

Definición de Proyectos de Inversión

Según Sapag, N.; Sapag, R.; y Sapag, J. (2014) “Un proyecto es la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema que tiende a resolver, entre tantos, una necesidad humana. Cualquiera que sea la idea que se pretende implementar, la inversión, la metodología o la tecnología por aplicar, ella conlleva necesariamente la búsqueda de proposiciones coherentes destinadas a resolver las necesidades humanas”.

Al tener una idea que busca la solución de un problema, necesidad o deseo (sustitución de tecnología obsoleta, etc.), o la manera de aprovechar una oportunidad de negocio, surge como respuesta el proyecto. La idea, por lo general, corresponde a la resolución de una cuestión de terceros; por ejemplo, la necesidad no satisfecha de algún servicio o artículo, la sustitución de importaciones de artículos que se encarecen por el transporte, o bien, por un cambio en tecnologías de información.

Los proyectos deben ser evaluados en cuanto a su conveniencia económica si se desea evaluar un proyecto para crear un negocio nuevo, agrandar las instalaciones de la empresa, sustituir su tecnología, adquirir y fusionar empresas, cubrir una necesidad de mercado, reemplazar importaciones, crear un nuevo producto, mejorar un sistema de transporte de la ciudad, prestar servicios, crear polos de desarrollo, aprovechar de manera económica los recursos naturales, o por razones de seguridad nacional y Estado, entre otros, de manera que sea seguro que se dará un resultado positivo a una carencia en el mercado de manera efectiva, segura y lucrativa, lo cual se plasma en la siguiente figura:

Definición de Proyectos de Inversión



REFERENCIA:

Sapag, N.; Sapag, R.; Sapag, J. (2014). Preparación y Evaluación de Proyectos (6ª Edición). México. Mc. Graw Hill.

Definición de Proyectos de Inversión

En otros términos, pretende darse la mejor resolución a la necesidad económica que se ha proyectado, y así asegurarse de que se disponga del historial e información necesarios para otorgar racionalmente los recursos limitados a la opción de solución más eficaz y mejor frente a una necesidad humana.

La mejor solución, sin embargo, se inicia incluso antes de hacer y valorar un proyecto. Al detectar un área de oportunidad de negocios que se va a hacer posible deberán primeramente buscar todas las alternativas que conlleven a un fin; cada alternativa será un proyecto.

En la primera etapa se deberá reconocer la oportunidad de negocio con su respectiva táctica de ejecución y diseño de modelo de negocio. En la segunda etapa se hará el proyecto, es decir, se especificará el alcance de sus inversiones, costos y viabilidad. En la tercera etapa se valorará el proyecto, o sea, se calculará la rentabilidad de la inversión. Estas etapas hacen lo que se llama preinversión, en el éxito o el fracaso de un proyecto donde predominan varios factores. En general, si el producto o el servicio ofrecido no es aceptado por la sociedad, la asignación de recursos tuvo deficiencias de diagnóstico que lo hicieron no adecuado para llenar las expectativas de satisfacción de las necesidades de los segmentos de la población a quienes se pretendía dirigir el negocio.

Aproximadamente un 80% de los nuevos artículos y servicios no tienen éxito antes de llegar a los seis meses de haberse lanzado en el mercado. Son varias las causas que pueden originar un fracaso: un mal diagnóstico, un equipo de trabajo que rechaza el cambio, una mala valoración, etcétera. Las dos primeras son responsabilidad del encargado y evaluador del posible negocio. Sin embargo, hay causas de no éxito ajenas a su responsabilidad, como el cambio del ambiente en donde se llevará a cabo el proyecto, o bien, dificultades en su desempeño. Un cambio tecnológico importante puede cambiar un proyecto viable en uno no viable. Cuanto más marcado sea el cambio que conlleve, mayor será el impacto sobre el proyecto.

Definición de Proyectos de Inversión

Los cambios políticos también pueden llevar a profundos cambios cualitativos y cuantitativos en los proyectos en marcha. Por ejemplo: la expropiación de 51% de Repsol-YPF en Argentina. La concepción de un proyecto destinado a llevar gas de Bolivia a Chile, por ejemplo, puede resultar económicamente rentable, pero políticamente inviable, como consecuencia de la situación de controversia que ha caracterizado a las relaciones diplomáticas entre ambos países. Probablemente, si se resolviese el problema de la demanda marítima boliviana, el proyecto podría implementarse y generar rentabilidad para ambas naciones. De menor consideración pueden ser los cambios de gobierno o los cambios de política económica en un país. Cualquier cambio en la concepción del poder político en otros países puede perjudicar de manera directa a algunos planes de negocios o tener consecuencia indirecta en otros.

Las variaciones en las relaciones comerciales internacionales también son significativas. Por ejemplo, ciertas restricciones no previstas e implementadas por algún país para la importación de productos similares a los que elabora la empresa creada con el estudio de un proyecto podrían hacer que esta fracase.

Todo lo anteriormente mencionado no debe ser pretexto para no evaluar un proyecto. Por lo contrario, con la planeación y evaluación será posible disminuir las dudas iniciales respecto a la conveniencia de llevar a cabo una inversión. Siempre será mejor tomar decisiones con la mayor información posible que decidir con escasa información.

Sin embargo, la información excesiva también entorpece el proceso, porque no permite enfocarse en lo importante y retrasa el proceso de decisión.

Definición de Proyectos de Inversión

En un país con barreras arancelarias, muchos proyectos resultan rentables por el hecho de existir trabas impositivas a la posible competencia externa. Al eliminarse estas barreras, el proyecto se transforma en inconveniente. Los tratados de libre comercio han traído como consecuencia que numerosos proyectos en marcha hayan tenido que estudiar la situación a la que se enfrentarían al cambiar las condiciones del entorno, generándose nuevas ideas de proyectos tendientes a buscar soluciones inteligentes en relación con el nuevo escenario.

También hay modificaciones socioculturales que traen como consecuencia que las costumbres o tradiciones de los compradores tiendan a ser diferentes con el tiempo, por lo que los gustos e inclinaciones generan solicitud de nuevos artículos o simplemente se dejan de consumir productos que normalmente se adquirían.

El uso de técnicas de preparación y evaluación de proyectos es muy importante para el análisis de los cambios en los proyectos, ya que dichos cambios afectan los flujos futuros de las empresas.

En resumen, un presupuesto es un plan de acciones a futuro de forma cuantitativa que pretende auxiliar a la toma de decisiones y además con este se podrán evaluar las decisiones tomadas. Toda vez que el término de capital cuenta con diferentes acepciones, es necesario precisar el contexto en el que se utilizará al referirnos al presupuesto de capital. Los profesionistas contables añaden otros adjetivos al término de capital, como por ejemplo: capital contable, capital social, capital en giro, capital de trabajo, capital suscrito, capital exhibido, entre otros. Pero a ninguno de estos se relaciona el presupuesto de capital; al referirnos a este lo estamos considerando como sinónimo de inversiones generalmente a largo plazo. En finanzas, una inversión es una concesión de recursos que hacemos en el presente con el objetivo de conseguir un beneficio en el futuro.

Definición de Proyectos de Inversión

Las inversiones que se analizan en el presupuesto de capital pueden contener activos fijos, activos intangibles, inversiones permanentes en capital de trabajo, y algo no contemplado por la contabilidad financiera, pero si contemplado por la contabilidad administrativa y economía, que son los costos de oportunidad, es decir, beneficios que se sacrifican a consecuencia de aceptar un proyecto o gastos que se evitan como resultado de llevar a cabo una inversión.

Referencias:

Sapag, N.; Sapag, R.; Sapag, J. (2014). Preparación y Evaluación de Proyectos (6ª Edición). México. Mc. Graw Hill.

García, A. (1998). Evaluación de Proyectos de Inversión (1ª Edición). México. Mc. Graw Hill.