



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN y MARKETING

Gestión de Proyecto de Inversión

Primera y Segunda Semana
01 y 08 de Setiembre 2015



PRIMERA UNIDAD:

PRIMERA SEMANA:

- Necesidad de los proyectos de inversión.
- Conceptos y tipos de estudios en un proyecto de inversión.



Introducción

Cuando una empresa hace una inversión incurre en un desembolso de efectivo con el propósito de generar en el futuro beneficios económicos que ofrezcan un rendimiento atractivo para quienes invierten.

Evaluar un proyecto de inversión consiste en determinar, mediante un análisis de costo-beneficio, si genera o no el rendimiento deseado para entonces tomar la decisión de realizarlo o rechazarlo.



¿Qué es un proyecto?

Un proyecto es la búsqueda de respuestas inteligentes para solucionar problemas relacionados con necesidades humanas¹, para casos específicos.



1 Baca Urbina, Gabriel. Evaluación de Proyectos, Mc Graw-Hill Educación. México



...¿Qué es un proyecto?

“Un conjunto de antecedentes de orden técnico, económico y financiero que son destinados a la producción de bienes o servicios, y al aumento de la capacidad productiva ya existente, con fines de obtener en un futuro próximo mayores beneficios a los que se puedan adquirir en otras opciones o alternativas”.





...¿Qué es un proyecto?

Por su parte, en una publicación de la Organización Internacional del Trabajo, se adopta la siguiente definición:

«Un proyecto de inversión es un conjunto ordenado, necesario y suficiente, de antecedentes y estudio que permiten determinar la conveniencia o no del establecimiento, ampliación o mejora de una unidad productora de bienes y/o servicios.»





...¿Qué es un proyecto?

Stefan Musto, del Instituto Alemán de Desarrollo, hace las siguientes citas para definir el concepto de proyecto:

«En el lenguaje común se entiende por proyecto una intención o un diseño planificado para cuya ejecución se requiere la aplicación de medios determinados.»





...¿Qué es un proyecto?

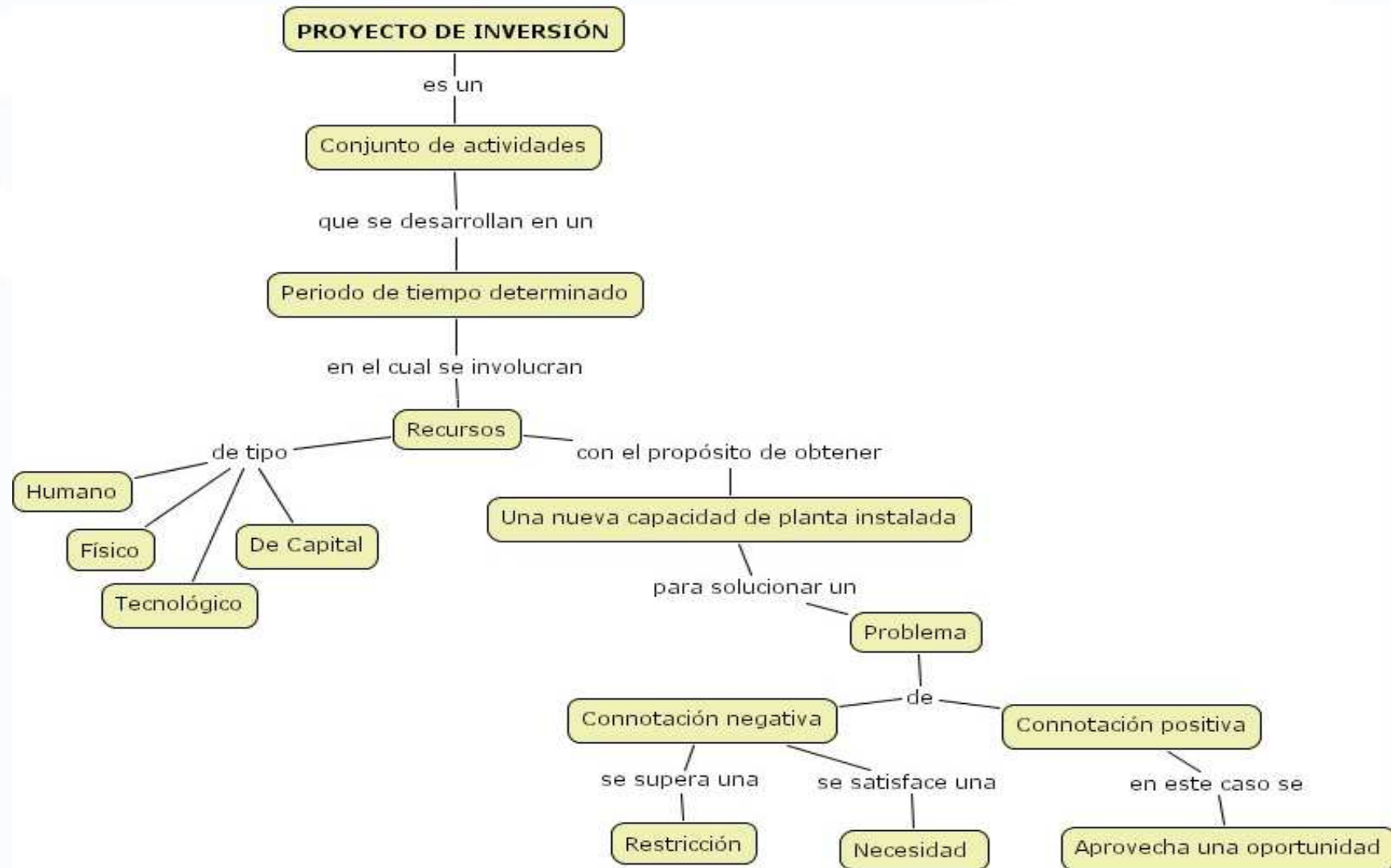
En conclusión:

Es un plan que se le asigna determinado monto de capital y se le proporcionan insumos de varios tipos (materiales, humanos y técnicos) y su objetivo es obtener un rendimiento en un plazo determinado. Esto implica inmovilizar recursos a largo plazo.





...¿Qué es un proyecto?





En conclusión:

Un **proyecto** es un conjunto de actividades coordinadas e interrelacionadas que intentan cumplir con un fin específico. Por lo general, se establece un período de tiempo y un presupuesto para el cumplimiento de dicho fin, por lo que se trata de un concepto muy similar a plan o programa.



En conclusión:

Una **inversión**, es la colocación de capital para obtener una ganancia futura. Esto quiere decir que, al invertir, se resigna un beneficio inmediato por uno improbable.

Un **proyecto de inversión**, por lo tanto, es una propuesta de acción que, a partir de la utilización de los recursos disponibles, considera posible obtener ganancias. Estos beneficios, que no son seguros, pueden ser conseguidos a corto, mediano o largo plazo.



.... En conclusión:

Todo proyecto de inversión incluye la recolección y la evaluación de los factores que influyen de manera directa en la oferta y demanda de un producto.

Esto se denomina estudio de mercado y determina a qué segmento del mercado se enfocará el proyecto y la cantidad de producto que se espera comercializar.



.... En conclusión:

El proyecto de inversión, en definitiva, es un plan al que se le asigna capital e insumos materiales, humanos y técnicos.

Su objetivo es generar un rendimiento económico a un determinado plazo. Para esto, será necesario inmovilizar recursos a largo plazo.



Tipología de proyectos:

Se puede clasificar de la siguiente manera:

a. Según el sector de propiedad al que pertenecen.

- Proyectos Públicos.
- Proyectos Privados.
- Proyectos con Capital Mixto.



.... Tipología de proyectos:

b. Según su ubicación en la economía de un país.

- Proyectos orientados al sector primario de la economía.
- Proyectos orientados al sector secundario o industrial de la economía.
- Proyectos orientados al sector terciario o de servicios de la economía.



.... Tipología de proyectos:

c. Según en que parte del desarrollo de una empresa se encuentren.

- Proyectos de reemplazo, mantenimiento del negocio.
- Proyectos de reemplazo, reducción de costos.
- Expansión de los productos o mercados existentes.
- Desarrollo de nuevos productos o mercados.
- Proyectos de seguridad o ambientales.
- Proyectos de outsourcing o tercerización.
- Proyectos de abandono.
- Proyectos de internalización.
- Proyectos nuevos.



... Tipología de proyectos:

d. Según la finalidad del estudio.

- Estudio de la Rentabilidad del proyecto o de la rentabilidad económica.
- Estudio de la Rentabilidad del inversionista o rentabilidad financiera.

e. Según situaciones de mercado.

- Mercados de exportación.
- Sustitución de importaciones.
- Aumento de la demanda o demanda insatisfecha de bienes o servicios.



... Tipología de proyectos:

f. Según su relación de dependencia con otros proyectos.

- Proyectos dependientes.
- Proyectos independientes.
- Proyectos mutuamente excluyentes.



Las necesidades y los proyectos:

Los proyectos surgen de las necesidades individuales y colectivas de las personas.

Son las personas las que importan, son sus necesidades las que deben ser satisfechas a través de una adecuada asignación de recursos, teniendo en cuenta la realidad social, cultural y política en la que el proyecto pretende desarrollarse.



Las necesidades y los proyectos:

Un proyecto de inversión precisamente es la búsqueda de una solución efectiva ante un problema a resolver, entre otras cosas, una necesidad humana.

Los proyectos de inversión suelen aparecer como respuesta a una idea que busca la solución a un problema (abandono de una línea de productos, reemplazo de tecnología anticuada) o la manera para sacar provecho a una oportunidad de negocios.



Proyectos buenos y malos

Una de las características más valiosas de un gestor de proyectos es la capacidad de diferenciar entre los buenos y malos proyectos, una cualidad que distingue a un gestor de proyectos del montón de uno que realmente aporta valor a la organización y que es capaz de detectar los signos que indican qué proyectos son malos.



Los buenos proyectos son aquellos que **deben aportar grandes beneficios** y que utilizan medidas para indicar el tamaño de los beneficios, es decir, que están establecidos y cuantificados.

Malos proyectos son aquellos en los que nadie ha cuantificado numéricamente los beneficios o ni siquiera se ha estimado el coste que conlleva desarrollarlo.



Un buen proyecto debe ser importante para el futuro de la organización, tener una clave estratégica.

Por ejemplo, a finales del siglo XIX con la salida al mercado de los primeros automóviles, las empresas que fabricaban diligencias y carros de tiro a caballo se dedicaron a mejorar partes del vehículos para hacerlo más barato y competitivo.

El problema era que pensaban en el presente y no en el futuro, y aunque solventaba el problema del precio, ese no era el problema en sí mismo.



Un buen proyecto debe contar con un presupuesto y con los recursos suficientes para afrontarlo.

No existe nada más peligroso que un proyecto con inversiones insuficientes, sin personal, o equipamiento, ya que se perderá más tiempo en lograr estas necesidades que en afrontar el proyecto como es debido.

Tampoco se cumplirán tiempos ni se podrá seguir el plan establecido por el gestor con garantías.



Toma de decisiones asociada a proyectos.

Todos los proyectos de inversión deberán realizarse con información relativa a los aspectos de mercado, técnicos, organizacionales, financieros y de evaluación, de tal modo que los resultados obtenidos de los análisis y evaluaciones den como resultado una toma de decisiones adecuada para realizar o no un proyecto de inversión, o bien para darle un nuevo enfoque a su estructura.



Un proyecto es una herramienta para la toma de decisiones de inversión, pero no puede garantizar que en el futuro efectivamente todo lo que se visualizó en el momento de su formulación y evaluación se replique.



Los proyectos públicos:

Los proyectos públicos son determinados por la agenda de gobierno, y tienen que ser aprobados y presupuestados con anticipación.

Los proyectos públicos, normalmente no son analizados individualmente, tales como un gobierno nacional o un gobierno regional.



En el sector público, no solamente hay un gran porcentaje de proyectos que pertenecen a programas, sino que las interdependencias entre los proyectos están mucho más claras y son más identificables.



Los **proyectos de uso privados** pueden definirse como instrumentos de decisión, que orienta y apoya el proceso racional de toma de decisiones, donde permite juzgar cuantitativa y cualitativamente las ventajas y desventajas en la asignación de recursos con el fin de determinar la rentabilidad socioeconómica y privada del proyecto y en base a esta, se realizará el programa de inversión.



DIFERENCIAS ENTRE PROYECTOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

Las diferencias entre ambos están en:

PRIVADOS	PÚBLICOS
<p>Los privados buscan el beneficio económico con menor preocupación por los aspectos sociales y ambientales.</p>	<p>Pueden no buscarlo o sustituirlo por carácter ambiental/social.</p>
	<p>La cuantificación de costos ambientales/sociales es relevante.</p>
<p>El accionariado puede cambiar la política de la empresa.</p>	<p>Los proyectos públicos suelen llevar un nivel de complejidad mucho mayor al considerar más factores.</p>
<p>Beneficios y costos son del dueño del proyecto.</p>	<p>Beneficios y costos para la sociedad.</p>
<p>Se utilizan los precios de mercado de los bienes e insumos</p>	<p>Se utilizan los precios sociales a veces diferentes de los de mercado.</p>



Áreas de Estudio del Proyecto:

- Estudio de Mercado,
- Estudio Técnico,
- Estudio de la Organización,
- Estudio Ambiental ,
- Estudio Financiero.





Áreas de Estudio del Proyecto:

ESTUDIO DE MERCADO

Objetivo:

Definición de la cuantía de la demanda, los ingresos proyectados.

Principales componentes:

- Producto;
- oferta;
- demanda;
- precios;
- canales de comercialización;
- estrategia comercial.



Áreas de Estudio del Proyecto:

ESTUDIO TÉCNICO

Objetivo:

Definir la función de producción, proveyendo información para cuantificar el monto de inversiones y los costos operativos.

Principales componentes:

- Tecnología y proceso de producción;
- tamaño y localización.
- La dimensión ambiental.



Áreas de Estudio del Proyecto:

ESTUDIO DE LA ORGANIZACIÓN

Objetivo:

Definición de la estructura organizativa que más se adapte a los requerimientos de su posterior operación.

Principales componentes:

- Organización y sistemas de información;
- Recursos humanos;
- aspectos legales;
- procedimientos administrativos.



Áreas de Estudio del Proyecto:

ESTUDIO AMBIENTAL

Objetivo:

Determinar el impacto del proyecto sobre el medio ambiente, con el fin de establecer las medidas de mitigación.





Áreas de Estudio del Proyecto:

ESTUDIO FINANCIERO

Objetivo:

ordenar y sistematizar la información de carácter monetario, elaborar cuadros analíticos y datos complementarios para la evaluación del proyecto y los antecedentes que determinan su rentabilidad.

Principales componentes:

- Cuantificación de inversiones, costos, ingresos e impuestos;
- fuentes de financiamiento;
- flujo de fondos;
- rentabilidad;
- sensibilidad y riesgo.



Gracias...