



***Evaluación Privada y  
Social  
de Proyectos***

## *Objetivo*

---

- Que los alumnos sean capaces de evaluar la conveniencia de un proyecto de inversión desde el punto de vista del país.

# Contenidos

---

- Diferencias entre la evaluación privada y la social.
- Objetivos, criterios y enfoques de la evaluación social de proyectos.
- Valoración de los beneficios y costos directos e indirectos mediante el enfoque de eficiencia económica y por agentes.
- Precios sociales o de cuenta de factores e insumos básicos.
- Externalidades y bienes públicos. Valorización de efectos distributivos.

## *Bibliografía*

---

- Contreras, Eduardo. “Evaluación de inversiones públicas: enfoques alternativos y su aplicabilidad para Latinoamérica”., Serie Manuales, CEPAL - ILPES, 2004.

# ¿Qué es la Evaluación Social de Proyectos?

Evaluación Social es el proceso de identificación, medición, y valorización de los beneficios y costos de un proyecto, desde el punto de vista del *Bienestar Social* (desde el punto de vista de todo el país ).



## *¿En qué casos se debe hacer la evaluación social de un proyecto?*

- Se hace cuando el agente económico dueño del proyecto es el conjunto de la sociedad, que se supone representada por las autoridades de Gobierno y sus organismos centrales y descentralizados que ejecutan proyectos.

# Diferencias entre EPP y ESP

EPP	ESP
Beneficios y costos son del dueño del proyecto	Beneficios y costos para la sociedad
Se maximiza el bienestar en forma privada	Se maximiza el bienestar colectivo
Se utilizan los precios de mercado de los bienes e insumos	Se utilizan los precios sociales a veces diferentes de los de mercado
Los flujos están afectos a impuestos	Mide el aporte al ingreso nacional y el ingreso nacional sacrificado

# *Diferencias entre EPP y ESP*

- Las diferencias entre la ESP y la EPP se deben a:
  - La existencia de distorsiones de mercado, tales como: impuestos, subsidios, mercados monopólicos, bienes públicos, entre otros.
  - Los agentes económicos no perciben en su función de utilidad todos los costos y beneficios que sus acciones generan (por ejemplo, externalidades, efectos secundarios e indirectos).
- Esto se traduce finalmente en que los precios de mercado no reflejan adecuadamente el costo de oportunidad de los recursos (precios de mercado “mentirosos”).



# *Similitudes entre ESP y EPP*

---

- Decisiones sobre asignación de recursos escasos.
- Comparar contra una situación base optimizada.
- Identificación, medición y valoración de beneficios y costos.
- Utilizar indicadores para determinar la conveniencia del proyecto.

# *El Estado y la inversión*

- En una economía social de mercado al Estado le corresponde un rol subsidiario, esto quiere decir, que deberá desempeñar básicamente un papel que incentive la participación del sector privado en la provisión de bienes y servicios. Al respecto, es

Escenario	ESP	EPP	Acción
1	+	+	El privado ejecuta el proyecto. No es necesaria la intervención del Estado.
2	-	-	No es conveniente para la sociedad ni para el privado ejecutar el proyecto.
3	+	-	Es conveniente para la sociedad que se ejecute este proyecto. El Estado debe incentivar la participación de los privados a través de un subsidio a la inversión.
4	-	+	No es conveniente para la sociedad que se ejecute este proyecto. Por lo tanto, el Estado debe desincentivar la ejecución del proyecto por parte de los privados (por ejemplo, a través de un impuesto).

Todos los enfoques tratan de determinar el mejor uso para el país de los recursos escasos mediante:

- Identificar beneficios y costos sociales
- Medir beneficios y costos sociales
- Valorar beneficios y costos sociales

bajo una unidad común de medición que permita comparar beneficios y costos. Usualmente se usan unidades monetarias.



# *Bienestar Social*

---

Para ponerse en la óptica de país, o del interés nacional, se requiere una definición de lo que le interesa a la comunidad, entonces buscamos maximizar la *Función de Bienestar Social (W)*, más bien buscamos la variación del bienestar social a causa de un proyecto.

Es importante considerar que esta función depende del nivel de bienestar (U) de cada integrante de la comunidad e incluye juicios de valor sobre la ganancia de bienestar social debida al aumento del bienestar individual de diferentes miembros de la economía.

# *Algunas distinciones*

---

Los proyectos de inversión generan cambios en la asignación de recursos de la economía, así generan:

- **COSTOS ECONÓMICOS:** pérdida de bienestar asociada a la menor disponibilidad para el resto de la economía de los factores e insumos que utilizará el proyecto.
- **BENEFICIOS ECONÓMICOS:** incrementos del bienestar asociados a la producción que agregará el proyecto y a los ahorros de recursos que posibilite.

Los beneficios y costos se clasifican en directos e indirectos, siendo los primero aquellos que corresponden a los efectos que causa el proyecto en los mercados de recursos (insumos) y productos que usa o produce el proyecto. Los indirectos corresponden a beneficios y costos generados por el proyecto sobre agentes económicos NO directamente relacionados con los recursos y los productos que usa o produce el proyecto.

# *Algunas distinciones*

---

## EXTERNALIDADES

- La literatura con respecto al concepto de externalidades es abundante y reconoce, en general, la existencia de efectos externos, tanto positivos como negativos, que se producen a consecuencia de las interrelaciones entre consumidores, entre unidades productivas y entre consumidores y unidades productivas. Tales interrelaciones se llevan a cabo al margen del mercado.

# Fundamentos de la ESP – Enfoque de Eficiencia

- El enfoque de eficiencia se basa en los siguientes 3 postulados para medir el cambio en bienestar que experimenta un individuo o sociedad al cambiar el consumo y producción de un bien (Harberger, 1973):
  - La Curva de Demanda Individual de un bien representa la máxima disposición a pagar de un individuo por consumir distintas unidades del bien; por lo tanto, el área bajo la curva de demanda refleja el cambio en el bienestar del individuo al variar el consumo del bien.
  - La Curva de Oferta Individual de un bien representa el costo marginal de producción de cada unidad del bien para el oferente; por lo tanto, el área bajo la curva de oferta refleja el costo de oportunidad al variar la producción de ese bien.
  - Cuando evaluamos los beneficios netos o los costos de una acción (proyecto, programa o política), los costos o los beneficios deben ser agregados sin tener en cuenta a qué individuo (o individuos) van a parar → este supuesto implica: el bienestar de \$1 en las manos de un rico = al bienestar de \$1 en las manos de un pobre.

# EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS

## Bienestar Social

---

Economía del bienestar:

### *a) Eficiencia económica*

- Pareto eficiencia (PE):  
“no se puede mejorar la condición de un agente sin empeorar la de otro”  
(deseabilidad de la PE)
- Pareto superior (PS):  
“una asignación es PS cuando es posible mejorar a un(os) agente(s) sin empeorar la de otro(s)”.



# EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS



*b) Bienestar social y distribución de la riqueza (equidad)*

¿Se deben ejecutar un proyecto que beneficia algunos y perjudica a otros?.

Sí, si los ganadores pueden compensar a los perdedores del proyecto (es PS) (Kaldor – Hicks)

En la práctica es común no compensar a los perdedores, debido a:

# EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS

---

## 1. Bajo poder de negociación de los perdedores

Ej. Pocos beneficiados con mucho vs. muchos que pierden poco => los que ganan mucho se “organizan” y los otros “no alegan”.

Ej protección agrícola (bandas de precios, aranceles extraordinarios, franquicias tributarias de renta presunta, etc.).

# EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS

---

Estudios muestran un mayor costo pagado por los agentes que pierden (consumidores, exportadores de otros países, personas beneficiadas con el gasto social) que las ganancias del sector.

¿Por qué ocurre entonces?

empresarios agrícolas son muchos menos que los perjudicados, luego a pesar que  $\text{costo} > \text{beneficio}$ :

$\text{beneficio} / \text{N}^\circ \text{ganadores} \gg \text{costo} / \text{N}^\circ \text{perdedores}$

# EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS



Síntesis de criterios para comparar estados de la economía:

- Criterio de Pareto
- Criterio de Kaldor y Hicks
- Criterio de Scitovsky
- Función de Bienestar Social

# EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS

Problemas al valorar:

- funciones de bienestar social: Cuánto vale el ponderador?

Variación del Bienestar Social a causa de un proyecto:

$$\Delta W = \sum_{i=1}^n \phi_i VP_i$$

Es decir, la variación del bienestar social se calcula a partir de las variaciones de bienestar individual (valores presentes individuales) y el correspondiente “peso”  $\phi_i$  que el bienestar de ese individuo o grupo tenga en el bienestar social.

# EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS

---

## Enfoques de Evaluación Social de Proyectos

Todos los enfoques tratan de determinar el mejor uso para el país de los recursos escasos a través de:

- Identificar beneficios y costos sociales
- Medir beneficios y costos sociales
- Valorar beneficios y costos sociales

Bajo una unidad común de medición que permita comparar beneficios y costos. Usualmente, se usan unidades monetarias.

Problemas al medir:

- bienes sin precio (distinto a precio nulo)
- externalidades y bienes públicos

# EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS

Discutir:

Argumentos a favor y en contra del enfoque de Eficiencia

Argumentos a favor y en contra del enfoque Distributivo

¿Qué se está haciendo en la práctica?.