

GLOSARIO

Administración o administración de negocios. Proceso que tiene como propósito el alcanzar las metas establecidas de una manera eficiente. Conjunto de técnicas para el manejo eficaz de los recursos humanos, materiales y financieros de una empresa o proyecto.

Amortización. Distribución a lo largo de un periodo definido por la Ley del Impuesto sobre la Renta (ISR) del costo de los activos diferidos de un proyecto. Es equivalente a la depreciación aplicada en el caso de los activos fijos.

Amortizaciones. Pagos periódicos, a lo largo del plazo de un crédito, para devolver el principal o capital prestado.

Análisis de sensibilidad. Determinación de los efectos, en la rentabilidad del proyecto, de una serie de supuestos cambios que generalmente afectan negativamente al proyecto, con relación a las condiciones esperadas en su desarrollo. Permite conocer qué tan riesgosa o sensible es la realización del proyecto ante variaciones que la afecten.

Anteproyecto definitivo. Corresponde a la segunda etapa de la fase de elaboración o formulación del proyecto. Se considera sinónimo del estudio completo de factibilidad.

Anteproyecto o estudio previo de factibilidad. Análisis que se lleva a cabo durante la fase de formulación de un proyecto y que permite definir si conviene realizar un estudio completo y detallado de factibilidad y, en caso afirmativo, precisar el alcance de tal estudio.

Apertura programática. Conjunto de tipos de proyectos o gastos incluidos dentro de un programa de inversión.

Arranque o puesta en marcha. Es una etapa, al inicio de la operación de un proyecto, durante la cual se llevan a cabo las pruebas de instalaciones y equipos, se entrena al personal que operará el proyecto, se compra el inventario inicial de materias primas y otros insumos, etc. Puede traslaparse parcialmente con el final de la fase de ejecución.

Balance oferta-demanda. Comparación entre las necesidades del producto o servicio considerado en un proyecto y la cantidad de bienes o servicios disponibles para satisfacerlas.

Calendario de ejecución. Es la representación gráfica de la duración de la fase de ejecución del proyecto y muestra la secuencia y la duración de todas las actividades necesarias para poner al

proyecto en su fase de operación. También puede llamársele programa de trabajo o de obras, así como cronograma de actividades o de construcción.

Capacidad de producción. Número de unidades de bienes o servicios que puede producir u ofrecer un proyecto por unidad de tiempo: toneladas por día, litros por segundo, etc.

Capital de trabajo. Recursos necesarios para cubrir los desembolsos debidos a la operación de un proyecto durante el período que media entre la producción y la recepción de ingresos por su venta.

Ciclo de vida (de un proyecto). Es el conjunto de fases y etapas por el que pasa un proyecto desde su identificación o concepción hasta el término de su operación.

Cobertura del mercado. Extensión geográfica que se considera será atendida o servida por la producción de un proyecto.

Conceptos de obra. Descripción de las acciones que se van a ejecutar, así como equipos y materiales requeridos conforme a las especificaciones y normas del proyecto, cuantificados por unidad de obra y a los que corresponde un precio unitario.

Concesión. Figura jurídica que permite la administración de servicios por tiempo determinado por personas físicas y morales distintas de las que ostentan la propiedad de los bienes requeridos para la prestación de los mismos.

Consumo aparente. Volumen consumido de un producto en un mercado o región determinada que se obtiene sumando a la producción local las importaciones hacia la región y restándole las exportaciones fuera de la misma.

Consumo per cápita. Volumen consumido de un producto entre la población total que tiene acceso al mismo.

Costo estimado. Valor aproximado de los costos de inversión o de operación, calculado aplicando diversas técnicas especializadas y utilizando la información de costos disponible de proyectos anteriores.

Costo mínimo (solución de). Es la solución técnica para el desarrollo de un proyecto que permite obtener los mismos beneficios con la menor utilización de recursos, entre las varias opciones de solución posible.

Costos de operación. Corresponde al total de las erogaciones en la fase de operación del proyecto y abarcan los costos de producción, el costo de ventas, los costos de administración y los costos financieros. Incluye los costos del mantenimiento de obras, instalaciones y equipos. También designados como gastos de operación o gastos corrientes.

Demanda. Requerimiento de un bien o servicio para satisfacer una necesidad específica.

Depreciación. Cargo o costo periódico que se hace por la utilización de los activos fijos. Permite distribuir el valor de adquisición de un activo fijo a lo largo de su vida útil.

Diagrama de barra. O gráfica de Gantt. Representación gráfica del calendario de ejecución.

Diseño (del proyecto). Es el desarrollo de la ingeniería del proyecto.

Ejecución (fase de). Corresponde a la materialización o instrumentación en la práctica de las acciones propuestas en el estudio de factibilidad para cumplir los objetivos del proyecto.

Elaboración, formulación o preparación (fase de). Periodo en el cual se llevan a cabo los estudios, investigaciones y análisis que permiten demostrar la conveniencia de invertir en un proyecto. Se inicia con la identificación de una necesidad por satisfacer y concluye con el estudio completo de factibilidad. También se le denomina fase de preinversión o de estudios de preinversión. Esta fase abarca dos etapas: la de anteproyecto o estudio previo de factibilidad y la de anteproyecto definitivo o estudio completo de factibilidad.

Elasticidad de la demanda. Medida del grado en que la demanda de un producto o servicio reacciona ante las variaciones del precio y del ingreso en general.

Empresa paramunicipal. Empresa para la prestación de servicios públicos en las cuales el municipio participa, en forma mayoritaria o minoritaria, en la integración de su capital social.

Equipamiento urbano. Proyectos de infraestructura y servicios públicos que contribuyen a elevar el nivel de vida de la población y mejorar la imagen urbana de una localidad.

Especificaciones técnicas del producto. Conjunto de elementos técnicos que permiten caracterizar un producto, tales como su composición química, propiedades físicas, color, textura, etc.

Estudio completo de factibilidad. Estudio que presenta conclusiones acerca de la conveniencia de llevar a cabo un proyecto, tomando en cuenta los aspectos de mercado, técnicos, financieros, institucionales, administrativos y socioeconómicos que lo afectan. También se designa como estudio de factibilidad técnica, económica y financiera, o sencillamente estudio de factibilidad.

Estudios de preinversión. Es el análisis que se desarrolla antes de que se efectúen los desembolsos de los recursos financieros.

Estructura organizacional, estructura orgánica u organización. Es el resultado de la función administrativa de organización que muestra la agrupación de actividades, la asignación de responsabilidades y autoridades y establece las líneas de comunicación y autoridad entre los diversos grupos de actividades en una empresa o proyecto.

Evaluación (de un proyecto). Es la ponderación o apreciación que se hace de los resultados de un proyecto, comparándolos con los de otras posibilidades de aplicación de recursos, para determinar si es conveniente llevarlo a cabo. Dentro del estudio de factibilidad se incluyen dos evaluaciones: la financiera y la socioeconómica o sencillamente económica. Además de estas evaluaciones, las autoridades que aprueban la asignación de recursos y las entidades financieras que los apoyan también efectúan su propia evaluación con base en los elementos informativos aportados por el estudio de factibilidad.

Evaluación financiera. Es la medición y comparación de la rentabilidad de un proyecto considerada desde el punto de vista de un inversionista privado, sin tomar en cuenta las interrelaciones del proyecto con su entorno económico.

Evaluación socioeconómica o evaluación económica. Es la medición y comparación de la rentabilidad de un proyecto considerado desde el punto de vista de la sociedad en su conjunto y toma en cuenta las interrelaciones del proyecto con su entorno económico.

Expediente de crédito. Conjunto de documentos que integra una institución crediticia relativos a la solicitud de fondos para financiar la realización de un proyecto.

Expediente técnico. Documento donde se resume la información requerida por las autoridades y las instituciones competentes que califican el proyecto y que informa sobre las características básicas del mismo. También se le considera como la “justificación del proyecto” porque aporta elementos para tal efecto.

Externalidades. En la evaluación económica de proyectos, son los beneficios y costos resultantes para terceros durante la ejecución y la operación y por los cuales no se tiene ingresos ni se hacen pagos. Se han identificado dos tipos de estas externalidades: tecnológicas y pecuniarias.

Factibilidad. Es la posibilidad de que un proyecto se lleve a cabo en forma exitosa. Se dice que un proyecto es factible cuando la solución escogida para realizarlo se considera que es la más adecuada desde todos los aspectos que afectan un proyecto: mercado, técnicos, financieros, institucionales, administrativos y socioeconómicos.

Fases (de un proyecto). Cada una de las partes que integra el ciclo de vida de un proyecto. Son tres:

- Fase de elaboración, formulación o preparación,
- Fase de ejecución, y
- Fase de operación.

Fideicomisario. Persona física o moral beneficiada por el fideicomitente y que debe realizar las obras de interés social objeto del fideicomiso.

Fideicomiso. Es una figura jurídica en la que una persona física o moral constituye, mediante un contrato, un patrimonio con bienes y derechos en una institución (fiduciaria) debidamente autorizada para la realización de un fin de interés social para la persona o institución beneficiada (fideicomisario).

Fideicomitente. Persona física o moral que aporta un patrimonio para la realización de un fin de interés social mediante un fideicomiso.

Fiduciaria. Institución debidamente autorizada en la que se depositan los bienes objeto de un fideicomiso y que supervisa su correcto manejo y aplicación.

Flujo de efectivo. Es el calendario de las entradas (ingresos) y salidas (egresos) de efectivo que se espera ocurrirán durante las fases de ejecución y operación de un proyecto. También se le conoce como flujo de fondos.

Formulación del proyecto o estudio completo de factibilidad. Da a conocer los resultados de la evaluación de todas las posibles opciones de solución para las necesidades que pretende satisfacer el proyecto.

Función de apoyo . Conjunto de actividades realizadas por las unidades de staff o de asesoría que colaboran al cumplimiento de los objetivos y metas de la empresa.

Función sustantiva. Conjunto de actividades realizadas por la unidades de línea responsables directas de cumplir con los objetivos y metas de la empresa.

Gastos de operación. Ver costos de operación.

Impacto ambiental. Afectaciones al medio durante las fases de ejecución y operación de un proyecto y que pueden ser efectos positivos o negativos.

Indicadores de rentabilidad. Medidas de la rentabilidad de un proyecto. Los más comúnmente utilizados en la evaluación financiera de proyectos son el Valor Presente Neto (VPN) y la Tasa Interna de Rendimiento (TIR) que toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo, o sea, el interés. En la evaluación económica o socioeconómica, el indicador generalmente aplicado es la relación beneficio-costos.

Infraestructura subutilizada o capacidad ociosa. Situación en la que la infraestructura o capacidad disponible, de producción o de servicios, no es aprovechada completamente.

Ingeniería (del proyecto). Corresponde al diseño de las obras e instalaciones requeridas para llevar a cabo un proyecto. Abarca tanto la ingeniería básica como la de detalle.

Ingeniería básica. Conjunto de documentos técnicos que describen el proceso técnico, los equipos y materiales que se requieren para llevarlo a cabo con las normas y especificaciones que deben cumplir, así como la distribución de equipos y edificios.

Ingeniería de detalle. Conjunto de documentos técnicos desarrollados a partir de la ingeniería básica, que permiten llevar a cabo la construcción de las obras. En esta etapa del diseño se cuantifican y especifican la totalidad de materiales requeridos para el proceso y las obras civiles. Se indican las condiciones de operación y los servicios requeridos y permite establecer los presupuestos de inversión y las necesidades de mano de obra para la operación.

Insumos. Materias primas, mano de obra, materiales auxiliares, servicios, etc., utilizados para la realización de un proceso productivo.

Inversión o costos de inversión. Recursos financieros que permiten la instrumentación y ejecución de un proyecto.

Justificación del proyecto o proyecto ejecutivo. Ver expediente técnico.

Localización. Sitio preciso seleccionado para la realización de un proyecto y proceso mediante el cual se hace la selección. Abarca la macro y micro localización.

Macrolocalización. Corresponde a la selección más conveniente de entre varias regiones en las que puede ubicarse un proyecto.

Mantenimiento. Es el conjunto de actividades realizadas durante la fase de operación de un proyecto para conservar las obras, instalaciones y equipos en condiciones adecuadas de funcionamiento. Abarca tanto el preventivo como el correctivo:

- El mantenimiento preventivo corresponde a las acciones que se llevan a cabo para evitar que se dañen las obras, instalaciones y equipos.

- El mantenimiento correctivo se refiere a la reparación o sustitución de las partes dañadas por acontecimientos fortuitos o por el desgaste natural de las obras, instalaciones o equipos.

Margen de utilidad. Diferencia entre el precio de un producto y el costo de su producción, expresada como un porcentaje del primero.

Microlocalización. Precisa el sitio o terreno donde se instalará el proyecto, dentro de la región determinada por la macrolocalización.

Muestra. En el estudio de mercado es aquella parte del total de consumidores u oferentes de un producto que será interrogada para obtener información. Al proceso de escoger o diseñar esta muestra se le conoce como muestreo.

Normatividad. Conjunto de requisitos o normas que se deben cumplir para desarrollar un proyecto de manera que puedan obtenerse las autorizaciones y recursos necesarios.

Oferta. Flujo de un bien o servicio disponible en un mercado para satisfacer la demanda.

Operación (fase de). Es la última fase del ciclo de vida de un proyecto y durante ella, el proyecto permite proporcionar los servicios o suministrar los bienes para los que fue preparado.

Orden de magnitud. Es una estimación aproximada de los costos de inversión o de operación de un proyecto, que puede incluir variaciones de $\pm 25\%$ con respecto al valor realmente esperado.

Organigrama. Es la representación gráfica de la estructura organizacional de una empresa o proyecto.

Perfil del proyecto. Descripción o anteproyecto preliminar de un proyecto.

Plan. Es uno de los resultados de los trabajos de los Sistemas de Planeación establecidos en el país, destinado a promover y encauzar los esfuerzos de desarrollo a nivel nacional, estatal, municipal o sectorial, en un período dado y considerando la participación de todos los sectores: público, privado y social.

Planeación. "Es el proceso de adopción de términos técnicos prescriptivos para prever el futuro en función de objetivos, metas, políticas y programas establecidos". Es una función de la administración pública que permite la elaboración de los planes de desarrollo y los programas de inversión.

Planeación-programación-presupuestación. Es el proceso de la administración pública que permite elaborar planes, programas y presupuestos para asignar los recursos disponibles conforme a las prioridades establecidas.

Precios unitarios. Precio aplicable a la ejecución de cada uno de los conceptos de obra requeridos en la materialización de un proyecto. Incluye todos los costos, directos e indirectos, así como la utilidad del contratista, en su caso.

Preinversión (fase de). Corresponde a la fase de elaboración, formulación o preparación de un proyecto y se refiere a los estudios que deben prepararse antes de la ejecución de un proyecto.

Presupuestos. Es el medio con el cual los planes y programas se expresan en términos financieros y son evaluados según criterios financieros. Se presenta en forma de cronograma o programa de utilización de los recursos previstos para desarrollar un proyecto o acción, por una parte, y como

el señalamiento de las fuentes de donde provendrán dichos recursos, por la otra. En el caso de los proyectos se consideran presupuestos de inversiones, de costos de operación y de ingresos, para valorar la rentabilidad del proyecto.

Procedimientos de control. Fijación de normas y estándares que deben cumplirse en el manejo de una institución o empresa y permiten evaluar su desempeño para tomar medidas correctivas oportunamente, en su caso.

Proceso técnico. Véase tecnología o proceso tecnológico.

Programa de obra o cronograma de construcción. Véase calendario de ejecución.

Programa de inversión o programa. Es un conjunto coordinado de proyectos, que puede abarcar un sector de la economía, una región geográfica, una entidad o todo el país. Los proyectos por realizar están sometidos a alguna forma de autorización o supervisión con objeto de tener una efectiva coordinación entre ellos. Debe enfatizarse que un programa es más que un grupo de proyectos.

Programa de trabajo o cronograma de actividades. Véase calendario de ejecución.

Promotor o propietario (de un proyecto). Es la persona física o moral que tiene interés en el desarrollo de un proyecto y que está dispuesta a financiarlo, al menos parcialmente.

Proyección. Pronóstico o predicción de los valores de una variable en el futuro.

Proyectista. Persona o grupo de personas, físicas o morales, que formulan los estudios de preinversión y en especial el estudio de factibilidad. Generalmente corresponde a un grupo interdisciplinario.

Proyecto. Conjunto de recursos humanos, financieros y materiales organizados adecuadamente para la prestación de un servicio o la producción de un bien.

También se le denomina "proyectos de inversión". En el caso de los municipios pueden clasificarse en:

- Proyectos de servicios públicos,
- Proyectos de desarrollo económico o productivos, y
- Proyectos de desarrollo social e infraestructura.

Proyecto ejecutivo. Documentos que contienen la información técnica que permite la ejecución o materialización de un proyecto.

Relación beneficio-costos. Valor obtenido al dividir el valor presente de los beneficios entre el valor presente de los costos de un proyecto. El flujo de efectivo considerado para determinar los valores presentes es el flujo preparado ajustando los beneficios y costos esperados, valuados a precios de mercado, para reflejar su valor desde el punto de vista de la sociedad en su conjunto.

Rentabilidad. Es una medida de las ventajas o beneficios que se tendrán con la realización de un proyecto contra los costos en que se incurrirá por utilizar los recursos necesarios para llevarlo a cabo. De manera similar a la evaluación de un proyecto puede hablarse de la rentabilidad financiera y de rentabilidad socioeconómica o económica.

Resumen o sumario ejecutivo. Documento o capítulo del estudio de factibilidad que contiene una versión abreviada de este estudio y que presenta las características generales del proyecto analizado, las condiciones en que resulta atractivo y cuáles son los resultados que pueden esperarse de llevarse a cabo.

Sistemas administrativos. Conjunto de normas, procedimientos, instructivos, formatos, etc., que regulan el funcionamiento interno de una institución o empresa y permiten la adecuada aplicación de los principios generales de administración.

Soluciones técnicas. Formas o modos de obtener un producto final partiendo de condiciones iniciales que sean significativamente distintas, por ejemplo, generar energía eléctrica mediante el aprovechamiento de caídas de agua, celdas solares, o por vapor producido por calentamiento de agua mediante combustibles fósiles. Son "opciones de solución", los diversos procedimientos para obtener un determinado producto a partir de condiciones similares, en el ejemplo mencionado, cuando se utilizan combustibles fósiles puede considerarse la generación de energía mediante la combustión de gas natural, combustóleo o carbón mineral.

Subproductos. Productos resultantes del proceso de producción, aparte del producto final, que son aprovechables.

Tamaño. Se refiere a la magnitud y alcances de un proyecto. También a sus dimensiones físicas en términos de su capacidad de producción o de prestación de servicios.

Tasa de crecimiento poblacional. Relación del cambio en la cantidad de la población a lo largo de un periodo con respecto a la población inicial.

Tasa Interna de Rendimiento (TIR). Tasa de interés que iguala el valor presente de los ingresos con el valor presente de los egresos. Es decir, es aquella tasa que hace que el Valor Presente Neto (VPN) del flujo de efectivo de un proyecto sea igual a cero.

Tasa media de crecimiento anual. Promedio de las tasas de crecimiento anual observadas en un periodo mayor de tiempo.

Tecnología o proceso tecnológico. Modo o método como algunos insumos iniciales serán transformados en un producto final, por medio de una secuencia de operaciones.

Términos de referencia. Conjunto de definiciones que precisan el contenido, el alcance y los productos esperados como resultado de los estudios de preinversión.

Tramo de control. Cantidad de personas que reportan a una misma autoridad superior.

Valor Presente (VP). Cantidad (P) que debe invertirse ahora para recibir una cantidad o monto (S) en el futuro, incluyendo los intereses generados durante el plazo considerado. El interés aplicado es el compuesto en el cual los intereses se van acumulando (capitalizando) para incrementar el capital inicial.

$$P = S(1 + i)^{-n}$$

donde:

i = Tasa de interés aplicable, y

n = Número de períodos, generalmente años, del plazo considerado.

El factor $(1 + i)^{-n}$ es el “factor de valor presente”.

Valor Presente Neto (VPN). Es el resultado de sumar algebraicamente los valores presentes de los ingresos y egresos incluidos en el flujo de efectivo esperado de un proyecto, una vez descontados aplicando el factor de valor presente según una tasa de interés considerada como mínima atractiva.

Viabilidad. Se considera sinónimo de factibilidad.

Vida útil del proyecto. Periodo, generalmente expresados en años, en que el proyecto cumple los objetivos para los que fue ejecutado. Corresponde a la duración de la fase de operación.