



*POLITICAS ECONOMICAS Y PRODUCTIVIDAD*

**CURSO RURALINVEST  
MODULO II: FORMULACION Y EVALUACIÓN DE  
PEQUEÑAS INVERSIONES RURALES**

*Preparado por: Lorena Deras*

**Tegucigalpa, Septiembre 2001**

---

El Proyecto PEP es una iniciativa de la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID), contrato No. 522-C-00-00-00203-00, ejecutado por Chemonics International con la participación de Management Systems International Inc. (MSI); J.E. Austin and Associates (JAA); International Management and Communications Corporation (IMCC); y la Fundación para la Inversión y el Desarrollo de las Exportaciones(FIDE).

**Proyecto:** Políticas Económicas y Productividad (PEP)  
**Nombre del Informe:** Curso Ruralinvest, Modulo II: Formulación y Evaluación de Pequeñas Inversiones Rurales  
**No. del Contrato:** 522-C-00-00-00203-00  
**No. del Proyecto:** 522-0395  
**Presentado por:** PEP Project Chemonics International Inc. , Edificio PALIC, Tercer Piso, Avenida República de Chile, Colonia Palmira, Tegucigalpa, Honduras  
**Telefono:** (202) 955-3300  
**Contacto:** Christian Kolar, Project Manager  
**Correo Electrónico:** ckolar@chemonics.net

## TABLA DE CONTENIDOS

---

SECCION I	INTRODUCCION	1
SECCION II	OBJETIVOS	2
	A. Objetivo General	2
	B. Objetivos Específicos	2
SECCION III	METODOLOGIA	3
	A. Logística	3
	B. Participantes	3
	C. Expositores	4
SECCION IV	RESULTADOS Y RECOMENDACIONES	5
	A. Desarrollo del Contenido Teórico	5
	B. Instrucción en el Manejo del Software	5
	C. Nivel de Aprobación de los Participantes	6
	D. Asistencia	6
	E. Evaluación de la Capacitación	7
	F. Comentarios finales	9
	G. Recomendaciones	9



## SECCION I

---

### **Introducción**

RURALINVEST ofrece a los usuarios, una metodología y herramientas (manuales, guías, programa de cómputo), para facilitar el trabajo en proyectos comunitarios de pequeñas inversiones y fue creado como una alternativa para atender el faltante de instrumentos adecuados para la Formulación y Evaluación de Inversiones Rurales.

RURALINVEST se compone de capacitación modular y asistencia técnica complementaria.

El Módulo II de RURALINVEST, fue diseñado para facilitar la formulación y evaluación de proyectos de pequeña inversión, que implican una complejidad menor y que pueden ser ejecutados en zonas rurales. Durante la semana del 27 al 31 de agosto del presente año se realizó el seminario de capacitación para los enlaces en las Ciudades Secundarias del Proyecto PEP e invitados de entidades relacionadas con este organismo.

RURALINVEST ofrece a los usuarios, una metodología y herramientas (manuales, guías, programa de cómputo), para facilitar el trabajo en proyectos comunitarios de pequeñas inversiones y fue creado como una alternativa para atender el faltante de instrumentos adecuados para la Formulación y Evaluación de Inversiones Rurales.

RURALINVEST se compone de capacitación modular y asistencia técnica complementaria.

El Módulo II de RURALINVEST, fue diseñado para facilitar la formulación y evaluación de proyectos de pequeña inversión, que implican una complejidad menor y que pueden ser ejecutados en zonas rurales. Durante la semana del 27 al 31 de agosto del presente año se realizó el seminario de capacitación para los enlaces en las Ciudades Secundarias del Proyecto PEP e invitados de entidades relacionadas con este organismo.

## SECCION II

---

### **Objetivos**

#### **A. Objetivo general**

Fortalecer los conocimientos y habilidades del personal de organizaciones del área rural, en formulación y evaluación de proyectos, a través de la aplicación de una metodología práctica, flexible y participativa.

#### **B. Objetivos específicos**

1. Revisar conceptos y elementos sobre la formulación de proyectos de pequeña inversión, que cuenten con la participación de las comunidades.
2. Destacar la importancia de determinar la demanda de un bien o servicio como punto de partida en la formulación de un proyecto y su rentabilidad.
3. Fortalecer los conocimientos de los técnicos en el análisis financiero de proyectos, que permita una mejor preparación y análisis de las inversiones.
4. Revisar con los participantes la importancia del análisis ambiental de proyectos.
5. Facilitar una herramienta para uniformar la presentación de las propuestas de proyectos, a las entidades encargadas de su análisis y financiamiento.
6. Ofrecer una herramienta que facilite el registro, almacenamiento y seguimiento de la cartera de los proyectos de inversión.

## SECCION III

---

### **Metodología**

Para alcanzar los objetivos del curso, se utilizaron varios métodos didácticos, tales como:

1. Exposiciones magistrales complementadas con ayudas audiovisuales para la presentación de los fundamentos teóricos y de las instrucciones para el manejo del programa de cómputo.
2. Ejercicios para comprobación de lectura y repaso de conceptos. Se prepararon ejercicios adicionales para los temas de análisis de costos, patrón de producción y análisis financiero
3. Ejercicios prácticos preelaborados que sirvieron de base para que cada uno de los participantes se familiarizara con el uso del programa de cómputo y el análisis de propuestas.
4. Ejercicios elaborados con información suministrada por los participantes que sirvieron para reforzar los conocimientos impartidos, a través de casos reales.
5. Discusiones plenarias para el análisis de los resultados que se obtuvieron.

#### **A. Logística**

El curso se realizó en la ciudad de Tegucigalpa, en las instalaciones de la empresa SIGA Computación, en dos aulas, una de ellas acondicionada especialmente para capacitación en manejo de equipo de cómputo y software, la otra sirvió para impartir los contenidos teóricos. El horario de capacitación fue de 8:00 a 12:30 horas y de 13:30 hasta el final de la tarde e incluso principios de la noche, hasta que todos los participantes hubieran concluido las tareas asignadas para cada uno de los días.

#### **B. Participantes**

Los participantes del curso fueron catorce, y fue un grupo bastante heterogéneo, en vista de que las habilidades de los participantes en el manejo de computadoras oscilaron entre los que no tenían ningún conocimiento y experiencia con las mismas, hasta algunos que utilizan normalmente este tipo de equipo.

Los participantes, de acuerdo con las actividades que desempeñan, pueden dividirse en dos grupos:

- a) 7 profesionales de PEP: 5 enlaces de Ciudades Secundarias; una experta del proyecto y el director ejecutivo de FEDECAMARA
- b) 2 profesionales del Instituto Nacional de Formación Profesional, 2 dirigentes gremiales, 3 miembros de Comités de Competitividad.

### **C. Expositores**

El curso contó con dos instructoras, Milagro Mora instructora principal encargada de impartir los temas académicos uno, tres, cinco y ocho, y Lorena Alejandra Deras, encargada de desarrollar los temas académicos dos, cuatro, seis y siete. El desarrollo de cada tema se llevó a cabo siguiendo las pautas establecidas en el Manual de Instructores de la metodología, en cuanto a materiales didácticos, ayudas audiovisuales y haciendo énfasis en la participación de los alumnos durante el desarrollo de los temas.

## SECCION IV

---

### **Resultados y Recomendaciones**

#### **A. Desarrollo del Contenido Teórico**

El desarrollo del curso implica dos actividades diferentes, la exposición y discusión de los contenidos teóricos que respaldan el programa de cómputo y la enseñanza del funcionamiento del programa, dedicándose el 70% del total del tiempo de capacitación a ésta última actividad, y el 30% del tiempo restante, a la parte teórica.

Los temas académicos que presentaron mayor dificultad de comprensión y aplicación fueron Bloques, Patrón de producción; Clasificación de Costos y Análisis financiero.

Para superar estas dificultades fue necesario asignar diariamente lecturas complementarias de los materiales de apoyo, para posteriormente evaluar a los participantes con controles de lectura que fueron considerados en la calificación final de cada participante que se adjunta al final de este informe.

#### **B. Instrucción en el Manejo del Software**

El desarrollo de ejercicios prácticos implicó una dificultad moderada para el análisis y realización por parte de los participantes, esto se vio agravado por el hecho de que una parte de los participantes manejaban en forma limitada la computadora; esto implicó mayor dedicación de tiempo por parte de las instructoras a éstos participantes, y un avance más lento en el desarrollo de las actividades diarias. Sin embargo, los estudiantes que tuvieron buen desempeño en el manejo del programa, tuvieron la oportunidad de desarrollar ejercicios adicionales.

Finalmente, y a pesar de las diferencias de avance entre los participantes, el último día de la capacitación, los participantes validaron los conocimientos adquiridos a través de la formulación de proyectos reales, usando el software RURALINVEST. Esta actividad fue realizada en grupos y los temas escogidos fueron:

- Proyecto de Panadería
- Proyecto de Elaboración de Papel con desechos orgánicos
- Proyecto de Plantación de Palma Africana
- Proyecto de Plantación de Plátano

Igualmente, la actividad anterior implicó un análisis de los resultados con los integrantes de cada uno de los grupos durante la realización del ejercicio, haciendo énfasis en la identificación de los aspectos de mayor riesgo a la hora de ejecutar cada proyecto.

### C. Nivel de Aprobación de los Participantes

De acuerdo con experiencia previa, se considera que para tener un nivel aceptable en el manejo de la metodología, cada participante debe obtener como mínimo una calificación de 80%, en una escala de 1 a 100, durante la capacitación.

Los aspectos que se consideran en esta evaluación y su grado de participación en la misma fueron:

Aprendizaje de la metodología	35%
Dominio del software	35%
Participación	20%
Asistencia	10%

Basados en estos aspectos y en esta distribución, se llevó a cabo la evaluación de los participantes, obteniéndose que 3 de ellos no obtuvieron la calificación suficiente para aprobar el curso.

A continuación se presenta una tabla con el resumen de la evaluación de cada participante:

Nombre	Aprendizaje de la metodología (35%)	Dominio del Software (35%)	Participación (20%)	Asistencia (10%)	Total
Arturo Rosales	32	35	18	9	94
Casiodoro Martínez	31	32	15	10	88
Danilo Romero	30	35	19	10	94
David Olivera	30	25	18	10	83
Enrique Fonseca	15	16.5	9	6	46.5
Hilario Sanz*	27.5	27.5	12.5	9	76.5
Himelda Guerrero	30	27.5	19	8	84.5
Leocadio Castro	31	31	20	10	92
Martha Galeas	31	35	15	8	89
Olmán Cruz	31	35	18.5	10	94.5
Ramón Mercadal	31	30	20	10	91
Roldán Echeverría	33.5	33.5	18	8.5	93.5
Tomás Cáliz*	22.5	18	20	10	70.5
Victoria Reyes	32	31	18	8.5	89.5

\* El bajo rendimiento de estos participantes se debe en gran medida al limitado conocimiento sobre las herramientas de cómputo.

### D. Asistencia

La mayoría de los participantes mantuvieron una disponibilidad del 100% para asistir al curso; sin embargo algunos tuvieron que ocuparse de otros asuntos y en alguna medida eso afectó negativamente su calificación final.

## E. Evaluación de la Capacitación

Para obtener la opinión de los participantes sobre el desarrollo de la capacitación se solicitó completar el cuestionario que se presenta a continuación con el resumen de los resultados obtenidos (estos resultados se basan en una muestra del 71% de los participantes, 10 de 14)

### E1. Con respecto a las Preguntas de Selección

Variable	Resultados			
	Excelente	Bueno	Regular	Malo
<b><i>Sobre los objetivos</i></b>				
1. El logro de los objetivos planteados en el curso fue	70%	30%		
2. El taller cumplió con las expectativas de los participantes	60%	40%		
3. El curso permitió mejorar sus conocimientos y habilidades para la formulación y evaluación de proyectos	90%	10%		
<b><i>Sobre la metodología</i></b>				
4. la metodología seguida facilitó el aprendizaje	50%	50%		
5. Los ejercicios realizados ayudaron al aprendizaje de RURALINVEST	80%	20%		
<b><i>Sobre el contenido</i></b>				
6. Los temas desarrollados y su organización facilitaron el conocimiento y aprendizaje de RURALINVEST	80%	20%		
<b>7. LOS CONTENIDOS DEL CURSO FUERON</b>				
a) Conceptos y elementos para la formulación de Proyectos	70%	30%		
b) Introducción al software	80%	20%		
c) Importancia del mercado	50%	50%		
d) Concepto de bloques, patrón y cronología de producción	80%	20%		
e) Estimación de inversión, ingresos y costos	80%	20%		
f) Introducción al flujo de caja y su importancia	80%	20%		
g) Análisis de impacto ambiental	40%	60%		
h) Rentabilidad financiera y análisis de sensibilidad	50%	50%		
<b><i>Sobre el software</i></b>				
8. El software RURALINVEST es de fácil uso	50%	50%		
9. El software facilita su labor de preparación y evaluación de proyectos	90%	10%		
<b><i>Sobre el instructor principal</i></b>				
10. La forma en que el instructor condujo el curso fue	80%	20%		
11. El instructor tiene pleno dominio de la metodología	100%			
<b><i>Sobre el instructor asistente</i></b>				
12. El instructor asistente cumplió su labor de facilitar el aprendizaje sobre la metodología y sus instrumentos	70%	30%		
13. El instructor tiene pleno dominio de la metodología	100%			

Variable	Resultados			
	Excelente	Bueno	Regular	Malo
<b>Sobre los materiales</b>				
14. Los materiales distribuidos durante el curso fueron bien diseñados				
a) Guía para la Formulación y Evaluación de Pequeñas Inversiones Rurales	70%	30%		
b) Ejercicios	80%	20%		
c) Manual del usuario	80%	20%		
d) Presentaciones en power point	70%	30%		
<b>Sobre la duración</b>				
15. La duración del curso fue suficiente para cumplir con las actividades programadas	60%	40%		
<b>Sobre la organización</b>				
16. La información recibida previo al curso fue	60%	20%	20%	10%
17. Las facilidades y el apoyo logístico del curso fueron	90%	10%		

**E2. Con respecto a las preguntas abiertas, las respuestas se resumen a continuación:**

1. ¿En su opinión la metodología de RURALINVEST facilitará las actividades de formulación y evaluación de proyectos que Usted realiza? Justifique
  - Será muy útil para formular proyectos de pequeña industria
  - Es muy útil la división de las actividades en bloques de producción, porque permite visualizar el trabajo en forma más organizada, y asegura que dentro de los costos no se quede ninguna actividad sin cuantificar.
  - Es una metodología sencilla, operativa y fácil de aplicar. Es un programa ordenado y cuenta con material de consulta adecuado.
  - Contribuirá a mejorar las labores didácticas y también ha servido para conocer mejor otros métodos audiovisuales.
  - Si, porque permite mayor rapidez en la elaboración de propuestas.
  - Esta metodología permite formular proyectos usando el lenguaje común de las comunidades.
  
2. ¿Qué aspectos favorecerán la aplicación de la metodología RURALINVEST en su proyecto o institución ?

- Es una metodología que permite facilidad y rapidez en la formulación de proyectos.
- Es una metodología que permite elaborar proyectos productivos y no productivos, incluyendo los indicadores financieros principales.
- Todos los aspectos tratados en el curso, favorecerán las labores de formulación de proyectos.

3. ¿Qué aspectos negativos afectarán la aplicación de la metodología RURALINVEST en su proyecto o institución?

- El hecho de no tener acceso inmediato al software.
- El costo elevado del software y materiales.
- Falta de suficiente equipo de cómputo.

#### **F. Comentarios finales**

- Hizo falta más tiempo para practicar con otros ejercicios.
- Hubiera sido más conveniente alojar a los participantes en el mismo sitio de realización del curso para tener más tiempo para usar el programa.
- Es una buena técnica para formular proyectos.
- Crear una opción para el copiado de bloques.
- Sería muy bueno tener otro evento de capacitación para consolidar y evaluar los conocimientos y las actividades que se realicen con la metodología.
- La información de los ejercicios debería estar más ordenada.
- Es un buen curso y la metodología es fácil de aplicar.

#### **G. Recomendaciones**

Con el propósito de mejorar los resultados obtenidos en próximas capacitaciones que realice o contrate PEP, sería bueno considerar mejoras en los siguientes aspectos:

- Escoger los participantes de la capacitación, tomando en cuenta los requisitos que se establecen previamente, ya que con eso se evitaría tener grupos donde el aprovechamiento de los participantes no es uniforme y además porque se retrasan las labores de capacitación.
- Escoger lugares para las capacitaciones con mejores condiciones de espacio y temperatura ambiental, en vista de que la comodidad de los participantes constituye también un incentivo para aprovechar más los conocimientos.