



BENEMÉRITA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE PUEBLA

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE PEQUEÑAS
Y MEDIANAS EMPRESAS**

**PROYECTO DE INVERSIÓN PARA UNA INSTITUCIÓN
EDUCATIVA DE NIVEL PREESCOLAR**

TESIS

**QUE PARA OBTENER EL GRADO DE
MAESTRA EN ADMINISTRACIÓN
DE PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS**

PRESENTA

ROSA MARÍA CONTRERAS SALMORÁN

**DIRECTORA DE TESIS
DRA. ROSA MARÍA GONZÁLEZ LÓPEZ**

PUEBLA, PUE.

AGOSTO, 2016

ÍNDICE

Introducción	2
<hr/>	
Capítulo 1. Marco Metodológico	3
<hr/>	
1.1 Planteamiento del Problema	3
1.2 Identificación del Objeto de Estudio	4
1.3 Pregunta Inicial	4
1.4 Justificación	4
1.5 Objetivo General	5
1.5.1 Objetivos Específicos	5
1.6 Hipótesis: Descriptiva	5
1.7 Alcances de La Investigación	6
1.8 Límites de La Investigación	6
1.9 Delimitación del Problema	6
1.10 Metodología	6
Capítulo 2. Marco Contextual	8
<hr/>	
2.1 Definición de Pequeñas y Medianas Empresas	8
2.2 Aspectos Característicos de la Pequeña Empresa	9
2.3 Principales Características De Las Pequeñas Y Medianas Empresas (Pymes)	10
2.4 Factores Que Afectan A Las Pymes	11
2.5 Burocracia Para Abrir Una Empresa En México	13
2.6 Financiamiento	14
2.7 Sistema Educativo	14
2.7.1 Educación Básica Nivel Preescolar	15
2.7.2 Educación Preescolar Privada	16
2.7.3 Educación Preescolar Estado de Puebla	17
Capítulo 3. Proyecto De Inversion	18
<hr/>	
3.1 ¿Qué es un proyecto?	18
3.2 Proyecto de Inversión	19
3.3 Clasificación de los Proyectos	20
3.4 Formulación de un proyecto de inversión	20
3.5 Algunas Estructuras de un Proyecto de Inversión	21
3.6 Estructura General Del Autor Baca Urbina	22
3.6.1 Estudio de Mercado	24
3.6.2 Estudio Técnico	25
3.6.3 Estudio Económico	26
3.6.4 Evaluación Económica	27
3.6.5 Análisis Y Administración del Riesgo	28
3.6.6 Conclusiones Y Recomendaciones	30

Capítulo 4. Resultados	31
Proyecto De Inversión Para La Creación de una Escuela Particular	31
4.1 Introducción	31
4.2 Estudio De Mercado	33
4.3 Estudio Técnico	39
4.4 Estudio Económico	49
4.5 Evaluación Económica	60
5.1 Conclusiones y recomendaciones	63
Bibliografía	64
Webgrafia	66
Anexos	67
Indice de Tablas	74

Introducción

En la actualidad la creación de pequeñas empresas está de moda sin embargo el tema va más allá debido a que no sólo se trata de emprender nuevos proyectos sino más bien enfocarse en la correcta aplicación con procedimientos administrativos correctamente bien definidos y evaluar a cada paso los trabajos que se realizan, si bien ninguna herramienta o predicción puede garantizar el éxito de una inversión, abordar el problema siguiendo un sistema estructurado de planeación, y evaluación aumentará, sin dudas, las probabilidades de éxito.

La presente tesis tiene como finalidad dar conocer los pasos para realizar un proyecto de inversión, enfocado en la creación de una escuela particular en el Municipio de Tepeaca del Estado de Puebla. Este proyecto es realizado con el fin de conocer la viabilidad de hacer una inversión en la Ciudad de Tepeaca comenzando con una investigación del proyecto, con información estadística para conocer los posibles resultados, y ayude a la toma de decisiones en el desarrollo del proyecto.

Además, tiene como función, informar acerca de la importancia que tiene la planeación de cualquier negocio antes de que inicie sus operaciones, ya que evitará o podrá ayudar en disminuir la posibilidad de fracaso en la empresa.

Para demostrar la factibilidad del proyecto de inversión, es necesario realizar un breve análisis de mercado, el cual muestra la necesidad que posee una comunidad determinada de contar con un servicio de educación de calidad, el servicio actual en el mercado y la determinación del precio de venta y en función de la demanda.

En el estudio técnico se muestra las opciones de localización del proyecto y se elige la óptima según los métodos de localización, los cuales se basan en factores importantes como la ubicación, el tamaño y la forma del terreno. Estos factores se califican según las dimensiones requeridas. Con el estudio financiero se demuestra que el proyecto es factible financieramente, que puede evaluar la vida útil en 5 años.

Capítulo 1. Marco metodológico

1.1 Planteamiento del problema

La educación es un derecho y una necesidad básica para los seres humanos, las regulaciones del gobierno son día a día cada vez más estrictas, los fenómenos sociales como el crecimiento exponencial de la población, las situaciones de la economía, y la misma globalización exigen personas mejor preparadas.

En el tema de educación la tendencia en creación de escuelas privadas sigue en aumento. El incremento del régimen privado en relación con el público. Los preescolares tuvieron un promedio de 52 alumnos por escuela. Los más numerosos fueron los preescolares generales públicos. Los preescolares generales privados fueron los más numerosos en este tipo de sostenimiento con 45 alumnos por escuela, mientras que los más pequeños fueron los preescolares indígenas privados con 11 alumnos en promedio por escuela. (Instituto Nacional para la evaluación de la educación, 2013).

La educación es sin lugar a dudas uno de los sectores económicos, más estudiado por organizaciones estatales, no gubernamentales y privadas, por el impacto económico y social.

El total de alumnos en los tipos educativos ha aumentado en los últimos 12 años: en el ciclo escolar 2000/2001 se matricularon 28 569 473 alumnos; 12 años después había 5 065 771 alumnos adicionales. El nivel preescolar registró el mayor incremento de matrícula entre 2000 y 2006: en promedio poco más de 200 mil alumnos se incorporaron cada año, sin embargo, durante el último sexenio se inscribieron apenas cuatro mil alumnos por año. (Instituto Nacional para la evaluación de la educación, 2013).

Tepeaca es uno de los Municipios del Estado de Puebla de gran relevancia por su extensión territorial y tamaño de población, además se considera un paso

estratégico hacia los Municipios de Amozoc, Mixtla, Cuapiaxtla, San Salvador Huixcolotla, Tecamachalco, Tehuacan, Yehualtepec, Tlacotepec de Benito Juárez, Tepanco de López, Tecali de Herrera, Cuautinchán, entre otros (Instituto para el Federalismo y el Desarrollo Municipal., 2010). La posición de la economía actual así como la actividad económica dentro del Municipio son importantes para poder evaluar inversiones que generen derrama económica.

Es posible explotar características del lugar por la gran afluencia comercial, debido a que posee uno de los tianguis más grandes de Latinoamérica y también que es apreciado como cruce principal en diversas comunidades y Municipios. Hasta el momento existen tres escuelas privadas que ofrecen educación preescolar. Debido a lo anterior se detectó la oportunidad de cubrir una demanda existente por lo que se desarrollará un proyecto de inversión para analizar la oportunidad de invertir en la zona.

La finalidad de la investigación es generar información trascendente que sea útil para el inversionista, el trabajo tiene repercusión práctica, debido a que se busca determinar la factibilidad económica para invertir en la creación de una escuela particular.

1.2 Identificación del objeto de estudio

Proyecto de inversión para la creación de una escuela en el Municipio de Tepeaca

1.3 Pregunta inicial

¿El proyecto de inversión proporcionará herramientas suficientes para la toma de decisiones para invertir en una escuela privada?

1.4 Justificación

En el desarrollo de la investigación se busca sugerir medidas y recomendaciones valiosas para el capitalista que podrán traer beneficios

económicos para el mismo, y a su vez provocar crecimiento o derrama económica en la zona donde desea establecer la idea de negocio.

La investigación pretende sustentar de manera formal la idea de inversión que se pretende realizar ya que existe pocas instituciones de este tipo en la zona, lo cual presenta una oportunidad para cubrir la posible demanda. Con la investigación se pretende generar información útil para la toma de decisiones debido a que se busca determinar la factibilidad económica para invertir en la creación de la escuela particular.

1.5 Objetivo general

Realizar un proyecto de inversión para evaluar la factibilidad de crear una escuela privada de nivel preescolar en el Municipio de Tepeaca mediante herramientas administrativas que faciliten el proceso de toma de decisiones en la inversión.

1.5.1 Objetivos específicos

- Conocer parte de mercado que existe dentro de la zona.
- Evaluar la ubicación sugerida de la escuela.
- Identificar la infraestructura operacional y administrativa para la inversión.
- Realizar los estados preforma para evaluar la factibilidad económica de la inversión.

1.6 Hipótesis: descriptiva

El proyecto de inversión minimiza el margen de error en la toma de decisiones como herramienta administrativa.

1.7 Alcances de la investigación

Se formulará un proyecto de inversión para la apertura de un colegio particular a nivel preescolar.

1.8 Límites de la investigación

- Falta de información documentada confiable en este tipo de negocio

1.9 Delimitación del problema

Teórica: se hará uso de criterios metodológicos para la elaboración de un proyecto de inversión.

Geográfica: País: México, Estado: Puebla, Municipio de Tepeaca.

Temporal: el periodo de investigación será de agosto – septiembre 2015.

Unidades de análisis: clientes potenciales y escuelas privadas de la zona.

Política: se tomarán en cuenta las disposiciones federales en materia de permisos para escuelas por parte de la Secretaría de educación pública, así mismo los requerimientos para el otorgamiento de claves a instituciones privadas por medio de convocatorias.

Cultural: se tomarán en cuenta costumbres y tradiciones de la población, las cuales pueden mostrar conductas del cliente potencial.

1.10 Metodología

Tipo de investigación: cualitativa y cuantitativa

Método inductivo.

Tipo de estudio descriptivo.

Un primer momento las fuentes teóricas en los que se está realizando la investigación y se interrelacionarán con la revisión literaria acudiendo a la biblioteca, hemeroteca y fuentes electrónicas.

1.- Investigación documental se emplearán diversas fuentes de información como:

- a) Fuentes bibliográficas
- b) Fuentes hemerográficas
- c) Fuentes electrónicas
- d) Requisitos legales
- e) Estadísticas

Capítulo 2. Marco contextual

2.1 Definición de pequeñas y medianas empresas

En México el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas en los últimos años ha tenido un incremento muy grande por el apoyo creados por el gobierno con el objetivo de impulsar el crecimiento de nuevas empresas y acelerar el crecimiento económico en México. Sin embargo los obstáculos que no permiten su desarrollo son la falta de financiamiento y creación de las nuevas políticas.

Al definir como Pyme se define en las reglas de operación del Fondo Nacional Emprendedor para el ejercicio fiscal 2015 como las micro, pequeñas y medianas empresas legalmente constituidas, con base en la estratificación establecida en la fracción iii del artículo 3 de la ley para el desarrollo de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa y en el acuerdo por el que se establece la estratificación de las micro, pequeñas y medianas empresas (Secretaría de Economía, 2015).

Al remitirnos a la fracción iii del artículo 3 de la ley para el desarrollo de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa establece que la estratificación establecida por la secretaría de economía y de común acuerdo con la secretaría de hacienda y crédito público las micro, pequeñas y medianas empresas, legalmente constituidas, se describen en la siguiente tabla 1 (ver anexos).

Otra definición de las pequeñas y medianas empresas puede darse de acuerdo al número de empleados que tienen hasta 250 empleados para su funcionamiento. (Organización de Cooperación y Desarrollo Económico , 2013).

Actualmente en México las Pymes tienen un papel muy importante dentro de la economía ya que estas también son consideradas en los programa

gubernamentales de lucha contra la pobreza. Ahora las Pymes son de gran importancia en Países en vía de desarrollo ya que estas empresas son las creadoras de empleos.

Las Pymes contribuyen con siete de cada 10 empleos formales que se generan en el País, y es fundamental que se incrementen los programas que permitan fomentar su desarrollo. (Marón, 2015).

2.2 Aspectos característicos de la pequeña empresa

Actualmente el tema de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) forman parte de un intenso debate en la política económica por su relevancia socioeconómica a tal grado que su discusión se ha convertido en un tema de moda en la economía mexicana debido a que se dispone de un importante número de instrumentos y mecanismos de fomento a las Pymes a nivel federal en México.

Las empresas micro, pequeñas y medianas representan a nivel mundial el segmento de la economía que aporta el mayor número de unidades económicas y personal ocupado; de ahí la relevancia que reviste este tipo de empresas y la necesidad de fortalecerlas, en el contexto internacional se puede afirmar que el 90 por ciento de las unidades económicas totales, está conformado por las micro, pequeñas y medianas empresas. (Instituto Nacional de Estadística y Geografía, 2009).

Si bien el tema de las pequeñas y medianas empresas es de gran interés para la economía actual en el País debemos de considerar que muchas de estas empresas son familiares y con costumbres y tradiciones dentro de sus actividades económicas. Así mismo se establece que las micro, pequeñas y medianas empresas (Pymes), constituyen la columna vertebral de la economía nacional por los acuerdos comerciales que ha tenido México en los últimos años y asimismo por su alto impacto en la generación de empleos. (Secretaría de Economía, 2015)

En temas estadísticos, en la república mexicana en el 2014 existían un total de 5 millones 654 mil 012 establecimientos, en donde se reportaron 29 millones 642 mil 421 personas ocupadas (Instituto Nacional de Estadística y Geografía, 2014) gráfica 1 (ver anexo 2).

En comparación con los censos económicos de 2009, se presentó un 1.9 de tasa media de crecimiento anual entre el 2009 y el 2014, donde el último censo 2014 se registró un aumento de 520 mil 459 establecimientos Gráfica 2 (ver anexo 3) (Instituto Nacional de Estadística y Geografía, 2014).

2.3 Principales características de las pequeñas y medianas empresas (Pymes)

De los 5.6 millones de establecimientos en México, el 95.4 por ciento son negocios pequeños que emplean de 1 a 10 personas, el 3.6 por ciento tiene de 11 a 50 empleado y tan solo el 0.8 por ciento tiene de 51 a 250 empleados gráfica 3 (ver anexos), lo que significa que la mayor parte de las empresas en México tiene hasta 10 empleados y son las principales generadoras de empleo. (Instituto Nacional de Estadística y Geografía, 2014)

Así mismo existe una alta participación de las mujeres en los establecimientos micro y pequeños, ya que cuatro de cada diez establecimientos Pymes son emprendidos por mujeres y la comparativa entre cumbres gráfica 4 (ver anexos). (Instituto Nacional de Estadística y Geografía, 2014).

De manera general las Pymes en nuestro País tienen aspectos en común:

- Los propios dueños dirigen la marcha de la empresa, sin embargo sus conocimientos en administración comúnmente son de manera empírica.
- Utilizan poca maquinaria y equipo obsoleto.
- Tiene conocimientos y dominan el mercado local y regional.

- En algunas ocasiones obtienen algunas ventajas fiscales, que algunas veces se les considera en el régimen de pequeños contribuyentes, dependiendo de sus ventas y utilidades.
- Tienen bajas escalas de producción y los métodos de producción involucran trabajo intenso
- El uso de tecnologías improvisadas con empleados donde las habilidades y calificaciones son resultado de la experiencia o métodos informales.
- Y por último una de las características más importantes las Pymes mexicanas comúnmente son familiares y su financiamiento procede de fuentes propias de la familia.

2.4 Factores que afectan a las Pymes

Si bien es cierto que las Pymes en México tienen gran importancia en el crecimiento económico del País la situación que enfrentan pueden ser muy complicadas y consiguen desaparecer en terminado tiempo debido a diversos factores.

El descenso de unidades económicas descendieron y en su creaciones muy probable es por resultado de crisis o contracción del crédito bancario y el descenso del apoyo gubernamental a la actividad empresarial, pero también por las vulnerabilidades propias de esas unidades (Morales Nájjar, 2011).

Retomando lo anterior han existido diversas etapas en la historia que han provocado el descenso de estas mismas en el País, sin embargo actualmente existen programas para fortalecer e impulsar a las empresas en México pero no debemos perder de vista que cuando se reflexiona sobre la mortalidad de las empresas recién creadas empresas o en la degradación de su tamaño, la situación de panorama cambia drásticamente.

De las nuevas empresas el 65 por ciento desaparece antes de dos años y lo que es peor aún, 50 por ciento quiebra en el primer año y el 30 por ciento en el

segundo año... en otras palabras, esta mortalidad de empresas mexicanas solo permite que de cada 100 empresas nuevas, solo 10 logren tener posibilidades de consolidarse en el mercado formal al décimo año de operación (Morales Nájjar, 2011).

Analizando el bajo número de empresas que logran consolidarse y las demás desaparecen debemos considerar que también existen factores externos e internos que las afectan, donde los factores externos afectan directamente a la empresa, una región o un sector completo. Una Pyme al tener solo control sobre las variables internas, al haber un cambio externo solo puede cambiar su estrategia a través de mejoras internas, estos cambios pueden afectar la percepción del mercado, los clientes consumirán o dejaran de consumir, dependiendo de las fortalezas y debilidades de la empresa, como: precio, servicio, calidad, entre otros. Por otro lado los factores externos como los macroeconómicos son externos a la empresa, es decir, la empresa no tiene capacidad de influir en ellos pero impactan de forma directa.

De acuerdo con la mortalidad de las pequeñas y medianas empresas en México el tamaño de la empresa influye en su probabilidad de supervivencia: las empresas de menor tamaño tienen una menor probabilidad de sobrevivir. Tabla 2 (ver anexos). Se observa que las empresas más pequeñas tienen una probabilidad de desaparecer mucho más alta que aquellas de mayor tamaño.

En los factores internos el análisis interno de una Pyme es la parte más importante donde se debe buscar una diferenciación con respecto a la competencia ya que es crucial para el desarrollo de cualquier negocio, así se debe lograr una ventaja competitiva y a un paso adelante que la competencia, para resaltar las fortalezas rápidamente y no darle tiempo a la competencia que las imite.

Sin embargo, ya no es suficiente mantener una sola ventaja competitiva, por lo que las Pymes deberán incorporar nuevas variables que le permitan mantenerse en el mercado, las Pymes con mayor éxito competitivo son aquellas

que tienen una planeación estratégica, que poseen innovación en sus procesos, productos y gestión y que tienen un nivel tecnológico superior comparados con la competencia en el sector.

Entre otros factores los familiares son cruciales ya que en la mayoría de las Pymes tienen o tuvieron un perfil familiar, por lo que el factor familiar es un tema importante. Se puede dar el caso en que los hijos no cuentan con el talento, interés o la motivación que los padres tuvieron, por lo que es importante saber cómo delegar el poder y como realizar la sucesión de la Pyme. Lo que nos muestra que incluso en las grandes empresas se pueden dar problemas del ámbito familiar. Es importante identificar el talento en la familia, y el interés de los miembros en preservar el negocio.

2.5 Burocracia para abrir una empresa en México

El empresario debe tomar en cuenta los trámites y obligaciones al abrir su empresa, es necesario saber la facilidad para hacer negocios de acuerdo a su estrategia geográfica.

Puebla es considerada como la segunda entidad que más se acercó a la frontera de buenas prácticas nacionales. En Puebla, abrir una empresa es más rápido gracias al programa de modernización del registro público de la propiedad y comercio y es considerado un buen estado para abrir una empresa (Banco Mundial, 2014).

Esto lleva a muchos empresarios a no registrar sus empresas, iniciando en el sector informal o moviéndose a lugares donde se les facilite la apertura de una empresa.

2.6 Financiamiento

En el tema de financiamiento comúnmente las principales fuentes para iniciar una empresa son el ahorro familiar y el financiamiento por parte de amigos y parientes, en las Pymes tienen como principal fuente de financiamiento a sus proveedores con aproximadamente el 71 por ciento, y por otro lado la banca local, comercial y de desarrollo representa solo del 14 por ciento del financiamiento de estas empresas (Lecuona Valenzuela , 2008).

La mayoría de las Pymes tienen un financiamiento por parte de sus proveedores es decir en especie obteniendo el producto por adelantado y se irá pagando en plazos, también son las dificultades que tienen las Pymes para obtener créditos comerciales las que orillan a las empresas a solicitar créditos a proveedores. Sin embargo, como proveedor es posible tener deficiencias financieras si se otorgan muchos créditos a clientes, disminuyendo la liquidez de la empresa y volviéndola riesgosa, por lo que es necesario un análisis sobre ventas a crédito, incluyendo periodo promedio de cobro Tabla 3 (ver anexos).

2.7 Sistema Educativo

La educación es un derecho humano sin embargo, para ciertos grupos de la población, el derecho a una educación obligatoria, gratuita y de calidad es todavía un tema de discusión. La realización del derecho a la educación tiene que ir ampliando las oportunidades de educación para todos y todas a lo largo de toda la vida pero empezando por una educación básica de calidad.

En México para el ciclo escolar 2012-2013 existían un total de 227,194 escuelas de nivel de educación básica, 15 427 de educación media superior y tan solo 4 894 de educación (Secretaria de Educacion Publica, 2015). Tabla 4 (ver anexos).

El esquema general del sistema educativo nacional en México contempla tres niveles de educación básica, educación media superior y educación superior. Figura 1(ver anexos).

2.7.1 Educación básica nivel preescolar

La etapa inicial del sistema escolarizado es la educación preescolar que se conforma de tres grados. El primer grado acuden niños de tres años de edad; al segundo, niños de cuatro años; y al tercer grado se deben inscribir los niños de cinco años.

De acuerdo con el artículo tercero de la constitución política de los Estados Unidos Mexicanos, el Estado impartirá educación preescolar en forma gratuita. La Ley General de Educación establece en su artículo 37 que el nivel preescolar, junto con el de primaria y el de secundaria, forma parte de la educación de tipo básico. El nivel preescolar es obligatorio para los niños de cinco años a partir del ciclo escolar 2004-2005 de acuerdo con la reforma del artículo 3o constitucional, del 12 de noviembre de 2002, para los de cuatro en el 2005-2006 y para los de tres años en el 2008-2009.

Ahora bien en el tema de educación el objetivo principal es general el desarrollo integral y armónico de las capacidades afectivas, sociales, físicas y cognoscitivas del niño, atendiendo las características propias de su edad y entorno social (Seretaria de Educación, 2014)

En el mismo informe de la Secretaría de Educación Pública en México menciona que, en el ciclo 2013-2014, la educación preescolar conformó el 18.5por ciento de la matrícula total de la educación básica, al atender a casi 4.8 millones de niños, con el apoyo de 227,356 maestros en 91,141 escuelas. El 88por ciento de los alumnos es atendido en preescolar general, conocido también como jardines de niños. (Seretaria de Educación, 2014)

De acuerdo con lo anterior el Servicio Educativo de preescolar debe contribuir a mejorar las oportunidades académicas de los niños a lo largo de su vida. Sin embargo, sus beneficios sólo son posibles cuando ésta es de calidad. La capacidad de los niños para aprender es más intensa durante sus primeros años de vida, como consecuencia en estos años se logra un gran desarrollo de las capacidades intelectuales, sociales, lingüísticas y emocionales, debido a que en

esta etapa el desarrollo neurológico está caracterizado por un acelerado crecimiento.

Existen tres modalidades de la educación preescolar:

- **General:** es ofrecido por la secretaría de educación pública, los gobiernos de los estados y los particulares en los medios rural y urbano.
- **Indígena:** es impartida por la secretaría de educación pública, a través de la dirección general de educación indígena.
- **Cursos comunitarios:** servicio para las localidades que carecen de escuelas de educación preescolar y primaria y que tienen más de 35 niños en edad escolar. La imparten jóvenes egresados de secundaria que son formados como instructores comunitarios.

2.7.2 Educación preescolar privada

La educación preescolar desempeña un papel fundamental en el desarrollo integral y equilibrado de las niñas y los niños, se debe promover en los niños la socialización y la afectividad, el desarrollo de las capacidades comunicativas, del pensamiento matemático, el conocimiento del entorno natural y social, el desarrollo físico y psicomotriz, de manera más firme al desarrollo integral de los niños. Sólo de esta forma logrará cumplir cabalmente sus funciones sociales, como la de compensar carencias familiares, y fortalecerá su papel de ser una de las bases más importantes para el desenvolvimiento educativo y social de las niñas y los niños.

De acuerdo a una investigación en el tema de educación cerca de 300 padres de familia encuestados, considerada la educación como una prioridad en México, pero el 54 por ciento de los padres encuestados hubieran deseado haber empezado a ahorrar para la educación de sus hijos en una etapa más temprana (HSBC , 2014)

La educación privada adquiere importancia por la idea de que las escuelas particulares compensan mejor las diferencias que las escuelas públicas. Sin

embargo también se sabe que en México el número de instituciones educativas no cubre la demanda efectiva en ninguno de los niveles y modalidades, existen los planteles superpoblados, sobre todo en las zonas urbanas, donde existen escuelas con más de 60-70 alumnos en los dos primeros grados de la escuela, en los que se sientan las bases de la lectura y la escritura y en los que se concentra precisamente la repetición escolar.

En el informe de principales cifras del sistema educativo nacional se menciona el 77.6 por ciento de los niños asiste a escuelas de sostén estatal y autónomo; el 8.2 por ciento a escuelas de sostenimiento federal, que incluye básicamente a preescolar comunitario, administrados directamente por la secretaría de educación pública. Los niños inscritos en escuelas particulares cubren el 14.2 por ciento de la matrícula (Secretaría de Educación, 2014) Figura 2 (ver anexos).

2.7.2 Educación Preescolar Estado de Puebla

En el sistema de educación preescolar se encuentra cada día en aumento en el Estado de Puebla se considera como una de los más importantes en materia de educación debido a que cuenta gran número de instituciones educativas.

De acuerdo con el Sistema Nacional de Información Estadística Educativa en el ciclo escolar 2013 – 2014 el total de escuelas en el Estado de Puebla es de 14 273 de las cuales 11 498 son del sector público y 2775 son el de sector privado, así mismo en el sector privado en educación preescolar solo existen 903 en el Estado de Puebla (Secretaría de Educación Pública, 2015) Tabla 24 (ver anexos).

Capítulo 3. Proyecto de inversión

El presente apartado presenta el resultado de una investigación bibliográfica donde se describen los conceptos básicos y las estructuras prácticas para soportar teóricamente la elaboración de un proyecto de inversión.

3.1 ¿Qué es un proyecto?

Existen diversas definiciones de proyecto, sin embargo todo depende del enfoque o finalidad de este, se puede definir a un proyecto como “Una serie de planteamientos encaminados a la producción de un bien o la presentación de un servicio, con el empleo de cierta metodología y con miras a obtener determinado resultado, desarrollo económico o beneficio social” (Hernández Hernández, Hernandez Villalobos, & Hernandez, 2008).

Si bien un proyecto dentro del área de negocios tiene como objetivo ser un instrumento válido para ayudar a presentar y sustentar una idea de producto o servicio que se desea ofrecer, es en este donde se muestra el proceso de estructuración para la divulgación del negocio logrando así en algunos casos obtener a los posibles inversores para reunir los recursos y capacidades necesarias para la inversión.

Otra definición semejante al termino de proyecto es la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema tendente a resolver, entre muchas, una necesidad humana” (Baca Urbina , 2010)

De una forma clara se puede decir que un proyecto es un plan estructurado de búsqueda inteligente que surge con la finalidad de poder ofrecer información útil para la toma de decisiones en las inversiones que se desea realizar.

Si bien cada vez que se quiere satisfacer alguna necesidad de consumo y generar un negocio se tiene que realizar alguna inversión esta misma se puede considerar como la asignación de recursos que hacemos en el presente con el fin de obtener un beneficio económico y social en el futuro.

Conviene recordar que para ejecutar una inversión deben realizarse una serie de estudios para que en lo posible se obtenga una alta probabilidad de éxito. Un proyecto de una inversión es como el conjunto de recursos que se emplean para producir un bien o servicio para así generar una ganancia. Ahora bien la parte fundamental para que un proyecto se lleve a cabo es básicamente el capital, por ello se debe evaluar la idea de negocio con un buen estudio financiero.

3.2 Proyecto de inversión

Un proyecto de inversión se muestra como una serie de planes que se piensan poner en marcha para dar eficacia a alguna actividad u operación económica o financiera, con el fin de obtener un bien o servicio en las mejores condiciones y conseguir una retribución económica (Hernández Hernández, Hernandez Villalobos, & Hernandez, 2008)

Cuando se desea cubrir una necesidad y de ello lograr una beneficio económico es viable generar un proyecto de inversión que indique la factibilidad de la inversión esto para disminuir la probabilidad de fracaso. *“Estoy seguro de que muchas buenas inversiones no se han hecho por que han faltado el estudio, los datos y la evaluación convincentes para quien quiere invertir”* (Baca Urbina , 2010).

La elaboración de proyectos de inversión es de gran importancia y utilidad pues se puede decir que es una guía para la toma de decisiones en la creación de una inversión con finalidades comerciales, en caso de resultar factible el proyecto, el documento se convierte en un plan que monitorea la ejecución del mismo.

Los proyectos de esta naturaleza fundamentan información útil para la toma de decisiones del inversionista, el no generar estos proyectos aumenta la probabilidad de fracaso de manera considerable ya que pocas empresas pueden recuperarse después de tomar decisiones equivocadas en una inversión.

La importancia de elaborar un proyecto de inversión es porque se reduce la incertidumbre y mejora la calidad de la información obtenida de los estudios de mercado, técnico y financiero, y en función de los resultados tener una alternativa óptima y por otro lado si se obtienen resultados no rentables el proyecto simplemente no se realiza.

3.3 Clasificación de los proyectos

Las clasificaciones de los proyectos son muy amplias y se genera desde distintos puntos de vista, por ejemplo existen diversas tipologías y comúnmente cada analista utiliza la más adecuada a su propósito, por ejemplo una clasificación común agrupa a los proyectos de acuerdo al sector o rama de actividad económica, así que se hablan de agrícolas, industriales, comerciales, turísticos, manufactureros etc. Algunos otros prefieren agruparlos en función a la entidad que los promueve y en estos pueden ser proyectos sociales o privados.

3.4 formulación de un proyecto de inversión

Con respecto a la estructura de un proyecto de inversión la decisión involucrará al inversionista y a los que realizan los estudios pertinentes para llegar a información deseada para la toma de decisiones.

No existe un modelo concreto. Cada empresario debe crear su propio plan, no solo en el sentido de poner por escrito sus propias ideas, sino incluso qué forma van a tener. (Flores Uribe , 2006). Existen diversidad de estructuras por parte de distintos autores sin embargo algunos coinciden en una serie de aspectos para poder evaluar un proyecto de inversión, autores como Héctor Bolívar y Baca Urbina que se asemejan en los siguientes estudios:

- Estudio de Mercado
- Estudio Técnico
- Estudio Económico Financiera

- Evaluación financiera y análisis del riesgo

3.5 Algunas estructuras de un proyecto de inversión

Para una mejor evaluación de los componentes primordiales de un proyecto de inversión se hace una comparación entre diversas estructuras propuestas por tres diferentes autores en tema de proyectos de inversión. A continuación se muestra el cuadro comparativo, entre diferentes autores esto con la finalidad de escoger a uno de ellos, para la realización del presente proyecto.

Cuadro comparativo de dos estructuras

Héctor bolívar	Baca Urbina
<p>Etapas:</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Estudios previos: En este se consideran los estudios: mercado, estudio técnico, la evaluación económica y financiera del proyecto. ❖ Diseño: Se considera como una etapa independiente que comienza con el diseño definitivo o ejecutivo. ❖ Construcción o instalación: Se lleva a cabo por las actividades de programación, organización de obra, instalaciones provisionales y elaboración de planes para suministros e insumos. ❖ Operación o mantenimiento: Es la llamada “puesta en marcha” o “puesta en servicio” de las instalaciones. En esta etapa se ejecutan todos los trabajos de mantenimiento preventivo y correctivo para que los equipos estén disponibles para operar dentro de las condiciones previstas en el diseño. ❖ Fin de la vida útil: Cuando las condiciones de operación ya no son satisfactorias llega el fin de la vida útil, momento en el que se toma la decisión de abandonarlo o de rehabilitar, modernizar las instalaciones para continuar con el proyecto 	<p>Etapas:</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Introducción Dentro de este se considera el contexto real del proyecto a realizar, donde se integran el marco referencia, los objetos del estudio y la justificación del mismo. ❖ Estudio de mercado Se desea determinar la dimensión de la demanda, así como conocer el precio, comercialización y la competencia existentes en el mercado. ❖ Estudio técnico Dentro de este se pretende determinar la infraestructura querida así como la ubicación y el tamaño óptimo planta. Entre otros también se busca determinar la organización que requiere para realizar la producción. ❖ Estudio económico En este estudio se realizan estimaciones con respecto a los costó, la inversión inicial, estudios preforma de la inversión entre otros. ❖ Evaluación económica Es el último estudio en el cual se toma en cuenta el valor del dinero atreves del tiempo. Es en esta parte donde se evalúa la aceptación del proyecto de inversión. ❖ Análisis y administración del riesgo. Parte opcional que permite contemplar el posible riesgo en la inversión. Este apartado es recomendable en economías inestables.

Tabla 6: elaboración propia. *Fuente:* Bolívar y Baca Urbina

3.6 Estructura general del autor Baca Urbina

Para la realización del presente proyecto, se toman en cuenta las etapas propuestas por el autor Baca Urbina ya que en comparación con otros autores que consideran otros estudios previos no necesarios para el presente proyecto ya que como lo indica Baca cada estudio de inversión es único y distinto a todos los demás y la metodología que se aplica en cada uno de ellos tiene la particularidad de poder adaptarse a cualquier proyecto.

Modelo de Baca Urbina

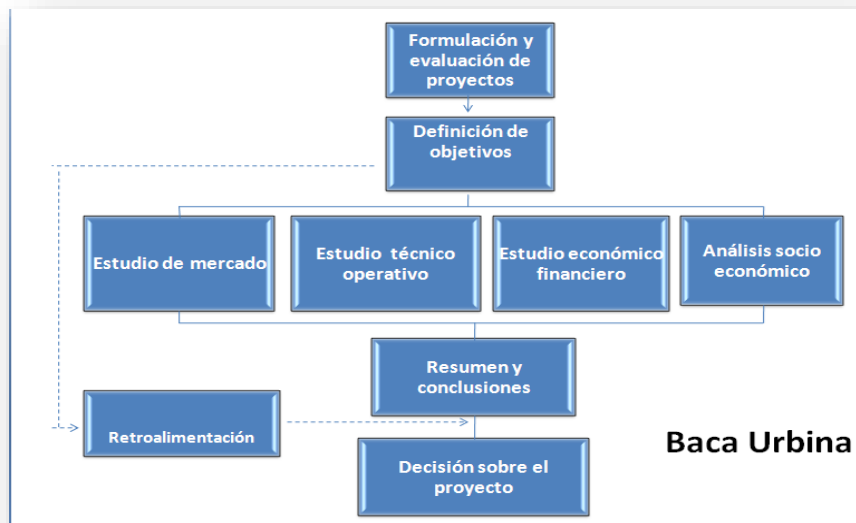


Fig.2 Fuente: Baca Urbina, (2010).

La estructura general para la evaluación de proyectos propuesta por el autor Gabriel Baca Urbina, muestra la manera en que se encuentran interrelacionados todos los pasos necesarios para la elaboración de un estudio a nivel pre factibilidad. En el nivel de estudio de pre factibilidad o anteproyecto se profundiza la investigación en fuentes secundarias y primarias mediante un estudio de mercado, así mismo se detalla la tecnología que se empleará, se determinan los costos totales y la rentabilidad económica del proyecto, todo esto con la finalidad

de general información útil para la toma de decisiones de los inversionistas (Baca Urbina , 2010)

Bajo el enfoque del autor, un proyecto puede tener varias etapas de gran importancia por lo que es necesaria una secuencia en su elaboración. Los pasos propuestos se describen a continuación:

La primera parte que se debe desarrollar es la introducción, en la que en algunos casos debe contener una breve reseña histórica del producto así como el precisar factores importantes que influyen en el consumo del mismo. Esto es visto como una introducción al tema de estudio. Por otra parte es este mismo apartado se desarrolló el marco referencial donde se deben situar la condiciones económicas y sociales del presente estudio y se tiene que describir por que se decidió emprenderlo.

De manera breve se tiene que describir el problema u oportunidad que se desea desarrollar así como el contexto del mismo con breves antecedentes y factores que lo acompañan.

También como introducción debe contener los objetivos que se desean alcanzar con el proyecto, así como la justificación para su realización. Los objetivos deben ir acompañados por retroalimentación por parte de los futuros inversionistas, esto con el fin de generar una exposición más exacta de la investigación y contemplar las posibles limitaciones que el proyecto pueda tener a los largo de su desarrollo.

3.5.1 Estudio de mercado

El estudio o análisis de mercado es el primer estudio fundamental dentro de la elaboración de un proyecto de inversión es el estudio de mercado, el cual consta básicamente de la determinación , cuantificación de la oferta , demanda, el análisis de precios y el estudio de comercialización. Aunque la cuantificación de la oferta y demanda pueda obtenerse fácilmente de fuentes de información secundarias en algunos productos, siempre es recomendable la investigación de las fuentes primarias, pues proporciona información directa, actualizada y mucho más confiable que cualquier otro tipo de fuente de datos. El objetivo general de esta investigación es verificar la posibilidad real de penetración del producto en un mercado determinado. El investigador del mercado, al final de un estudio meticoloso y bien realizado, podrá sentir el riesgo que se corre y la posibilidad de éxito que habrá con la venta de un nuevo artículo o con la existencia de un nuevo competidor en el mercado. Aunque hay factores intangibles importantes, como el riesgo, que no es cuantificable, pero que es perceptible, esto no implica que puedan dejarse de realizar estudios cuantitativos. Por el contrario, la base de una buena decisión siempre serán los datos recabados en la investigación de campo, principalmente en fuentes primarias. (Baca Urbina , 2010).

Los datos obtenidos en esta parte del proyecto serán utilizados para los posteriores estudios, es por ello que se deben lograr los mejores resultados. Este estudio es un elemento clave para segmentar adecuadamente el mercado, al cual van a ir dirigidos todos los esfuerzos mercadológicos. Hay que recordar que el estudio de mercado es uno de los análisis más importantes y complejos que realiza el investigador pues tiene que estudiar mercados, proveedores, competidores y distribuidores y cuando se requiera hasta las condiciones del mercado externo (Hernández Hernández, Hernandez Villalobos, & Hernandez, 2008). En este estudio se busca minimiza el riesgo de hacer negocios y puede indicar que un mercado está saturado con un producto o servicio que se desea ofrecer.

En un estudio de mercado las razones por las cuales se realiza se encuentran aspectos importantes como el caracterizar los distintos estratos o segmentos, llegar de forma efectiva al mercado objetivo y satisfacerlo, conocer las

opiniones de sus clientes, saber la situación en la que se encuentra el establecimiento y el trato del personal de contacto hacia el cliente.” (Andrade N, Morales M, & Andrade C, 2008)

3.5.2 Estudio técnico

En este estudio podemos encontrar cuatro partes importantes para su realización como lo son: determinación óptima de la planta, determinación de la localización óptima de la planta, ingeniería del proyecto y un análisis administrativo. Dentro de la perspectiva del modelo en esta sección también se abordan de manera general los aspectos relacionados con lo organizativo y legal.

Con respecto a la determinación de un tamaño óptimo en la planta cabe mencionar que tal determinación es difícil, pues las técnicas para su determinación son iterativas y no existe un método preciso y directo para hacer el cálculo. El tamaño puede depender de turnos trabajados ya que un cierto equipo instalado la producción puede variar de acuerdo al número de turnos. Sobre la ingeniería del proyecto se puede decir que, técnicamente, existen diversos procesos productivos opcionales, que son básicamente los muy automatizados y los manuales. La elección de ellos dependerá en gran parte de la disponibilidad de capital. En esta misma parte están englobados otros estudios, como el análisis y la selección de los equipos en la planta, así como la propuesta de la distribución general, en la que por fuerza se calculan todas y cada una de las áreas que formarán la empresa.

Uno de los aspectos que no se analizan con profundidad en los estudios de factibilidad son el organizativo, el administrativo y el legal esto porque debido a su importancia merecen ser tratados a fondo en la etapa del proyecto definitivo.

En el estudio técnico se pretende determinar aspectos como: tamaño, proceso, localización, tipo y dimensiones de las obras físicas, necesidades y disponibilidad de bienes y servicios para la ejecución de los proyectos y todos aspectos de índole tecnológica. En la investigación este apartado lo podemos encontrar dividido en varios aspectos como determinación de tamaño óptimo de la

planta, determinación de la localización óptima de la planta, ingeniería del proyecto.

En la localización óptima del proyecto se persigue el tener una posición de competencia basada en menores costos de transporte y rapidez y donde el proyecto puede estar orientado a hacia el mercado de consumo donde el proceso agregará valor al producto.

3.5.3 Estudio económico

El tercer estudio tiene como objetivo ordenar y sistematizar de manera monetaria la información obtenida en los pasos anteriores creando cuadros analíticos que sirvan de base para una posterior evaluación económica.

Comienza con la determinación de los ingresos, costos totales y de la inversión inicial, cuya base son los estudios de ingeniería, ya que tanto los costos como la inversión inicial dependen de la tecnología seleccionada para atender los volúmenes requeridos por la demanda. Continúa con la determinación de la depreciación y amortización de toda la inversión inicial. Otro de sus puntos importantes es el cálculo del capital de trabajo, que aunque también es parte de la inversión inicial, no está sujeto a depreciación y amortización, dada su naturaleza líquida. (Baca Urbina , 2010)

Es esta parte del proyecto se logra determinar los estados financieros preforma y el cálculo de los flujos de efectivo netos. Ambos se calculan con y sin financiamiento y cuando se hable del financiamiento es necesario mostrar cómo funciona y como se aplica en el estado de resultados, pues modifica los flujos netos de efectivo.

Asimismo, es interesante incluir en esta parte el cálculo de la cantidad mínima económica que se producirá, llamado punto de equilibrio. Aunque no es una técnica de evaluación, debido a las desventajas metodológicas que presenta, sí es un punto de referencia importante para una empresa productiva la

determinación del nivel de producción en el que los costos totales igualan a los ingresos totales.

El estudio económico financiero forma una de las últimas etapas en los proyectos de inversión, en él se muestra de manera metódica y calculada la información de tipo monetario esto como resultado a la investigación y análisis realizado en las etapas anteriores esto para que después esta etapa sea de gran utilidad en la evaluación de la rentabilidad económica del proyecto. (Baca Urbina , 2010).

Los aspectos económico-financieros son parte fundamental de una empresa, ya que estos pueden desembocar los efectos de las decisiones tomadas en cada uno de los anteriores estudios homogeneización de toda la información obtenida.

El objetivo de este estudio es ordenar y sistematizar en manera monetaria la información ya antes obtenida, calculando el monto de los recursos económicos necesarios para la realización del proyecto.

Algunos de los aspectos que puede contemplar en esta parte son:

- La determinación del monto de inversión
- Presupuesto de ingresos y egresos
- Análisis de costos y gastos incurridos.
- Estados financieros pro forma.
- El punto de equilibrio analítico y gráfico del proyecto.

3.5.4 Evaluación económica

Con respecto a la evaluación esta se considera como la sección más importante en el estudio de económico debido a que permite tomar decisiones para ver si se implementa o no el proyecto. En la evaluación de proyectos interesa determinar si los proyectos de inversión son aceptables o no.

Se debe tener presente que los proyectos de inversión por lo general se evalúan en torno a su pronta recuperación de la inversión y también en cuanto a su rendimiento donde en ocasiones se considera un tiempo mínimo para que se recupere una inversión.

3.5.5 Análisis y administración del riesgo

En este apartado se contempla un análisis de los posibles riesgos que puede presentar la inversión, este análisis por lo general se considera en economías inestables como la que estamos viviendo.

Con respecto a la naturaleza de los proyectos se debe saber que la realización de un proyecto de inversión no inhibe a la inversión de posibles riesgos. La diferencia entre lo que se espera y lo que realmente sucederá, constituye el riesgo.

Esta sección se genera con los resultados de los estudios anteriores, ya que es aquí donde se evalúa el dinero a través del tiempo, calculando por ejemplo la tasa interna y el valor presente neto entre otros. La evaluación se considera una de las partes más importantes del todo el proyecto pues en esta donde recae la decisión de inversión.

En esta etapa se propone describir los métodos actuales de evaluación que toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo, como son la tasa interna de rendimiento y el valor presente neto; se anotan sus limitaciones de aplicación y son comparados con métodos contables de evaluación que no toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo, y en ambos se muestra su aplicación práctica. En esta parte es muy importante, pues es la que al final permite decidir la implantación del proyecto. Normalmente no se encuentran problemas en relación con el mercado o la tecnología disponible que se empleará en la fabricación del producto; por tanto, la decisión de inversión casi siempre recae en la evaluación económica. Ahí radica su importancia. Por eso, los métodos y los conceptos pálidos deben ser claros y convincentes para el inversionista.

Método de valor presente (VP) y tasa interna de rendimiento (TIR)

El método de valor presente es uno de los criterios económicos más utilizados en la evaluación de proyectos de inversión que es el valor monetario que resulta de restar la suma de los flujos descontados a la inversión inicial. La tasa interna de rendimiento es una tasa que iguala la suma de los flujos descontados a la inversión inicial, y se muestra como un indicador de rentabilidad relativa a proyecto. Una gran inversión se considera aceptable si la tir es igual o superior a la tasa exigida por el inversor.

Razones financieras

Para evaluar proyectos también existen métodos que no consideran el valor del dinero a través del tiempo ya que están más enfocados en la evaluación financiera de la inversión.

Existen razones financieras básicas:

- **Razones de liquidez:** mide la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas y obligaciones a corto plazo.
- **Tasas de apalancamiento:** se utilizan para analizar la estructura financiera de la empresa y su capacidad de cumplir con compromisos a largo plazo

Aunque la última parte de un estudio de pre-factibilidad es la evaluación económica, otro aspecto que se incluye en este estudio de manera opcional es el análisis de riesgo, pues se recomienda para economías inestables pues es una evaluación económica tradicional no permite proveer de un posible fracaso a mediano plazo.

3.6.6 Conclusiones y recomendaciones

Por último en todo el proyecto debe haber una conclusión general en la que se declare abierta y francamente cuales son las bases cuantitativas que orillan a tomar la decisión de implementar sí o no la inversión.

Considerando diversas propuestas de autores se concluye que para la formulación y evaluación de un proyecto de inversión se deben realizar una serie de actividades enlazadas. Debido a la naturaleza de la investigación el modelo propuesto de Baca Urbina se adapta correctamente.

Capítulo 4. Resultados

Proyecto de inversión para la creación de una escuela particular

4.1 Introducción

El presente proyecto tiene como objetivo realizar un proyecto de inversión, que permita evaluar si el negocio planteado a emprender es viable, se realizará un análisis y evaluación para fundamentar una decisión de aceptación o rechazo. En el estudio considera una descripción detallada de la empresa, un análisis de mercado, la elaboración de flujos financieros, el planteamiento de la simulación de distintos panoramas con la finalidad de presentar consecuencias de posibles escenarios durante un periodo de 5 años y las conclusiones pertinentes donde se aceptará o rechazará el negocio de acuerdo a los resultados obtenidos. El proyecto de inversión tiene por propósitos generales o específicos:

- Proponer la generación de una nueva empresa.
- Afrontar el desarrollo de un ciclo de vida de la empresa.
- Para conseguir capital de los accionistas, nuevos inversores o prestadores de fondos.
- Mostrar la coherencia de las operaciones de una empresa que se desea crear.

El proyecto radica en la apertura de una escuela privada donde se ofrecerán los servicios de educación preescolar, se iniciará con la apertura de una sucursal en el Municipio de Tepeaca del Estado de Puebla, las principales actividades será el ofrecer servicios educativos de calidad para la población.

El tiempo de vida de este proyecto está basado en cinco años, durante los cuales la empresa tiene como objetivos a corto plazo de ser reconocida por la población de Tepeaca como institución educativa de excelencia y con calidad en sus servicios. Como objetivos a largo plazo dentro de esta instrucción se busca

poder crecer, es decir posicionarse ya no solo en el mercado local sino también abarcar la ciudad de Puebla y así abrir nuevas sucursales en las diferentes plazas existentes en la Ciudad de Puebla.

Para poder llevar acabo dicho proyecto e iniciar operaciones se contará con una inversión privada de capital realizada por los socios. La idea de emprender el negocio parte de la idea de satisfacer y cubrir las necesidades potenciales clientes en la zona comercial de Tepeaca debido a que existen hasta el momento solo 3 instrucciones que ofrecen el servicio de educación privada.

El proyecto de tipo independiente ya que su aceptación o rechazo, no anula la consideración de otros proyectos, es decir es un negocio que no depende de otros ni afecta a otros, es por esto que solo nos concentraremos en tomar en cuenta sus características y necesidades al conocer características de del merado y competidores y enlistar la estructura técnica para la implementación de la escuela así como evaluar económica y financieramente la rentabilidad de la escuela.

4.2 Estudio de mercado

El estudio de mercado analiza el comportamiento del mercado al que se desea incursionar proporcionando de información suficiente para analizar la oferta y la demanda de este nivel en el sector educativo. El estudio de mercado que a continuación se realiza es con el objetivo de analizar a los posibles usuarios de la zona en la que se pretende ubicar la escuela así como la competencia existente.

Descripción del servicio

Debido a que la población aumenta día con día, los centros de educación se van haciendo cada vez más reducidos, lo que hace que se ofrezca a la población un servicio que cuente con un sistema educativo de calidad, y que responda a las necesidades y demandas sociales del País, lo que conlleva a realizar el estudio de factibilidad de una institución privada denominada colegio, que proporcione este servicio en forma lucrativa y así satisfacer una necesidad latente en la población.

El área mercado donde se pretende ofrecer el servicio de educación preescolar es en el Municipio de Tepeaca y se ubica a 35 km de la Ciudad de Puebla, donde el Municipio cuenta con un total de 21 localidades.

El estudio de este proyecto pretende demostrar la factibilidad de instalación de un colegio de Educación preescolar. El establecimiento del colegio pretende ser un servicio totalmente nuevo e innovador en el área, y con esto llamar la atención de la mayoría de los consumidores. Además se pretende brindar el mejor ambiente escolar, con servicios educativos de calidad en un ambiente agradable ofreciendo para padre y alumnos:

- Instalaciones nuevas y funcionales
- Mobiliario nuevo y adecuado
- Maestros profesionales y con vocación de servicio
- Instalaciones seguras
- Orientación psicológica profesional
- Clases de inglés, francés y computación desde el primer año
- Actividades extra-aulas (deportivas y culturales)

El beneficio más importante de esta institución educativa es que todo el servicio se brindará con atención de calidad en cada uno de nuestros alumnos, lo cual proporcionará seguridad y comodidad a los padres de familia. Los servicios educativos son con orientación a la educación básica.

Análisis de la demanda

El área de mercado para el proyecto es principalmente hacia la cabecera Municipal de Tepeaca, ofreciendo un servicio a toda la zona urbana de acuerdo a las necesidades y a la demanda que se obtenga del servicio así como a los Municipios y comunidades cercanos.

Mercado objetivo

- **Características Psicográficas del cliente:**

Padres de familia con hijos en edades de entre 2- 4 años

Estilo de vida: múltiple

Sexo: ambos sexos

Edad: 20- 45 años

El nicho de mercado potencial de compradores es muy amplio, ya que en ocasiones no son exactamente los padres de familia quienes acuden directamente elegir escuela para alumnos de esas edades.

- **Características pictográficas del consumidor:**

Estilo de vida: hombres y mujeres padres de familia, que buscan elegir una educación de calidad para sus hijos de manera que eligen la educación privada que ofrezca atención y servicios personalizados. Se desenvuelven en un entorno de vida activo desde comerciantes, profesionistas y amas de casa con actividades variadas.

Elemento: hombres y mujeres padres de familia de clase media y media alta.

Unidades de muestreo: padres de familia con hijos en edades de 2 a 4 años

Alcance: Tepeaca Puebla

Para la cuantificación de la demanda se hizo uso de fuentes secundarias debido a que solo existen tres instituciones dentro del Municipio que ofrecen estos servicios particulares y tienen un comportamiento en su demanda algo similar.

De acuerdo a INEGI la población en el Municipio de Tepeaca de 6 y más años, 2010 es de 64,191 y de los cuales el número de los alumnos egresados en preescolar fueron 1,803. (Instituto Nacional de Estadística y Geografía , 2010)

Así mismo se contempla de acuerdo al Sistema Nacional de Información Educativa el número de alumnos registrados dentro de instituciones privadas es de 236 donde 122 son hombres y 114 mujeres lo que se muestra en la siguiente tabla. (Seretaría de Educacion Publica, 2011)

Cifra de número de alumnos de nivel preescolar en el Municipio de Tepeaca

**SISTEMA EDUCATIVO DE LOS ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
PRINCIPALES CIFRAS CICLO ESCOLAR 2010-2011**

NIVEL: BÁSICA MODALIDAD: PREESCOLAR SOSTENIMIENTO: PARTICULAR ENTIDAD: PUEBLA MUNICIPIO: TEPEACA

Localidad	Escuelas	Alumnos	Alumnos Hombres	Alumnos Mujeres	Alumnos Primero
TEPEACA	3	236	122	114	60
TOTAL	3	236	122	114	60

Tabla 4.1 fuente: (Seretaría de Educacion Publica, 2011)

Analizando la tendencia en la matrícula de alumnos de las escuelas existentes en un promedio los alumnos de nuevo ingreso son 60 alumnos registrados por ciclo escolar.

Análisis de la oferta

De acuerdo con el mismo informe Sistema Nacional de Información Educativa en Tepeaca existen 36 escuelas de nivel preescolar, sin embargo de educación privada solo existen 3 dentro del Municipio.

Cifra de número de escuelas privadas de nivel preescolar en el Municipio de Tepeaca

SISTEMA EDUCATIVO DE LOS ESTADOS UNIDOS MEXICANOS PRINCIPALES CIFRAS CICLO ESCOLAR 2010-2011

NIVEL: BÁSICA MODALIDAD: PREESCOLAR SOSTENIMIENTO: PARTICULAR ENTIDAD: PUEBLA MUNICIPIO: TEPEACA

Localidad	Escuelas	Docentes	Docentes Hombres	Docentes Mujeres	A
TEPEACA	3	9	0	9	
TOTAL	3	9	0	9	

Tabla 5 fuente: (Seretaría de Educacion Publica, 2011)

De acuerdo con el sistema de educación las tres escuelas estas ofrecen servicios de educación preescolar a la población:

1.- Colegio Esparza de Tepeaca

Dirección: Miguel Negrete Oriente no. 110, Tepeaca, Puebla.

Teléfono 01 223 275 03 66

Sitio web <http://esparzadeTepeaca.com>



2.- Colegio el pinar del Carmen, s.c. ofrece servicios de educación preescolar.

Dirección: 2 norte núm. 205 (2 oriente y 4 oriente)

Teléfono: 012232751873



3.- Instituto Ateneo de Tepeaca. Ofrece servicios de preescolar situada en la localidad de Tepeaca.

Dirección: 6 norte 318cp: 75200col Santa Cruz Temilco, Tepeaca Puebla.

Teléfono: 2222753220

En el caso de las instituciones mencionadas ninguna tiene, cercanía en sus instalaciones y la ubicación de las mismas se encuentra distante una de otra así mismo cada una de ellas tiene instalaciones propias y también ofrecen servicios de educación básica y media superior.

Análisis de precios

Actualmente de los tres colegios antes mencionados los precios de colegiatura e inscripciones son los siguientes:

Análisis de los precios de la competencia en los servicios de educación preescolar

Institución	Inscripción	Mensualidad
✓ Colegio esparza	\$1000	\$750
✓ Instituto ateneo	\$1100	\$850
✓ Colegio Pinal del Carmen	\$1200	\$850

Tabla 6.1 fuentes: elaboración propia

El servicio que se desea ofertar presenta alternativas nuevas en precio y calidad educativa con instalaciones seguras y con personal realmente capacitado que ofrezca distinción en la atención del servicio y cumpliendo con las expectativas de nuestros clientes ya que ellos serán nuestra principal.

Comercialización

El nombre propuesto de la escuela:

“Colegio América Latina”

En la actualidad está comprobado que la mejor manera de obtener clientes es por medio de la publicidad, existen muchos medios de difusión tales como radio, perifoneo, periódico, volantes publicitarios entre otros.

Se debe diseñar un logotipo representativo para identificar nuestra escuela el cual tiene que ser sobresaliente entre los demás de las escuelas de competencia ya que éste es parte de la imagen de la empresa y tendrá que ser peculiar.

Con el logotipo se hará parte de la publicidad, el objetivo es llamar la atención de la gente, como medio de publicidad comenzaremos con distribuir volantes informativos donde se especifique la localización de nuestra escuela así como el teléfono de la misma. También colocaremos un anuncio publicitario en la sección amarilla del directorio telefónico local ya que también es un muy buen medio publicitario y éste como se sabe dura todo un año.

La promoción de ventas es parte del proceso de marketing utilizado para incentivar al comprador potencial. Las promociones que se proponen para convencer a los padres de familia, de que el proyecto del colegio es su mejor opción, son las siguientes:

- Proporcionar cupones con un porcentaje de descuento de colegiatura a las primeras 30 personas que se inscriban en el colegio.
- Inscripción gratis en el primer ciclo escolar
- Proveer un descuento fijo en colegiaturas por pronto pago
- Conclusiones del estudio de mercado

De acuerdo al estudio de mercado realizado se puede observar que la idea del proyecto es muy buena ya que la cantidad de clientes que podemos tener es

muy amplia, la publicidad es uno de los elementos más importantes para a conocer a la institución y por lo tanto debemos darle el interés debido para hacerla más efectiva tratando de controlar los costos lo mejor que sea posible sin caer en decadencia y mala estrategia publicitaria, recordemos que la publicidad no es un gasto si no una inversión.

4.3 Estudio técnico

Este estudio permite conocer los requerimientos de equipos necesarios para la operación, lo que a su vez permitirá dimensionar las necesidades de espacio físico, capacidad y localización para su normal operación, en consideración a las normas y principios de los criterios para el diseño de edificios escolares que solicita la Secretaría de educación pública.

Localización

Se refiere a determinar el lugar óptimo para la ubicación del servicio que se pretende ofrecer, éste será aquel donde se pueda obtener todos los insumos para la adecuada instalación de la empresa, donde se pueda efectuar correctamente la práctica de nuestro servicio y principalmente donde exista un gran mercado y poca competencia.

El proyecto se desarrolla en el estado de Puebla, específicamente en el Municipio de Tepeaca.

Al estudiar la localización del proyecto puede decirse que hay más de una solución factible adecuada, por lo que para el análisis de la localización del as instalaciones del colegio, se tomarán en cuenta varios elementos fundamentales para su correcto establecimiento, entre estos se puede mencionar:

El colegio deberá situarse dentro de la zona conurbada a la cual pretende servir, considerando las proyecciones futuras de desarrollo habitacional. La ubicación más adecuada no deberá considerar únicamente la distancia, si no también aspectos como:

- ✓ Entorno: La tarea escolar debe desarrollarse en un ambiente tranquilo, seguro y agradable.

- ✓ Accesibilidad: Para la elección de un terreno debe tomarse muy en cuenta las facilidades de acceso, de acuerdo con las características de las calles circundantes y la natural afluencia de personas, alumnos, profesores, padres de familia, etc., materiales y servicios.

- ✓ Deberá estar alejado de las vías de tránsito intenso, rápido o pesado y el número de accesos será reducido al mínimo para el control de ingresos y egresos.

- ✓ Infraestructura física: La existencia de servicios públicos, tales como líneas de electricidad, agua, drenajes, teléfono, transportes, pavimento, etc., es esencial para el mejor funcionamiento del plantel escolar.

- ✓ Características climáticas: La incidencia de los factores climáticos tanto regionales como de micro-clima, definidas en función de datos correspondientes a temperatura, precipitación pluvial, vientos dominantes, humedad, asoleamiento, luminosidad y fenómenos especiales ya que son determinantes en las condiciones adecuadas de habitabilidad de los espacios educativos.

Considerando lo anterior la localización del colegio se proponen dos ubicaciones las cuales con analizadas de acuerdo a la técnica de ponderación propuesta por Baca Urbina. Asignándoles factores relevantes con una calificación estimada para la más conveniente.

Análisis de la Ubicación

Ubicación Barrio de San Sebastián			
Factor relevante	Peso asignado	Calificación	Calificación ponderada
Ubicación estratégica	0.4	9	3.6
Servicios	0.3	10	3
Menores costos	0.15	6	0.9
Menor competencia	0.15	5	0.75
	1		8.25
Ubicación del centro de Tepeaca			
Factor relevante	Peso asignado	Calificación	Calificación ponderada
Ubicación estratégica	0.4	10	4
Servicios	0.3	10	3
Menores costos	0.15	4	0.6
Menor competencia	0.15	4	0.6
	1		8.2

Tabla 7 fuentes: elaboración propia

La ubicación más idónea para el establecimiento de la institución y de acuerdo con el análisis anterior es el barrio de san Sebastián dentro del Municipio de Tepeaca , considerando que los costos en los que se puede incurrir serán inferiores a los ubicados en el centro de la ciudad .

Mapa de ubicación

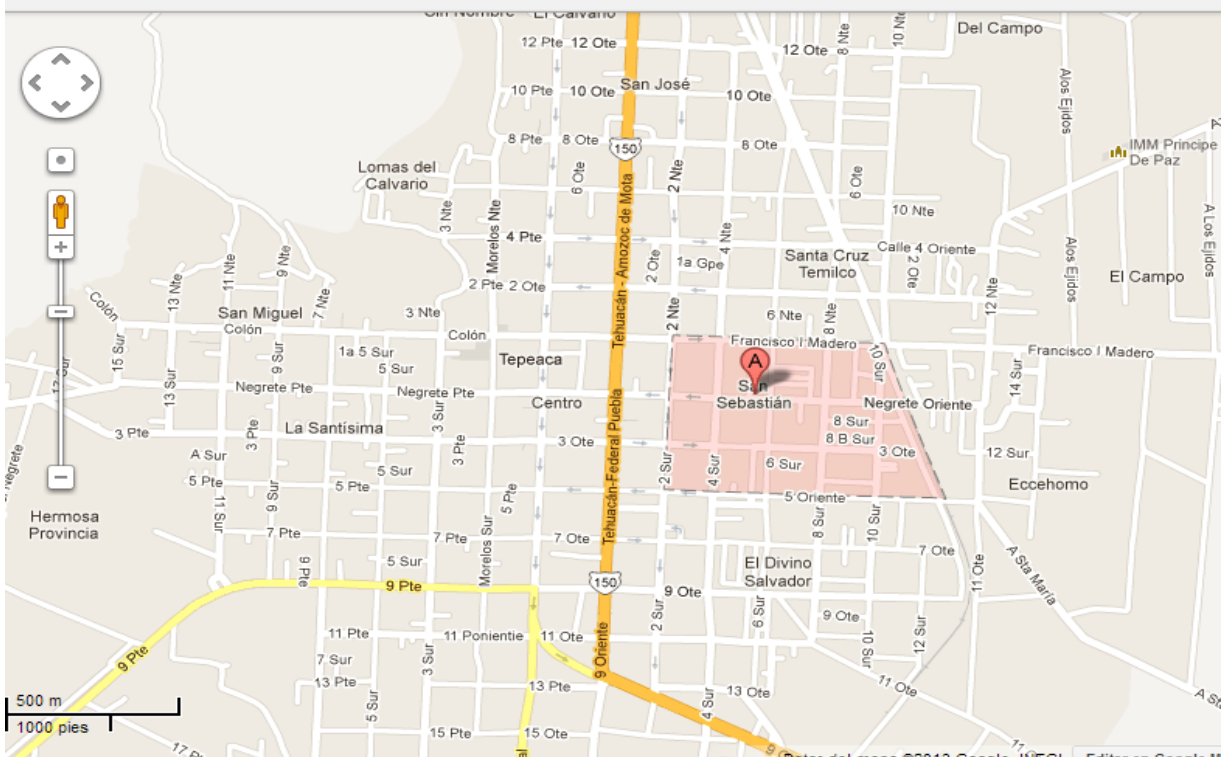


Figura 1.1 localización del barrio de San Sebastián Tepeaca, Puebla.

Tamaño

El tamaño adecuado del terreno necesario para la construcción de un edificio escolar, es aquel que permite desarrollar la totalidad del programa de necesidades del edificio. También dependerá del número de alumnos que asistan al establecimiento y las adecuaciones de acuerdo a los requerimientos de espacio físico de la Secretaría de educación pública.

Ahora mostraremos el tamaño y la distribución del local que ocuparemos para la escuela, éste constará de un área total de 30 dividida en 8 partes, la dirección y recepción, posteriormente tres aulas para los tres niveles básicos de educación preescolar, una aula de cómputo para clases de inglés y computación, un comedor y jardín con baños .

Distribución

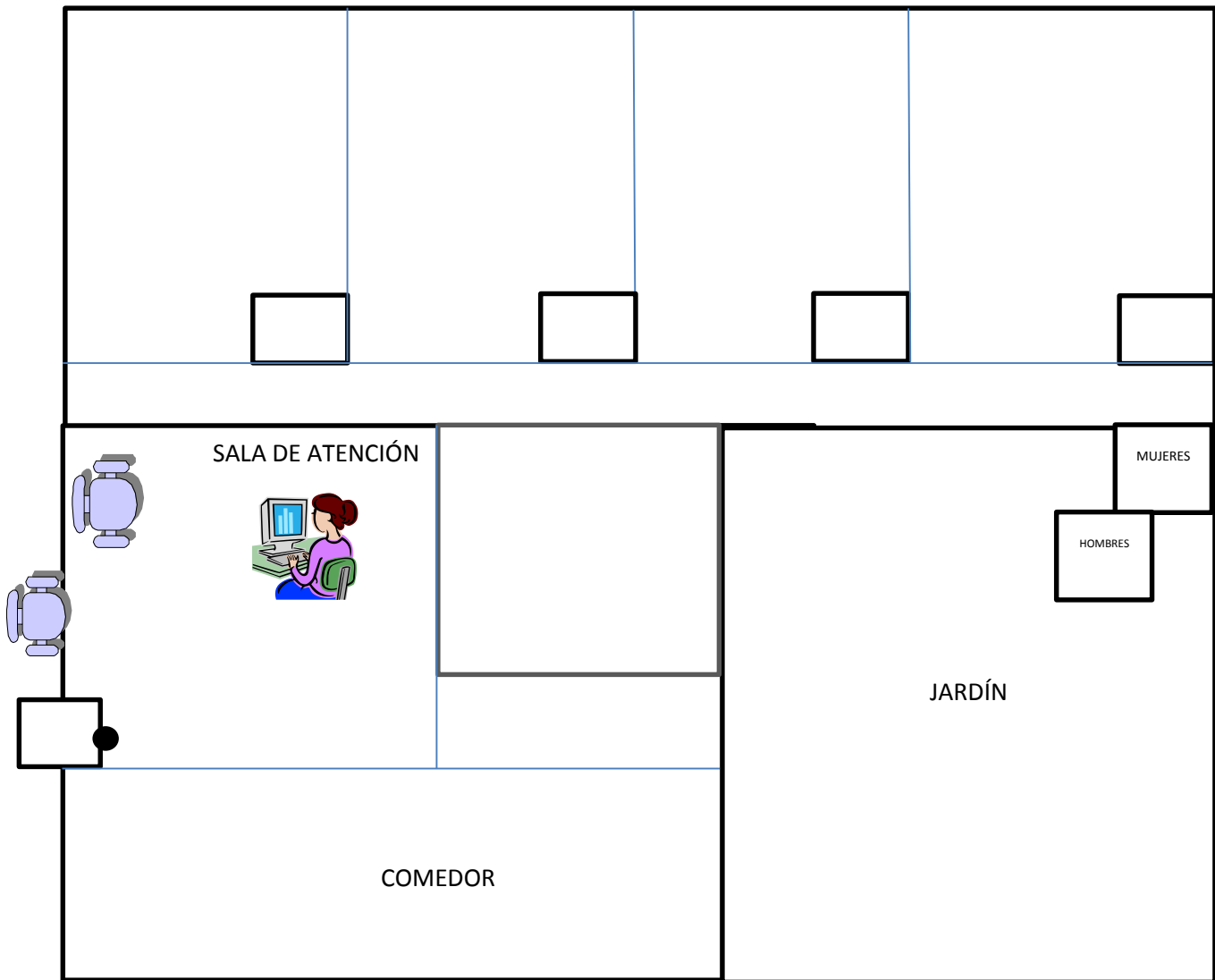


Figura 2 fuentes: elaboración propia

Por otro lado en el tema de requerimiento para el tamaño estimado de la institución se proyecta la remodelación de aulas y oficinas administrativas en el área en el que se desea establecer el negocio para eso se contemplan gastos de remodelación.

Ingeniería del proyecto

Diagrama de flujo del proceso consiste en determinar la secuencia de operaciones generales a seguir para ofrecer el servicio educativo en la institución.



Figura 3 fuentes: elaboración propia

Los costos son todas aquellas erogaciones indispensables para poner en marcha el proyecto, por lo tanto, a continuación se mostrarán los costos de la inversión necesaria para la puesta en marcha del colegio.

Para que las instalaciones del lugar escolar se considere completo, debe estar provisto del mobiliario y equipo necesario para que las actividades previstas en los planes y programa de estudio se puedan desarrollar eficientemente, en consecuencia, el mobiliario y equipo deberá participar de las características del edificio, especialmente en lo que concierne a funcionalidad, flexibilidad, simplicidad

y economía. A continuación se presentan listados del mobiliario y equipo necesarios para diferentes tipos de espacios.

Renta del local

✓ La renta del local \$5,000 mensuales; lo cual al año da un total de \$60, 000.

Acondicionamiento del local o gastos de remodelación

✓ Se estima un gasto de \$40,000 en tener el establecimiento en condiciones de operación.

Publicidad

✓ 2,000 volantes = \$900, tarjetas de presentación 1 millar = \$400 dando un total de \$1,300.

✓ Otros gastos de publicidad \$10,000

Mobiliario y equipo de oficina

Destalles de Inversión inicial

Datos detallados de la inversion inicial			
	+ Compras		
	- Equipo de computo	\$	40.000,00
	- Mobiliario	\$	30.000,00
	- Televisor	\$	8.000,00
	Sillones	\$	5.000,00
	Telefono	\$	1.000,00
		\$	84.000,00

Tabla 8 fuentes: elaboración propia

Sueldos y salarios

Sueldos			
Personal y sueldos.			
Cargo	Personal	Sueldo	Costo anual
Director	1	12000	144000
Administrador	1	10000	120000
Docentes	3	8000	96000
Medio tiempo	1	3000	36000
Secretaría	1	3000	36000
Intendente	1	2000	24000
Total	8	\$ 38.000,00	456000

Tabla 9 fuente: elaboración propia

Permisos: se necesita una licencia para realizar obras, ésta es expedida por el H. Ayuntamiento con un costo de \$5,000.

Servicios

- ✓ -consumo de luz bimestral = $\$1500 \times 6$ bimestres = \$9,000 anual.
- ✓ -consumo de agua potable bimestral $\$500 \times 6$ bimestres = \$3,000 anual.
- ✓ -línea telefónica $\$1500$ mensual $\times 12$ meses = \$18,000 anual

Capital de trabajo

Renta deposito:	\$ 5.000,00
Primer mes	\$ 5.000,00
Luz:	\$ 1.500,00
Agua	\$ 500,00
Gastos múltiples	\$ 1.000,00
Papelería	\$ 2.000,00
sueldos	\$ 38.000,00
Campaña publicitaria	\$ 11.300,00
Teléfono e internet	\$1.500,00
<i>Total</i>	\$ 65.800,00

Tabla 10 fuente: elaboración propia

Estructura Organizacional

Aquí se define la estructura jurídica con la que iniciará la empresa y esta se constituirá como persona física con un solo dueño. Todas las actividades que se requieren para la ejecución y operación de un negocio, requieren programarse, coordinarse y controlarse por un responsable, a continuación se muestra el organigrama de la empresa.

Organigrama

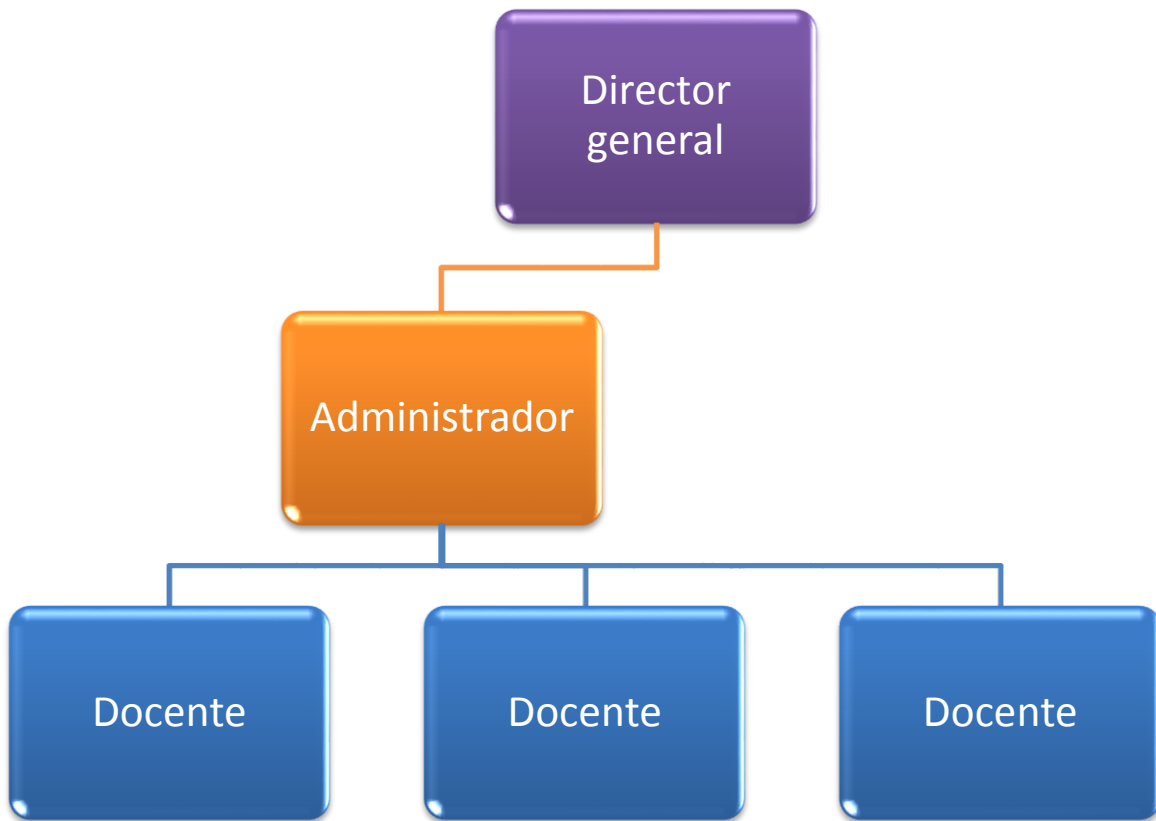


Figura 4 Fuente: elaboración propia

La institución deberá contar con personal directivo, administrativo y operativo para realizar actividades definidas en cada uno de ellos, los cuales desarrollan diferentes roles fundamentales para el buen funcionamiento de cada área, el primero de ellos es el director general que tendrá a su responsabilidad toda la funcionalidad de la institución así como la representación de la misma. Por otra parte el administrador general será quien tenga su cargo todas las funciones administrativas para que los servicios educativos se realicen de la mejor manera así como de tener en regla toda la documentación que se necesite, también realizará las negociaciones pertinentes cuando esto sea necesario.

Cabe mencionar que el personal directivo descrito anteriormente presenta su respectivo sueldo el cual será de manera uniforme debido a que los integrantes a su vez son accionistas de la empresa con aportaciones de igual cantidad dentro del desarrollo de este negocio.

Con lo que concierne a los requisitos del tipo de personal que se va a emplear en el área administrativa serán los mismos socios quiénes ocuparán cargo de índole, directiva y administrativa. Únicamente con respecto al área de docencia y limpieza se contratará a personal con perfil adecuado a cada puesto.

Descripción de actividades generales:

- **Director general:** como dueño y empresario es responsable del buen manejo de su empresa, el fungirá como director y también será instructor de manejo en la escuela, como tal será responsable de la imagen de la empresa y fijar estrategias para obtener clientes potenciales así como tácticas publicitarias eficientes.
- **Administrador:** el administrador deberá considerar sus actividades generales dentro de la institución por lo que tendrá que llevar acabo la coordinación de los recursos materiales y humanos dentro de la institución.
- **Docente:** será el responsable apto, capaz y con la experiencia necesaria en el ramo para dar las clases a los alumnos, éste deberá tener buena

presentación y lo principal será tener un gran temple, paciencia y sobre todo brindar la confianza necesaria al alumno.

- **Secretaría:** será recepcionista, ya que ella es la primer persona en contacto con el cliente al entrar a la escuela, deberá incitar al cliente a inscribirse con nosotros abordándolo mediante toda la información que requiera y principalmente darle la confianza de que llegó al lugar indicado para lograr su objetivo.

4.4 Estudio económico

El objetivo del estudio económico es el de elaborar los elementos para determinar el monto de la inversión necesaria para la realización del proyecto, la fuente de financiamiento y el costo total de la operación de la empresa (abarcando las funciones de administración y ventas del servicio que se piensa ofrecer, para finalmente determinar los flujos de efectivo que servirán de base para la evaluación económica.

Para poder determinar el precio promedio de los servicios y determinar nuestros ingresos se tuvo analizar costos de la competencia actual obteniendo un precio promedio de inscripción de \$ 950 pesos y un precio promedio de colegiatura mensual de \$800 pesos, considerando esta información donde se puede calcular los ingresos anuales por cinco años.

Para el primer año tenemos proyectado una afluencia de 80 alumnos al año distribuidos en los tres niveles de educación preescolar. En 80 alumnos por \$950 de inscripción anual se obtendrá ingresos anuales por inscripciones por \$76,000 pesos y los ingresos mensuales por colegiatura mensuales por \$64,000 pesos los que da un total de ingresos en el primer año de \$844,000. Se pretende incrementar la cantidad de alumnos en un 30por ciento cada año, ya que las colegiaturas cada año también tendrán un incremento de \$50 pesos esto con la finalidad de prevenir un alza en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).

Con estos datos procederemos a determinar los ingresos de los siguientes cinco años.

Estimado de Ingresos por año

Año	Inscripción	Costo colegiatura mensual	Afluencia de alumnos	Ingresos por inscripciones	Ingreso por mensualidades	Ingreso anual total
1	\$ 950,00	\$ 800,00	80	\$ 76.000,00	\$ 64.000,00	\$ 844.000,00
2	\$ 1.000,00	\$ 850,00	104	\$ 104.000,00	\$ 88.400,00	\$ 1.164.800,00
3	\$ 1.050,00	\$ 900,00	135	\$ 141.960,00	\$ 121.680,00	\$ 1.602.120,00
4	\$ 1.100,00	\$ 950,00	176	\$ 193.336,00	\$ 166.972,00	\$ 2.197.000,00
5	\$ 1.150,00	\$ 1.000,00	228	\$ 262.761,20	\$ 228.488,00	\$ 3.004.617,20

Tabla 11 fuente : elaboración propia

Análisis de costos

Para realizar el análisis de costos es necesario fijar la producción esperada, costos pre operativos y los costos fijo y costos variable, para analizar si el proyecto a la hora de ejecutarse es o no rentable. Estos datos se obtendrán del estudio de mercado, técnico y administrativo.

	Año 1
Costos fijos	
Renta	\$ 60.000,00
Sueldos	\$ 456.000,00
Agua potable	\$ 3.000,00
Campaña publicitaria	\$ 11.300,00
Depreciación de equipo de oficina (10por ciento)	\$ 4.000,00
Total costos fijos	\$ 534.300,00

Costos variables	
Energía eléctrica	\$ 9.000,00
Teléfono	\$ 18.000,00
Gastos indirectos	\$ 12.000,00
Papelería	\$ 24.000,00
Total costos variables	\$ 63.000,00

Gastos pre operativos	
Tramites de clave	\$ 50.000,00
Permiso	\$ 5.000,00
Contrato de arrendamiento	\$ 5.000,00
Remodelación	\$ 30.000,00
Total gastos pre operativos	\$ 90.000,00

Tabla 12 fuente : elaboración propia

Total de costos para el primer año son \$687.300,00

Para la proyección de los siguientes 4 años, de acuerdo al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) que es un indicador económico que se emplea recurrentemente, cuya finalidad es la de medir a través del tiempo la variación de los precios de una canasta fija de bienes y servicios, se estima un aumento del 4por ciento en promedio esto es aplicable en todos los rubros a excepción de los que presentan depreciación.

A consecuencia de lo anterior aplicaremos para el segundo año el incremento de precios arriba mencionado y eliminaremos los gastos pre operativo ya que éstos solamente aplicarán en el primer año ya que son implementos.

	Año 2
Costos fijos	
Renta	\$ 62.400,00
Sueldos	\$ 474.240,00
Agua potable	\$ 3.120,00
Campaña publicitaria	\$ 11.752,00

Depreciación de equipo de oficina (10por ciento)	\$	4.000,00
<hr/>		
Total costos fijos	\$	555.512,00
<hr/>		
Costos variables		
Energía eléctrica	\$	9.360,00
Teléfono e internet	\$	18.720,00
	\$	12.480,00
Gastos indirectos		
	\$	24.960,00
Papelería		
<hr/>		
Total costos variables	\$	65.520,00

Tabla 13 fuente : elaboración propia

Total de costos para segundo año: \$621.032,00

	Año 3	
Costos fijos		
Renta	\$	64.896,00
Sueldos	\$	493.209,60
Agua potable	\$	3.244,80
Campaña publicitaria	\$	12.222,08
Depreciación de equipo de oficina (10por ciento)	\$	4.000,00
<hr/>		
Total costos fijos	\$	577.572,48
<hr/>		
Costos variables		
Energía eléctrica	\$	9.734,40
Teléfono e internet	\$	19.468,80
	\$	12.979,20
Gastos indirectos		
	\$	25.958,40
Papelería		
<hr/>		
Total costos variables	\$	32.448,00

Tabla 14 fuente: elaboración propia

Total de costos para el tercer año: \$645.713,28

Cabe señalar que ya no se toma en cuenta los gastos pre operativo ya que éstos solamente se realizan una vez. De esta misma manera se realizan los cálculos para los siguientes años quedando como resultados los siguientes datos:

Ingresos y costos de los siguientes 5 años

	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Total de ingresos	\$ 844.000,00	\$ 1.164.800,00	\$ 1.602.120,00	\$ 2.197.000,00	\$ 3.004.617,20
Total de costos	\$ 687.300,00	\$ 621.032,00	\$ 645.713,28	\$ 671.381,81	\$ 698.077,08

Tabla 15 fuente : elaboración propia

Monto de la inversión

En esta parte se determina el monto total de la inversión, es decir se determinan todas aquellas erogaciones indispensables para la puesta en marcha del nuevo negocio clasificadas como inversión fija y capital de trabajo. La inversión necesaria para la implementación del presente proyecto está dividida en tres costos iniciales;

Activo fijo	Total
Equipo de computo	\$ 40.000,00
Mobiliario	\$ 30.000,00
Televisor	\$ 8.000,00
Sillones	\$ 5.000,00
Teléfonos	\$ 1.000,00
	\$ 84.000,00
Capital de trabajo	
Renta	\$ 60.000,00
Luz:	\$ 9.000,00
Agua	\$ 3.000,00
Gastos indirectos	\$ 12.000,00
Papelería	\$ 24.000,00
Sueldos	\$ 456.000,00
Campaña publicitaria	\$ 11.300,00
Teléfono e internet	\$ 18.000,00
	\$ 593.300,00
Total de capital de trabajo	\$ 593.300,00
Total de la inversión	\$677.300,00

Tabla 16 fuentes: elaboración propia

Como se puede observar la inversión fija es de \$84,000 pesos y la inversión del capital de trabajo es de \$593,300 dando un total de \$677, 300 en el primer año.

Así mismo se hace un análisis de la inversión inicial considerando gastos pre operativo; así como los gastos del primer mes de funcionamiento de la institución:

Datos detallados de la inversión inicial para el primer mes

+ Compras			
	- Equipo de computo	\$	40.000,00
	- Mobiliario	\$	30.000,00
	- Televisor	\$	8.000,00
	Sillones	\$	5.000,00
	Teléfonos	\$	1.000,00
		\$	84.000,00
+ Gastos pre operativos			
	Tramites de clave	\$	50.000,00
	Permiso	\$	5.000,00
	Contrato de arrendamiento	\$	5.000,00
	Remodelación	\$	30.000,00
		\$	90.000,00
+ Capital de trabajo			
	Primer mes de renta	\$	5.000,00

Luz:	\$	1.500,00
Agua	\$	500,00
Gastos indirectos	\$	1.000,00
Papelería	\$	2.000,00
sueldos	\$	38.000,00
Campaña publicitaria	\$	11.300,00
Teléfono e internet	\$	1.500,00
	\$	60.800,00
Total de inv.inc en el primer mes	\$	234.800,00

Tabla 17 fuente: elaboración propia

Con lo anterior obtenemos que nuestra inversión fija es del 12por ciento y una inversiones de capital de trabajo del 88por ciento.

Mezcla de financiamiento

La inversión total que se requiere para operar al año para la escuela será de \$677.300,00, realizaremos una mezcla de financiamiento de la siguiente manera:

- ✓ Inversión propia: \$ 338.650,00 , esto es un 50 por ciento de la inversión total.
- ✓ Inversión ajena: \$338,650.00, esto es un 50 por ciento de la inversión total.

Al solicitar un crédito a largo plazo, este será para la inversión ajena que es de \$338,650.00 el cual servirá para el equipo y mobiliario y otros gastos pre operativo.

Amortización del crédito

Cuando se solicita un crédito o prestamos necesario determinar el pago de intereses que se hace por ese concepto, para calcular el plan de amortización a 5 años utilizaremos el método de amortizaciones constantes al capital.

C = \$338,650.00 (capital a amortizar)

T = 11.80por ciento (tasa de interés)

T = 5 años (periodo de pagos).

Amortización de capital = capital a amortizar /periodo de pago (c/t)

Amortización del Crédito

Año	Amortización de capital	Saldo	Interés	Amortización total
0		\$ 338.650,00		
1	\$ 67.730,00	\$ 270.920,00	39.960,70	107.690,70
2	\$ 67.730,00	\$ 203.190,00	31.968,56	99.698,56
3	\$ 67.730,00	\$ 135.460,00	23.976,42	91.706,42
4	\$ 67.730,00	\$ 67.730,00	15.984,28	83.714,28
5	\$ 67.730,00	-	7.992,14	75.722,14

Tabla18 fuente: elaboración propia

Depreciación de activos fijos

Se deben considerar las depreciaciones de los activos fijos ya que a lo largo de los 5 años proyectados éstos no se mantendrán intactos, sino que sufrirán un desgaste por su uso. La depreciación no significa desembolso en efectivo, solo contablemente y permite reducir del pago de impuesto (ISR) y medir la vida útil de nuestros activos. Para calcular la depreciación de los activos fijos el método de la línea directa es el empleado.

Depreciación de los activos fijos el método de la línea directa

		por ciento	1	2	3	4	5	VI
Equipo	\$40.000	10por ciento	\$4,000	\$4,000	\$4,000	\$4,000	\$4,000	\$ 20.000

Tabla19 fuente: elaboración propia

El punto de equilibrio

Es el nivel de producción en donde los costos son iguales a los ingresos. Por debajo de este nivel la empresa siempre estará reportando pérdidas y por encima del mismo se obtienen ganancias.

Costos fijos: \$ 534.300,00

Costos variables: \$ 63.000,00

Ingresos totales: \$ 844.000,00

Formula

Costos fijos / 1-(costos variables/ ventas totales)

$\$534300 / (1 - 63000 / 844000) = \$577.399,74$ son los ingresos al año que son necesarios para que la empresa trabaje sin perdidas ni ganancias, pero si los ingresos llegan a estar por debajo de esta cantidad la institución tendrá perdidas; sin embargo si las ventas están por arriba de esta cantidad la institución generara utilidades.

Representado en porcentaje

Formula: $\text{costos fijos} / \text{ventas totales} - \text{costos variables} (100)$

$534300 / 844000 - 63000 (100) = 68\text{por ciento}$

El 68 por ciento de los ingresos es para cubrir costos fijos y costos variables y el 32 por ciento solo es la utilidad que obtiene en la institución en el primer año

Por ultimo en punto de equilibrio en unidades.

Formula: $\text{costos fijos} \times \text{unidades producidas} / \text{ventas totales} - \text{costos variables}$

$$534300 \times 80 / 844000 - 63000 = 55$$

Finalmente para que la empresa este en un punto donde no genere perdidas ni ganancias debe tener en promedio 55 alumnos inscritos, y debemos de considerar que entre más aumente el número de alumnos inscritos las utilidades incrementaran.

Estado de resultados

Concepto	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos	\$ 844.000,00	\$ 1.164.800,00	\$ 1.602.120,00	\$ 2.197.000,00	\$ 3.004.617,20
Costos	\$ 687.300,00	\$ 621.032,00	\$ 645.713,28	\$ 671.381,81	\$ 698.077,08
Utilidad bruta	\$ 156.700,00	\$ 543.768,00	\$ 956.406,72	\$ 1.525.618,19	\$ 2.306.540,12
Intereses	\$ 39.960,70	\$ 31.968,56	\$ 23.976,42	\$ 15.984,28	\$ 7.992,14
Utilidad neta	\$ 116.739,30	\$ 511.799,44	\$ 932.430,30	\$ 1.509.633,91	\$ 2.298.547,98
Depreciaciones	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00
Pago principal	\$ 67.730,00	\$ 67.730,00	\$ 67.730,00	\$ 67.730,00	\$ 67.730,00
Flujo de efectivo	\$ 53.009,30	\$ 448.069,44	\$ 868.700,30	\$ 1.445.903,91	\$ 2.234.817,98

Tabla 20 fuente: elaboración propia

El estado de resultados nos muestra los flujos de efectivo de los próximos 5 años, los cuales se muestran a continuación:

1	\$	53.009,30
2	\$	448.069,44
3	\$	868.700,30
4	\$	1.445.903,91
5	\$	2.234.817,98

Balance general año cero

**Colegio América Latina
Balance año cero**

Activo		Pasivo	
			\$
Circulante		Corto plazo	-
			\$
Bancos	\$ 582.000,00	Crédito	-

Fijo		Largo plazo	
Mobiliario y equipo	\$ 84.000,00	Crédito	\$ 338.650,00
Diferido		Capital	
Publicidad	\$ 11.300,00	Patrimonio	\$ 338.650,00
Total de		Pasivo más	
activos	\$ 677.300,00	capital	\$ 677.300,00

Tabla 21 fuentes: elaboración propia

4.5 Evaluación económica

Diagrama

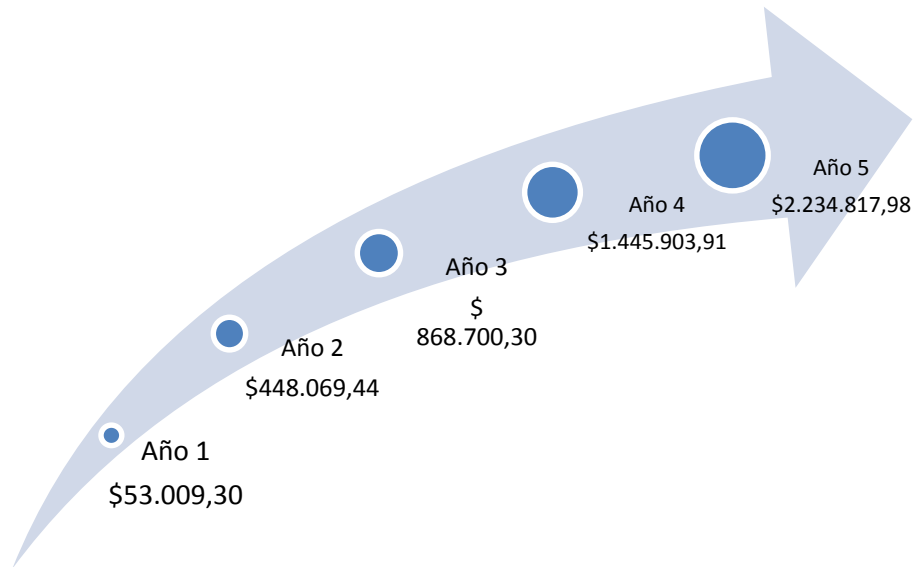


Figura 5 fuente: elaboración propia

Período de recuperación de la inversión

Para calcular el PRI o periodo de recuperación de la inversión se deben sumar los flujos de efectivo como se muestra en el cuadro para ver en cuanto tiempo se recupera la inversión.

Período de recuperación de la inversión.

Año	Flujo de efectivo	Flujo de efectivo acumulado
1	\$ 53.009,30	
2	\$ 448.069,44	\$ 501.078,74
3	\$ 868.700,30	\$ 1.316.769,74
4	\$ 1.445.903,91	\$ 2.314.604,21
5	\$ 2.234.817,98	\$ 3.680.721,89

Tabla 22 fuente: elaboración propia

Como se observa en el cuadro para el segundo año se recupera la inversión y se pasa, por lo tanto hay que calcular la fracción del año en que se recupera la inversión.

\$	677.300,00
\$	501.078,74
\$	176.221,26

Como para el tercer año el flujo de efectivo es de \$ 1.316.769.00 y solo hay que recuperar \$ 176.221,26 tenemos que ésta cantidad se recuperará en mes y medio aproximadamente, por lo que se puede considerar el que el tiempo de recuperación de la inversión es en 2 años y dos meses aproximadamente.

Valor presente neto

Para llevar a cabo esta evaluación hay que traer los flujos de efectivo al presente por medio de tablas, tomando en cuenta la trema. Si el resultado es mayor o igual a cero se acepta el proyecto. La determinación de la trema (tasa de rendimiento Mínima aceptable) en la actualidad banco azteca tiene la tasa máxima en México la cual es del 11por ciento; por lo cual la usaremos.

Tiempo	Flujos normales	Vpflujos	Suma vp
	-\$		
	677.300,00		
	\$	\$	
1	53.009,30	47.756,13	\$ 47.756,13
	\$		
2	448.069,44	\$ 363.663,21	\$ 411.419,34
	\$		
3	868.700,30	\$ 635.186,17	\$ 1.046.605,51
	\$		
4	1.445.903,91	\$ 952.461,69	\$ 1.999.067,20
	\$		
5	2.234.817,98	\$ 1.326.255,70	\$ 3.325.322,89
		\$ 3.325.322,89	

Tabla 23 fuente: elaboración propia

VPN	2.648.022,89
IR	4,91
TIR	71%

El muestra un valor presente neto de \$2.648.022,89 lo que muestra que en 5 años el valor de la inversión al día de hoy es positivo y superior a la inversión inicial del proyecto. Así mismo la tasa interna de retorno se torna positiva para la realización del proyecto.

Se evaluó que el proyecto se puede llevar a cabo aunque la inversión es algo alta en comparación de otros rubros y el periodo de recuperación de la inversión es después de dos años se tiene que revalorar la idea si es que se desea un periodo de recuperación más corto, por último este tipo de servicio no se necesita materia prima ya que no se está produciendo algún producto, por otro lado es un área que por lo menos en esta Ciudad no es muy lucrada y esto es la base para tener la certeza de que será un proyecto rentable a largo plazo.

5.1 Conclusiones y recomendaciones

A lo largo del proyecto se hizo una variedad de estudios los cuales nos permitieron poder analizar y evaluar la factibilidad de la puesta en marcha del mismo. Donde se observó que la oferta de este proyecto es limitada y la probabilidad y existe la posibilidad de proceder a instalarle en la zona mencionada un proyecto de este tipo debido a la poca competencia que hay en el lugar. Se concluyó que se cuenta con los elementos humanos y técnicos necesarios para la adecuada instalación y operación del proyecto.

El presente proyecto da la oportunidad de concluir en diferentes panoramas y diferentes puntos de vista debido a que se puede evaluar si el proyecto de inversión en una Escuela es viable o inviable. Mediante el análisis de mercado realizado se determinó la posible demanda y por ende se lograron calcular los flujos de efectivo los cuales como resultado fueron favorables. Con una inversión neta del proyecto de 677.300,00 pesos y un VPN de los flujos de \$2.648.022,89 logramos medir la viabilidad del proyecto. Como resultados obtenidos logramos ver que el proyecto es viable de realizar ya que hay un periodo de recuperación de la inversión de dos años aproximadamente, así mismo también un índice de rentabilidad de 4.91 y por último una tasa interna de rendimiento del proyecto de 71 por ciento. Por otro lado no deben minimizarse los riesgos dentro del proyecto con respecto a variaciones en precio y cantidad demandada, estando preparados para contingencias que se pudieran presentar a lo largo de la vida del negocio, tales como alzas en los precios de los productos provocados por inflaciones, así como alza en los impuestos. Como recomendaciones finales, se muestra un escenario positivo para la inversión ya que el inversionista podrá obtener ganancias muy favorables como inversionista. La recomendación para aumentar las utilidades, es trabajar con campañas publicitarias altas.

Bibliografía

- Andrade N, Morales M, & Andrade C. (Abril de 2008). Segmentación del mercado como base para el posicionamiento de la franquicias de comida. *Multic*, 8. doi:ISSN1317-2255
- Baca Urbina . (2010). *Evaluación de proyectos* (Sexta ed.). Mexico DF.: Mc. Graw. Hill.
- Banco Mundial. (2014). *Doing Business en México 2014*. Washintong D.C: Grupo Banco Mundial. Licencia Creative Commons Attribution CC BY 3.0.
- Bolívar Villagómez , H. (2001). *Elementos para la Evaluación de proyectos de Inversión* . Mexico : UNAM .
- Flores Uribe , J. A. (2006). *Proyecto de Inversión para las Pyme: Creación de empresas*. Bogotá : Ecoe Ediciones .
- Hernández Hernández, A., Hernandez Villalobos, A., & Hernandez, S. (2008). Formulación y evaluación de Proyectos de inversión. En F. y. edición.. Mexico DF: Cengage Learning.
- HSBC . (2014). *El Valor de la Educación: Un trampolín para el éxito (2014)*., Mexico .
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (2009). *Censo economico* . Mexico : Instituto Nacional de Estadística y Geografía.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía . (2010). *Censo de Población y Vivienda*. Mexico .
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (2014). *Censo economico*. Mexico.
- Instituto Nacional para la evaluación de la educación. (2013). *Panorama educativo de Mexico (Indicadores del Sistema Educativo Nacional)*., Educacion basica y media superior . Mexico: Instituto Nacional para la evaluación de la educación.
- Lecuona Valenzuela , R. (2008). El financiamiento a las Pymes en Mexico (la experiencia reciente). *Economía UNAM*, 6(7).
- Morales Nájjar, I. (enero-febrero de 2011). Las Pymes en México, entre la creación fallida y la destrucción creador. *Economía Informa*, núm. 366 .
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económico . (2013). *Temas y Politicas clave de Pymes y Emprendedores en Mexico* . Mexico : OCDE .

Secretaría de Economía. (2015). Reglas de operación del fondo nacional del Emprendedor ejercicio fiscal 2015. Mexico.

Seretaria de Educación. (2014). *Pricipales Cifras del Sistema Educativo Nacional*. Mexico .

Seretaría de Educacion Publica. (2011). *Sistema nacional de información educativa*. Mexico .

Webgrafia

- Instituto para el Federalismo y el Desarrollo Municipal. (2010). *Enciclopedia de Municipios y Delegaciones de México*. (Instituto para el Federalismo y el Desarrollo Municipal.) Recuperado el 2015, de Estado de Puebla: <http://www.inafed.gob.mx/work/enciclopedia/EMM21puebla/index.html>
- Marón, M. M. (2015). Entrevista. En S. d. Economía (Ed.), *Las Pymes generan 7 de cada 10 empleos formales en el país*. Mexico: Secretaria de Economía. Obtenido de <http://www.economia.gob.mx/eventos-noticias/sala-de-prensa/comunicados/6616-las-pymes-generan-siete-de-cada-10-empleos-formales-en-el-pais>
- Secretaria de Educacion Publica. (2015). *SEP*. Obtenido de <http://www.sep.gob.mx/>

Anexos

Índice de Tablas

Anexo 1

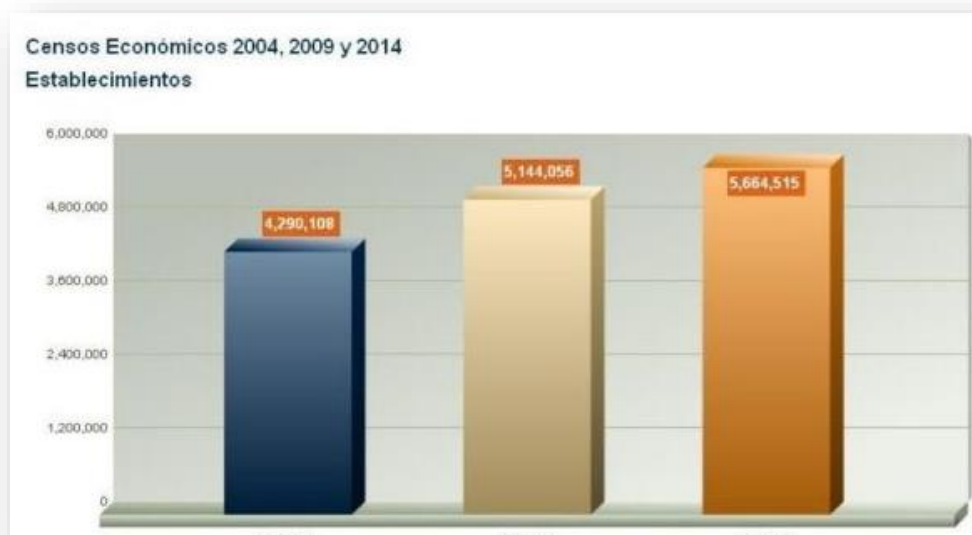
Estratificación de las empresas en México

Estratificación por Número de Trabajadores			
Sector/Tamaño	Industria	Comercio	Servicios
Micro	0-10	0-10	0-10
Pequeña	11-50	11-30	11-50
Mediana	51-250	31-100	51-100

Tabla 1 *fuentes:* ley para el desarrollo de la competitividad de micro, pequeña y mediana empresa.

Anexo 2

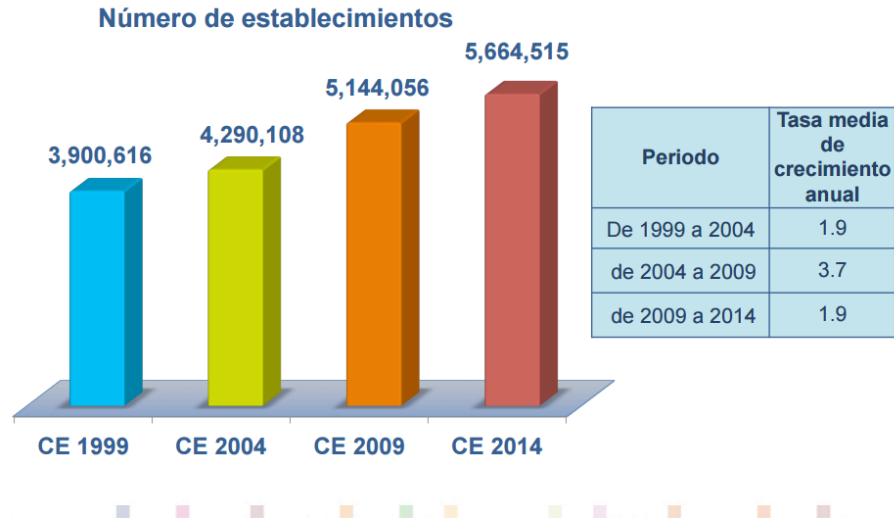
Total de establecimientos 2014



Gráfica 1 *fuentes:* censo económico 2014 INEGI

Anexo 3

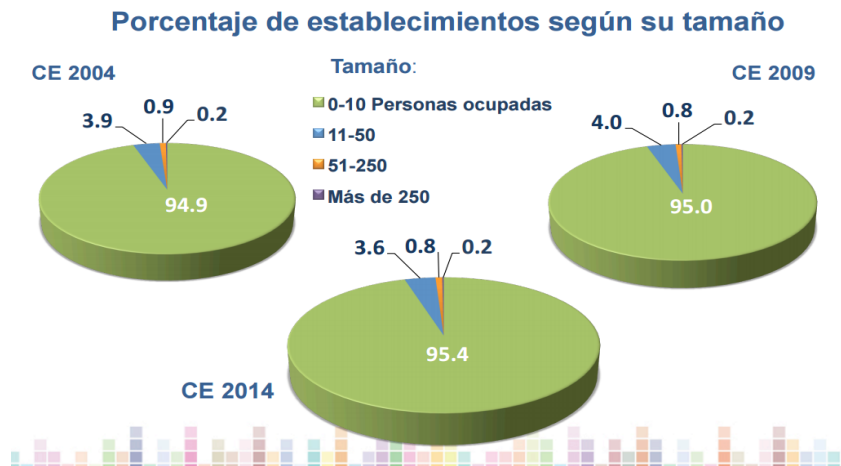
Número de establecimientos en comparación con años anteriores



Gráfica 2 fuente: censo económico 2014 INEGI

Anexo 4

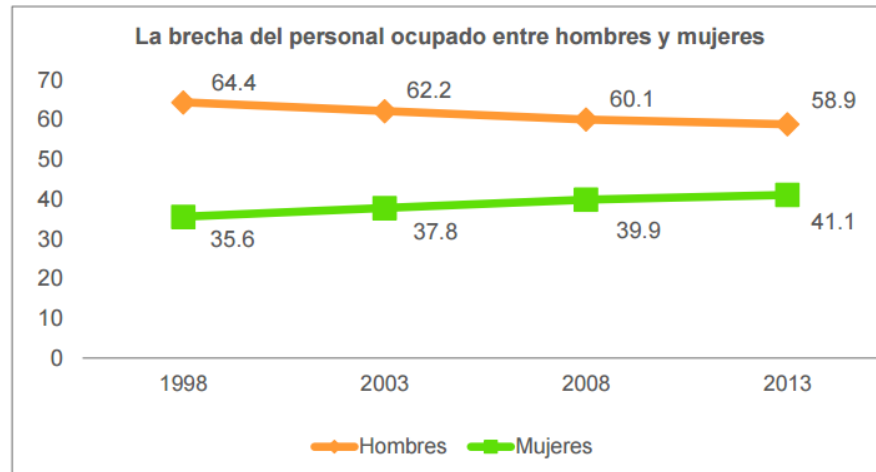
Porcentaje de establecimientos según el número de personas ocupadas



Gráfica 3 fuente: censo económico 2014 INEGI

Anexo 5

Comparativa de participación emprendedora entre hombre y mujeres



Gráfica 4 fuente: censo económico 2014 INEGI

Anexo 6

Mortandad de empresas

Tabla 4. Mortandad de Empresas PYME después de 3 Años de Constituirse (% respecto al total inicial)

Tamaño de empresa / País	México ^{1/}	Chile ^{2/}	Brasil ^{3/}
PYME	22.0	20.0	24.4
Microempresa	22.4	32.0	n.d.
Pequeña	12.4	n.d.	n.d.
Mediana	4.3	n.d.	n.d.
Todas las empresas^{3/}	n.d.	31.0	n.d.

País	EEUU ^{4/}	Italia ^{5/}	España ^{5/}
Todas las empresas	45.1	43.9	40.8

Tabla 2 .fuente: INEGI (2014), análisis de la demografía de los establecimientos, México

Anexo 7

Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas

Estructura de las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas*: México 2000 – 2008 (%)									
Fuente	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Proveedores	64.0	59.3	63.3	62.5	63.6	69.0	65.9	71.0	62.6
Bancos Comerciales	16.9	19.0	18.6	18.6	16.9	14.7	16.4	12.2	22.4
Bancos de desarrollo	1.7	2.9	2.3	2.4	1.7	0.9	0.9	1.9	0.6
Bancos Extranjeros	1.2	2.2	1.9	1.7	1.7	1.3	2.2	0.9	0.6
Matriz y empresas del grupo	15.7	14.7	13.2	14.1	15.7	14.1	14.6	13.1	2.8
Otros	0.5	1.9	0.7	0.7	0.4	0.0	0.0	0.9	11.0
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

*1-100 Millones de pesos de 1997 de venta.

Tabla 3 *fuentes:* cit. At Iecuna v. El financiamiento a las Pymes en México : la experiencia reciente

Anexo 8

Número de escuelas en México

Nivel educativo	Escuelas	Docentes	Alumnos
Educación básica	227,194	1,186,764	25,782,388
Capacitación para el trabajo	6,016	41,226	1,544,154
Educación media superior	15,427	285,974	4,333,589
Educación superior	4,894	328,932	3,161,195
Total	253,531	1,842,896	34,821,326

Tabla 4 *fuentes:* Secretaría de Educación Pública, México

Anexo 9

Sistema educativo en México

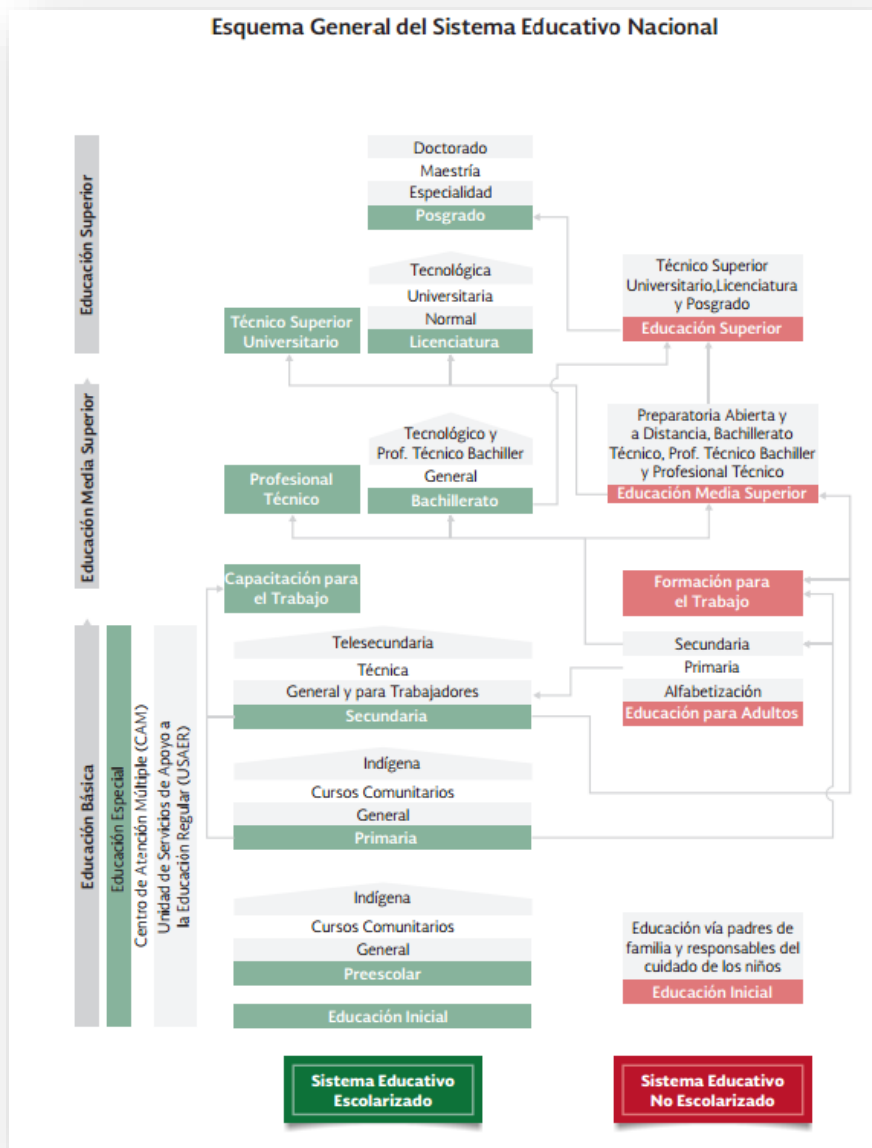


Fig.1 fuente: principales cifras del sistema educativo nacional 2013 - 2014

Anexo 10

Asistencia de niños por tipo de institución educativa

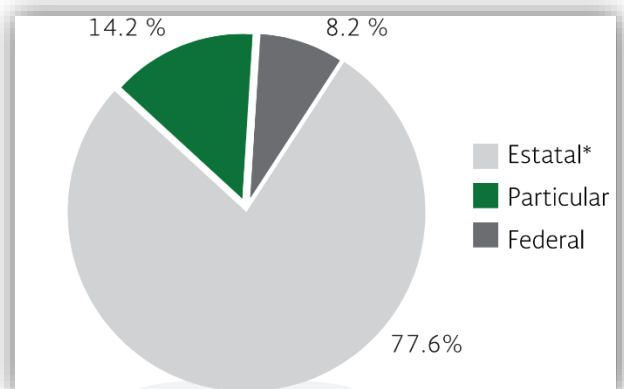


Fig.2 fuente: principales cifras del sistema educativo nacional 2013 - 201

Anexo 11

Estadística del sistema Educativo en Puebla

ESTADÍSTICA DEL SISTEMA EDUCATIVO PUEBLA CICLO ESCOLAR 2013-2014					
NIVEL / MODALIDAD	ALUMNOS			DOCENTES	ESCUELAS
	TOTAL	MUJERES	HOMBRES		
TOTAL SISTEMA EDUCATIVO	1,976,942	985,595	991,347	94,087	14,273
PÚBLICO	1,680,802	833,129	847,673	67,425	11,498
PRIVADO	296,140	152,466	143,674	26,662	2,775
EDUCACIÓN BÁSICA	1,460,476	720,309	740,167	59,984	11,792
PÚBLICO	1,320,884	651,949	668,935	50,674	10,131
PRIVADO	139,592	68,360	71,232	9,310	1,661
EDUCACIÓN PREESCOLAR	277,537	137,684	139,853	12,274	4,955
GENERAL ^{1/}	222,539	110,415	112,124	9,506	3,093
INDÍGENA	45,964	22,808	23,156	1,859	950
CURSOS COMUNITARIOS	9,034	4,461	4,573	909	912
PÚBLICO	233,700	116,092	117,608	9,501	4,052
PRIVADO	43,837	21,592	22,245	2,773	903
EDUCACIÓN PRIMARIA	834,085	409,185	424,900	28,433	4,636
GENERAL	756,105	371,066	385,039	25,409	3,496
INDÍGENA	72,487	35,407	37,080	2,532	737
CURSOS COMUNITARIOS	5,493	2,712	2,781	492	403
PÚBLICO	764,815	375,559	389,256	24,978	4,136
PRIVADO	69,270	33,626	35,644	3,455	500

Tabla 24 fuente: sistema nacional de información estadística educativa

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla	1	Estratificación de las empresas en México	Pág.68
Tabla	2	Mortandad de empresas Pymes	Pág.70
Tabla	3	Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas	Pág.71
Tabla	4	Número de escuelas en México	Pág.71
Tabla	4.1	Alumnos de nivel preescolar en el Municipio de Tepeaca	Pág.35
Tabla	5	Escuelas privadas de nivel preescolar en el Municipio de Tepeaca	Pág.36
Tabla	6	Cuadro comparativo de dos estructuras	Pág.21
Tabla	6.1	Precios de la competencia en los servicios de educación preescolar	Pág.37
Tabla	7	Análisis de la Ubicación	Pág.41
Tabla	8	Destalles de Inversión inicial	Pág.45
Tabla	9	Sueldos y salarios	Pág.46
Tabla	10	Capital de trabajo	Pág.46
Tabla	11	Estimado de Ingresos por año	Pág.50
Tabla	12	Costos primer año	Pág.51
Tabla	13	Costos segundo año	Pág.52
Tabla	14	Costos tercer año	Pág.52
Tabla	15	Ingresos y costos de los siguientes 5 años	Pág.53
Tabla	16	Monto de inversión	Pág.53
Tabla	17	Datos detallados de la inversión inicial para el primer mes	Pág.53
Tabla	18	Amortización del Crédito	Pág.56
Tabla	19	Depreciación de los activos fijos el método de la línea directa	Pág.57
Tabla	20	Estado de resultados	Pág.58
Tabla	21	Balance general año cero	Pág.59
Tabla	22	Período de recuperación de la inversión	Pág.60
Tabla	23	Valor presente neto	Pág.61
Tabla	24	Estadística del sistema Educativo en Puebla	Pág.63