de inversión agropecuaria. Mediante casos prácticos son ilustrados los métodos que frecuentemente se utilizan en el cálculo del servicio de la deuda (amortización e intereses) de un préstamo agrícola, de acuerdo con las condiciones establecidas para su otorgamiento.

11. CRITERIOS DE RENTABILIDAD (CR)

CR-10-1: CALCULO DE MEDIDAS ACTUALIZADAS EN EVALUACION DE PROYECTOS DE INVERSION *(2)* *X*

Jorge Caro
 Alfredo Alonso

Se explica, mediante el desarrollo de un ejemplo, los procedimientos que deben ser realizados para obtener las medidas actualizadas que generalmente se utilizan para evaluar proyectos de inversión: i) valor actual neto, ii) relación beneficio-costos y iii) tasa interna de retorno financiera.



Respecto a esta última, dado que su cálculo es un tanto más complejo que las anteriores, se ejemplifica el uso de un algoritmo (desarrollado por Schaefer-Kehnert), que permite en forma rápida y más o menos aproximada encontrar el valor de esta medida.

CR-20-1: CALCULO DE MEDIDAS ACTUALIZADAS QUE SE DEBEN REALIZAR PARA EVALUAR LAS INVERSIONES A NIVEL DE FINCA: MODELO MACADAMIA PEQUEÑO PRODUCTOR

Pg S.

Parte C. (J. Caro)

Jorge Caro
Rodolfo Teruel
Praveen Agrawal

Este Ejercicio ilustra el proceso de evaluación de inversiones a nivel de finca; para ello es necesario determinar las medidas actualizadas: i) relación beneficio-costos; ii) valor actual neto y iii) tasa interna de retorno. Una vez obtenidas dichas medidas, será posible decidir acerca de la factibilidad del cambio propuesto mediante la confrontación de éstas con el costo de oportunidad del dinero.

Es importante destacar que los resultados obtenidos en la evaluación financiera no son más que el resultado de los planes técnicos propuestos; de manera que si una inversión resulta financieramente no rentable, pueden recomendarse uno o más planes alternativos de inversión, siempre que sean técnicamente factibles.

CR-20-2: EJERCICIO SOBRE CALCULO DE MEDIDAS ACTUALIZADAS, MODELO FLORES PEQUEÑO PRODUCTOR

Pg S.

Jorge Caro
Mario Córdoba
Leonel Mora

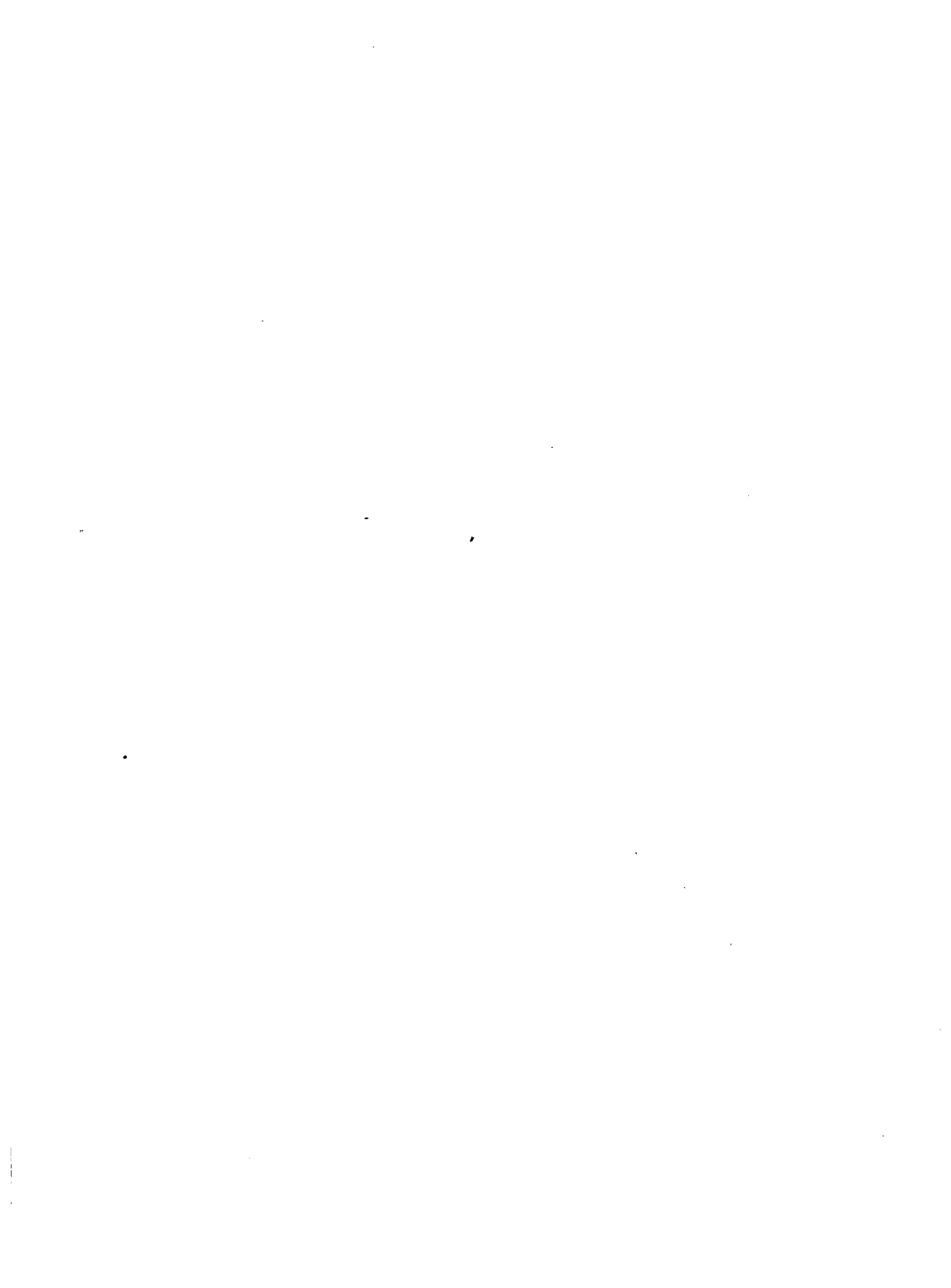
Además del cálculo de las principales medidas actualizadas que se deben realizar para evaluar proyectos de inversión a nivel de finca, se introduce el concepto de análisis de sensibilidad, en este caso sobre los ingresos a través de una posible baja en los precios internacionales de las flores.

Mediante este Ejercicio, el estudiante dispondrá de mayores elementos de análisis, de manera que podrá determinar hasta qué punto cambios en las principales variables podrán afectar la rentabilidad de la inversión propuesta.

CR-20-3: EJERCICIO SOBRE EL VALOR TEMPORAL DEL DINERO.

Pg S.

Jorge Caro



12. RIESGO, INCERTIDUMBRE Y ANALISIS DE SENSIBILIDAD (RIS)RIS-10-1: TRATAMIENTO DEL RIESGO E INCERTIDUMBRE EN EL ANALISIS DE PROYECTOS

Jorge Caro
José Antonio Holguín

7
Generalmente, en el análisis de proyectos es muy difícil determinar con cierto grado de confiabilidad lo que sucederá en el futuro. Para poder predecir de alguna forma, es necesario conocer lo que históricamente ha venido ocurriendo, de tal manera que se pueda asignar probabilidades de ocurrencia a los diversos fenómenos.

En esta Nota se presenta un método para introducir el análisis de probabilidades en la evaluación de proyectos, a fin de que el proyectista cuente con más elementos de juicio acerca de cuánto podría afectarse la rentabilidad del proyecto y con qué nivel de confianza cuando se produzcan cambios en las variables relevantes.

E RIS-10-2: EL RIESGO A NIVEL DE LAS UNIDADES DE PRODUCCION. Alfredo Alonso

13. ANALISIS FINANCIERO DE PROYECTOS AGRICOLAS (AFP)AFP-10-1: GLOSARIO DE LOS PRINCIPALES TERMINOS UTILIZADOS EN EL ANALISIS DE PROYECTOS AGRICOLAS A NIVEL DE FINCA

Alfredo Alonso
Rodolfo Teruel
Mauricio Emérito Gómez
Leonel Mora

Los términos o conceptos expuestos en este Glosario fueron seleccionados del material didáctico utilizado en los Cursos sobre preparación y evaluación de proyectos agrícolas a nivel de finca del Banco Nacional de Costa Rica. Fueron tomados principalmente como las lecturas obligatorias que se distribuyen a los participantes.

Este trabajo pretende proporcionar anticipadamente los elementos básicos e introductorios que faciliten la comprensión de los temas tratados en las diferentes sesiones de los Cursos.

AFP-30-1: PROYECTO DE PRODUCCION E INDUSTRIALIZACION DE LECHE EN SANTA CRUZ-TURRIALBA, COSTA RICA . *Referencia y Pg. 5.*

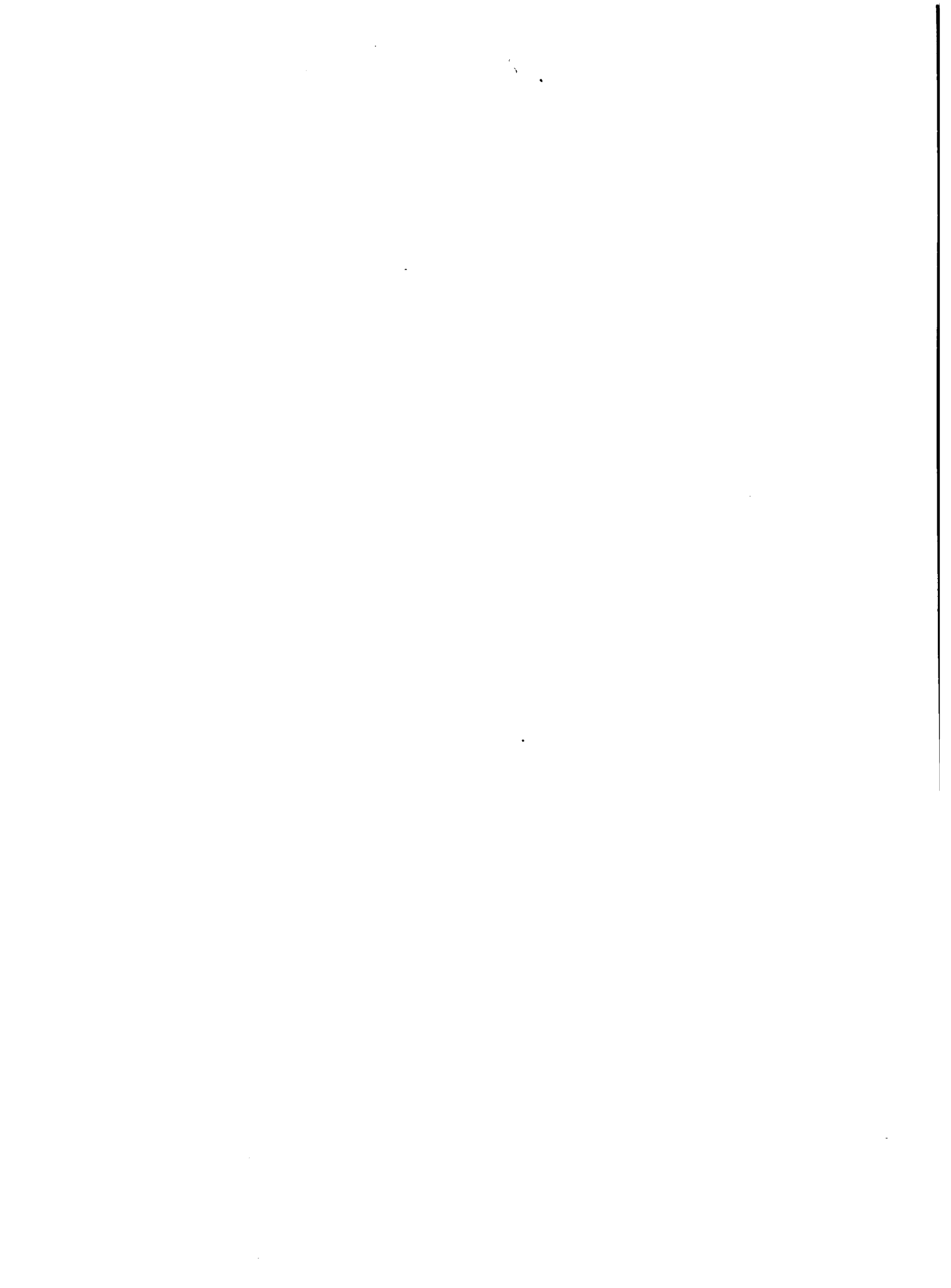
Rodolfo Teruel
Nury Bonilla

F
Este Estudio de Caso está basado en el Proyecto de Producción e Industrialización de Leche en el Distrito de Santa Cruz, Turrialba; ha sido preparado con el objeto de presentar la aplicación de la metodología de evaluación de proyectos agrícolas a un caso específico. El análisis ha sido dividido en tres etapas. La primera etapa presenta el análisis de inversión a nivel de la finca (modelo II, 10 ha ganado de leche), que incluye la preparación del flujo de fondos de la finca, el cálculo de la tasa de rentabilidad financiera antes y después del financiamiento y la relación beneficio-costos. La segunda etapa presenta el análisis financiero del subproyecto, que incluye el cálculo del costo total del subproyecto y la preparación del plan de financiamiento del subproyecto. La tercera etapa presenta el análisis económico de éste, utilizando el método del factor estándar de conversión; se incluye la preparación del flujo de fondos económico del subproyecto y el cálculo de la tasa de rentabilidad económica.

AFP-30-2: ANALISIS DE INGRESO Y EVALUACION FINANCIERA DEL MODELO DE LECHE PEQUEÑO PRODUCTOR. ~~TERCERA PARTE~~ *pg. 5.*
Cuarta

Rodolfo Teruel
Mauricio Emérito Gómez
Leonel Mora

I
Esta tercera parte del Caso, continúa mostrando la metodología del análisis de inversión de fincas; se presenta además, el juego completo de los formatos del plan de desarrollo de la finca para mostrar las etapas del análisis financiero de proyectos y el cálculo de los indicadores de desempeño (TIR, VAN, B/C, APB).



14. PRESENTACION DE INFORMES DE PROYECTOS (PIP)PIP-10-1: GUIA PARA LA PRESENTACION DE PROYECTOS AGRICOLAS A NIVEL DE FINCA

Rodolfo Teruel

I
Esta Guía tiene el propósito de ofrecer un apoyo al analista para desarrollar los diferentes temas que deben ser tratados en la presentación de informes de proyectos agrícolas a nivel de finca. El orden en que han sido expuestos mantiene la misma secuencia seguida en el proceso de preparación y evaluación del proyecto de inversión.

15. ESTUDIO DE MERCADO Y COMERCIALIZACION (EMC)EMC-10-1: ESTUDIO DE MERCADO. CONCEPTOS BASICOS

Jorge Caro

E
En el análisis de proyectos agropecuarios, el estudio de mercado es, junto con el estudio de costos, el elemento básico que determinará la viabilidad o no de un proyecto. En este sentido, con el estudio de mercado se encontrarán los parámetros claves que afectan el ingreso de las unidades productoras, el precio de venta de los productos y las cantidades que deberán ser producidas en función de las necesidades específicas de los consumidores.

Esta Nota de Curso expone los puntos más elementales que deben ser considerados en el estudio de mercado. La primera sección incluye las consideraciones generales del estudio de mercado; el instrumental para determinación de la oferta y la demanda se presentan en la segunda sección; en la tercera sección se describen algunas formas de organización que generalmente se presentan en la comercialización de los productos.

EMC-10-2: EL ESTUDIO DE MERCADO Y LA PREPARACION Y EVALUACION DE PROYECTOS AGRICOLAS

Hugo Alvarez T.

El estudio de mercado es uno de los componentes importantes, en la preparación de proyecto dado que éste permite dimensionar el área de influencia del proyecto mediante la estimación de la oferta adicional del producto y las posibilidades de colocación en el mercado. Este documento trata sobre la demanda, oferta, balance de oferta y demanda, precios y comercialización; contiene una sección dedicada dedicada a los aspectos básicos de la Investigación de Mercado.

EMC-10-3: DETERMINACION DE PRECIOS PROYECTADOS EN LA FORMULACION Y EVALUACION DE PROYECTOS

Jorge Caro
Alfredo Alonso

EP Durante la formulación de un proyecto, el proyectista debe determinar los precios que enfrentará a futuro el proyecto en su fase de ejecución. Generalmente, en el caso de productos básicos existen precios de garantía, lo que facilita la proyección de los precios; para ello, si la serie histórica de precios guarda una estrecha correlación con el índice de precios al por mayor, al por menor u otro, simplemente se puede proyectar los precios utilizando el año base en que ha sido formulado el proyecto. En la parte A de esta Nota de Curso se ilustra una situación como la expuesta.

Quando se trata de un proyecto que fundamentalmente producirá productos para exportación, el cálculo de los precios proyectados es un tanto más complejo, pues los precios que a futuro enfrentará el proyecto dependerán de la situación existente en el mercado internacional. En la parte B se ilustra un procedimiento para calcular los precios a futuro para productos de exportación.

16. SEGUIMIENTO Y EVALUACION DE PROYECTOS (SEP)

17. EVALUACION ECONOMICA DE PROYECTOS AGRICOLAS (EEP)

EEP-10-1: NOTAS SOBRE EL EXCEDENTE DEL PRODUCTOR Y EL CONSUMIDOR, SU RELACION CON EL ANALISIS DE PROYECTOS

(Instituto de Productores y Consumidores y su relación con la evaluación de proyectos) Humberto Colmenares
Bogotá, Colombia 1975

PE

Con frecuencia, al preparar proyectos, se enfrentan situaciones en las cuales ocurren o parecen apropiadas acciones de políticas dirigidas a intervenir el mercado de un producto. Tal es el caso particular de la fijación de precios mínimos, como estrategia de fomento a la producción y para mejorar la situación de ingreso de los productores.



Esta Nota discute un marco global dentro del cual se puede considerar tal situación, a fin de analizar la conveniencia de introducir dicha acción de política en la instrumentación del proyecto.

EEP-20-1: EJERCICIO SOBRE DETERMINACION DE RAZONES DE PRECIOS DE CUENTA

Jorge Caro

En este Ejercicio se ilustra un proceso que permite determinar las razones de precios de cuenta, las cuales, una vez obtenidas, permiten de manera fácil y directa ajustar las cuentas financieras de un proyecto a sus correspondientes valores económicos.

EEP-20-2: EJERCICIO SOBRE DETERMINACION DE VALORES ECONOMICOS A NIVEL DE FINCA, CUANDO UN PAIS PUEDE INFLUIR SOBRE LOS PRECIOS INTERNACIONALES

Jorge Caro

En algunos casos, durante la ejecución de un proyecto, un país puede requerir un gran volumen de un determinado insumo. Si el país no cuenta con suficiente disponibilidad de ese insumo y en el mercado internacional hay escasez del mismo, éste sólo podrá ser adquirido a precios mayores. El problema A de este Ejercicio presenta un procedimiento que permite estimar el costo económico de importación en una situación como la mencionada.

Una situación parecida, aunque inversa, puede presentarse cuando, durante la ejecución de un proyecto, se incrementa sustancialmente la producción de un bien exportable. El problema B plantea un método que permite calcular el ingreso económico de exportación cuando, a raíz del gran volumen de producción, el precio de exportación de dicho bien del país se vea reducido.

EEP-20-3: EJERCICIO SOBRE DETERMINACION DEL COSTO MARGINAL DE PRODUCCION APLICABLE A UN BIEN NO COMERCIALIZABLE

Jorge Caro

Generalmente, en la evaluación económica de proyectos se distingue entre bienes comercializables y no comercializables internacionalmente. El cálculo del valor económico de los últimos -a diferencia de los primeros- es un tanto más complejo. En el presente Ejercicio se aplica un procedimiento que permite determinar el valor económico de un bien no comercializable, en este caso pasturas; el mismo procedimiento puede ser extrapolado a otros tipos de bienes no comercializables (leche fresca, electricidad, agua para riego y otros).

EEP-20-4: EJERCICIO SOBRE DETERMINACION DEL SALARIO SOMBRA DE LA MANO DE OBRA RURAL NO CALIFICADA PARA UNA REGION. *Pg. 5. (ver. 1980)*

Jorge Caro

E En este Ejercicio se ilustra uno de los posibles métodos que permiten calcular el salario sombra para la mano de obra rural no calificada cuando, durante la ejecución de un proyecto, serán requeridos trabajadores de una misma región.

EEP-20-5: EJERCICIO SOBRE DETERMINACION DEL SALARIO SOMBRA DE LA MANO DE OBRA RURAL NO CALIFICADA CUANDO UN PROYECTO VA A REQUERIR TRABAJADORES DE VARIAS REGIONES

Pg. 5. (ver. 1980) Jorge Caro

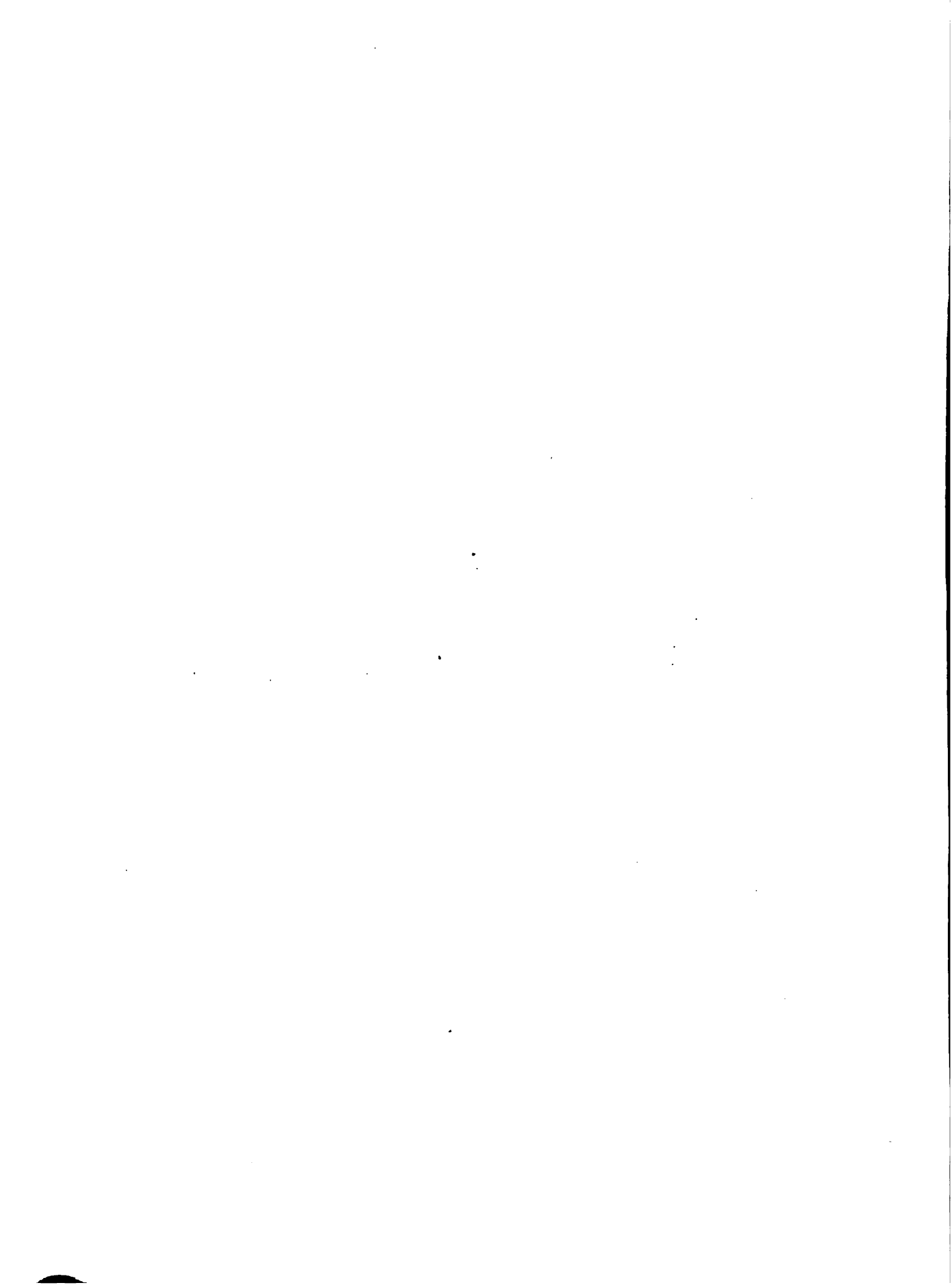
E En este Ejercicio se ilustra uno de los posibles métodos que permiten calcular el salario sombra para la mano de obra rural no calificada cuando, durante la ejecución de un proyecto, serán requeridos trabajadores tanto de la región como de fuera de ella.

EEP-20-6: EJERCICIO SOBRE EVALUACION FINANCIERA Y ECONOMICA DE UN PROYECTO DE PRODUCCION *Pg. 5.* X

Jorge Caro
Humberto Colmenares

E En este Ejercicio se presenta un caso en el cual se evalúa, desde la perspectiva financiera y desde la económica, un proyecto de inversión. En el caso de la evaluación financiera, se trata de determinar la factibilidad desde un punto de vista privado; para ello es necesario obtener las medidas actualizadas tradicionales en términos financieros: valor actual neto y tasa interna de retorno.

Para poder realizar la evaluación económica -es decir, desde una perspectiva de la sociedad- de la inversión propuesta, previamente es necesario determinar, con base en la información presentada, los factores de conversión específicos y globales, mediante los cuales los valores financieros encontrados podrán ser ajustados en forma fácil y directa a sus valores económicos y poder llegar así a las medidas actualizadas correspondientes: valor actual neto y tasa interna de retorno, en términos económicos.



EPP-40-1: CALCULO DE PRECIOS DE PARIDAD

Humberto Colmenares

PE

Este Caso ilustra el uso del esquema básico de estimación de precios de paridad, a través del cálculo del valor equivalente al precio pagado por importación de un bien que compite con producción doméstica. Su solución permite, además, interpretar algunos resultados asociados con la utilización del esquema que, en general, ejemplifican situaciones encontradas en la preparación de proyectos agropecuarios.

EPP-40-2: EVALUACION ECONOMICA Y SOCIAL DE PROYECTOS AGROPECUARIOS: CALCULO DE LA TASA ECONOMICA Y SOCIAL DE DESCUENTO. EL CASO DE PANAMA

Juan Antonio Aguirre

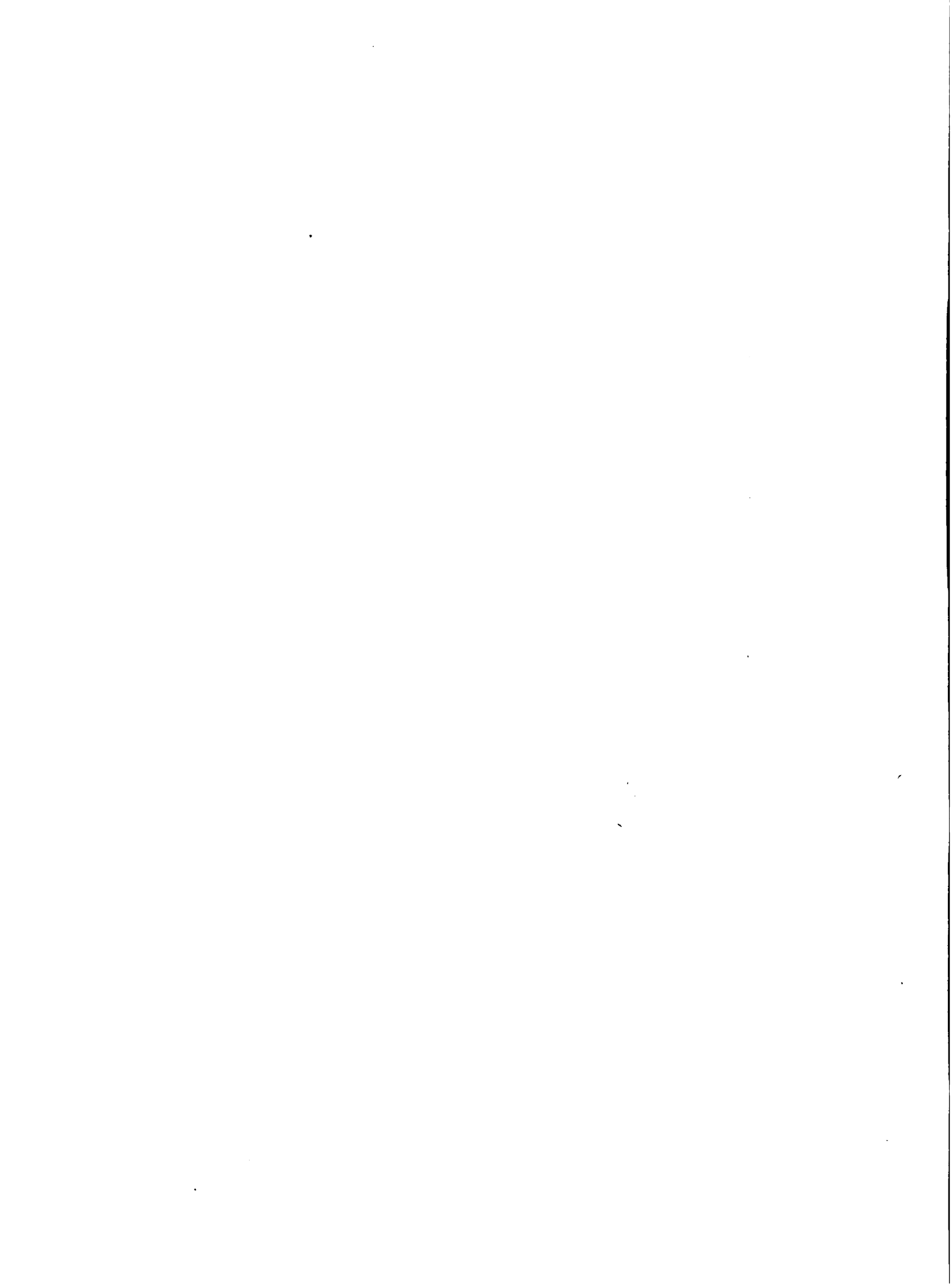
En este trabajo se brinda la base teórica general para ejecutar el proceso de evaluación financiera, económica y social; para ello son planteados tres tipos de parámetros analíticos (objetivos, subjetivos y sintéticos). Se añade la información estadística necesaria para la tarea de evaluación. Finalmente, se realiza el cálculo de los parámetros en el caso de Panamá; se calcula la tasa de interés del consumo, el valor social del ingreso público, la tasa económica de descuento y la tasa social de descuento.

18. PROGRAMAS DE APLICACION COMPUTARIZADA EN LA EVALUACION DE PROYECTOS (PAC)PAC-10-1: AGRODAC: COMPUTARIZED METHOD FOR SOCIAL COST-BENEFIT ANALYSIS FOR AGRICULTURAL INVESTMENT PROJECTS

Praveen Agrawal

P

AGRODAC (Versión 1) es un programa de análisis financiero y económico-social de proyectos de inversión agrícola a nivel de finca. Está diseñado con base en un paquete de computación llamado Lotus 1-2-3 versión 1.A; por ello, AGRODAC es una hoja electrónica de trabajo, que contiene todas las instrucciones necesarias para calcular la rentabilidad de un proyecto esencialmente agrícola a nivel de finca.



Los criterios de rentabilidad que utiliza AGRODAC para el análisis financiero de un determinado proyecto agrícola son, básicamente:

- tasa interna de retorno
- valor presente neto
- capacidad de pago de los productores
- rentabilidad del intermediario financiero que participará en el proyecto.

Además, AGRODAC contiene dentro del programa los conceptos metodológicos que permiten realizar la evaluación económica y social del proyecto; de ese modo se cuenta con los criterios anteriores en términos económicos y con un criterio adicional que evalúa el proyecto en términos sociales: el coeficiente de impacto redistributivo.

PAC-10-2: PROGRAMA DE ANÁLISIS FINANCIERO Y ECONOMICO DE MODELOS DE GANADERIA PECUS 1 Y PECUS 2 (MANUAL DEL USUARIO)

Oscar Sanabria

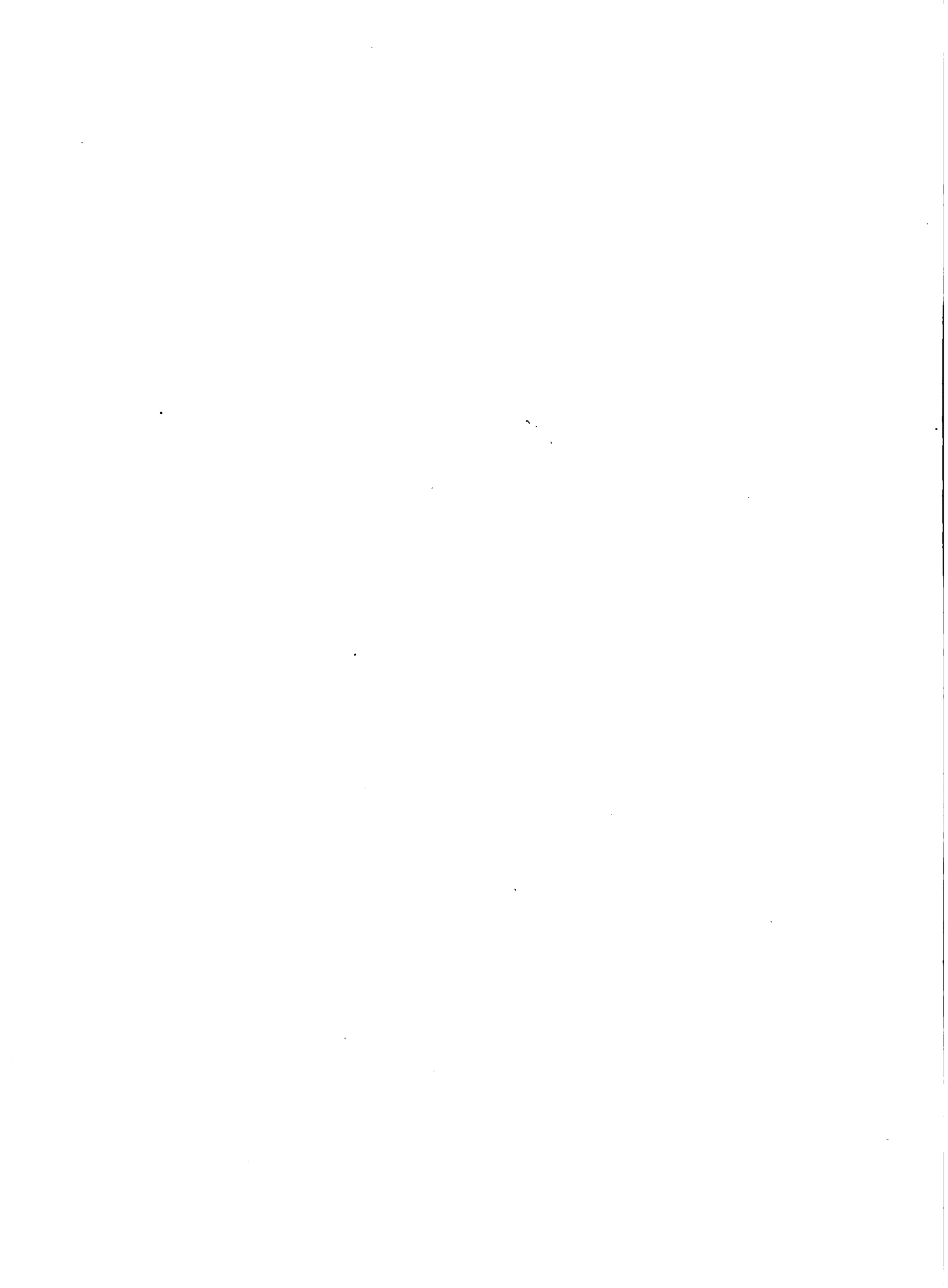
R. Pecus 1 y Pecus 2 (Versión 1) son programas interactivos que realizan el análisis financiero y económico de proyectos de inversión ganaderos a nivel de finca. Están diseñados con base en un paquete de computación llamado Lotus 1-2-3 versión 1.A. Pecus 1 y Pecus 2 son hojas electrónicas de trabajo que contienen todas las instrucciones necesarias para calcular tanto la rentabilidad financiera como la económica de un proyecto ganadero a nivel de finca.

Ambos programas están estrechamente relacionados con los resultados de un programa de proyección del hato llamado PROHATO. Pecus 1 consiste en una matriz de cálculo de los costos de operación y mantenimiento expresados en términos unitarios. Pecus 2 consiste en el análisis financiero y económico del modelo de ganadería; utiliza la información de costos del Programa Pecus 1 para realizar los análisis.

PAC-10-3: ELEMENTOS BASICOS PARA EL USO DE LAS HOJAS ELECTRONICAS DE TRABAJO

Oscar Sanabria

R. En esta Nota de Curso se esbozan los conceptos básicos utilizados en el campo de la computación, principalmente a nivel de microcomputadoras, ya que son éstas las que se utilizan en la formulación y análisis de proyectos de inversión.



Las hojas electrónicas de trabajo son paquetes de computación diseñados especialmente para que puedan ser operados por personas que no tienen adiestramiento formal en el empleo y uso de computadores y en sus programas correspondientes.

En el terreno de la formulación y evaluación de proyectos, las hojas electrónicas de trabajo constituyen los programas más utilizados por su versatilidad y por su gran comunicación con los analistas en proyectos. Asimismo, permiten diseñar programas que involucran a todos los conceptos teóricos y metodológicos de los proyectos y también archivar la información de éstos en mecanismos de almacenamiento externo, para su uso posterior en las eventuales revisiones evaluaciones de los proyectos de inversión.

PAC-10-4: PROGRAMA DE PROYECCION DEL HATO, PROHATO, MANUAL DEL USUARIO

Alfredo Alonso

PROHATO fue elaborado con el objeto de disponer de un instrumental computarizado que permita realizar las proyecciones del hato ganadero.

PE

PROHATO es un programa escrito en Lenguaje Basic, que se comunica perfectamente con el analista o usuario del programa. Por medio de éste se puede realizar en cada modelo de finca ganadera un análisis detallado de las diferentes alternativas que pueden ser incorporadas o servir como base para realizar un análisis de sensibilidad del proyecto.

Permite elaborar, con base en las existencias de animales en la situación "sin proyecto" y en los coeficientes técnicos propuestos por los analistas, la proyección del hato global para los años que comprende el proyecto; además, permite calcular el valor de las compras y ventas de animales que resulten de la proyección realizada anteriormente.

PE

PDA-10-1: IDENTIFICACION DEL DESARROLLO ECONOMICO Y LOS PROYECTOS

Informe...

EP

FP-10-1: ?

Informe...

Formas nuevas para la identificación y selección de los centros de un proyecto en función de los recursos disponibles. (Planificación de recursos)

