

INTRODUCCIÓN

La sociedad presenta necesidades o requerimientos que se convierten en problemas, a los cuales se les deben buscar soluciones a través de proyectos, asignándoles recursos, de acuerdo con la realidad del entorno donde éste operará y en la estructuración de la iniciativa de inversión intervienen diferentes campos del saber.

De esta manera, el proyecto de inversión surge como una opción de solución a un problema planteado a raíz de las necesidades insatisfechas de la comunidad, no sin antes haberse fijado unos objetivos, visualizando unas limitaciones técnicas, económicas, sociales, legales, culturales, ambientales, financieras, y estratégicas, las que permiten establecer unos criterios de selección.

Un proyecto de inversión es la representación del futuro de una unidad de negocios, es la predicción de cómo será éste en el futuro y contiene el análisis del mercado, el desarrollo de los productos, la organización involucrada, el marco financiero, la evaluación y la ejecución de la iniciativa.

La empresa como motor del desarrollo regional y nacional se fortalece mediante la continua evaluación y ejecución de alternativas de inversión, para lo cual se requiere el empleo de conocimientos técnicos, administrativos, económicos, financieros y complementarios, como elementos fundamentales para el aumento de la productividad. La empresa, que está llamada a cumplir una función social, debe adelantar acciones que permitan elevar el nivel de vida de los asociados, mediante la formulación, evaluación y ejecución de proyectos que cumplan con las expectativas del inversionista.

En este libro se tratan los diferentes aspectos que integran un proyecto de inversión de manera clara y comprensible para el lector, buscando dar respuesta a los requerimientos de empresarios, profesionales, docentes y estudiosos del tema. El trabajo está dividido en ocho unidades, fijando los objetivos que se pretenden lograr con su estudio, desarrollando los temas y presentando algunos ejercicios de aplicación.

En la primera unidad se hace la selección del proyecto, enmarcado en el sistema económico, las estrategias para su selección, la importancia de su elaboración, las etapas que se deben cumplir, su marco de origen y el impacto que pueda causar al medio ambiente.

En la segunda unidad, se define el proyecto, estableciendo el proceso, los beneficios que traerá, la población beneficiaria, la entidad ejecutora, las necesidades a satisfacer, la justificación y la metodología que se utilizará en su elaboración, incluyendo el sistema del marco lógico.

La tercera unidad establece el mercado del proyecto con sus antecedentes, su estructuración, lo relacionado al producto, el perfil del consumidor, la demanda del producto, la oferta, con las características de los competidores, el establecimiento del precio de venta del producto, la distribución, la planeación de las ventas, la estrategia de mercadeo, el mercado de insumos y la proyección de los elementos que componen el mercado para la vida útil del proyecto.

En el desarrollo de la cuarta unidad se determina el tamaño del proyecto, la localización de la unidad productiva, el diseño de la unidad productora, la tecnología de producción apropiada para el proyecto, la distribución de la planta de producción, el control de calidad y la seguridad industrial en el proceso productivo.

En la quinta unidad, se trata lo relacionado con la organización, estableciendo su estudio, la teoría de la organización, los principios organizativos, los factores organizacionales, la estructura legal, los esquemas de organización empresarial y la estructura administrativa aplicable a la propuesta de inversión.

La sexta unidad trae el marco financiero del proyecto, con el flujo de los beneficios que se conseguirán con su ejecución, las inversiones necesarias, la proyección de los ingresos y egresos y la forma como se financiará el proyecto.

En la séptima unidad se hace la evaluación del proyecto, que incluye los aspectos generales y la evaluación desde el punto de vista financiero, económico, social y ambiental, considerando la situación del proyecto en condiciones de riesgo.

Finalmente, en la octava unidad se desarrolla el plan de ejecución del proyecto al ser aceptado, con la programación de las actividades y la evaluación de los resultados que se logran al entrar en operación, de conformidad con los objetivos propuestos, tendientes a resolver el problema planteado en la selección del proyecto.

JUSTIFICACIÓN

Los planes de negocios deben ser preparados por las compañías al trazar sus metas hacia el futuro. El proceso de planeación conduce a la formación de un equipo interdisciplinario, sin el cual no se podrían lograr los objetivos de la organización. La identificación, formulación, evaluación, plan de ejecución y evaluación de resultados de proyectos, son los mecanismos con los cuales los inversionistas y administradores desarrollan sus ideas de negocios, para dar solución a necesidades encontradas en el entorno.

De esta forma las empresas e inversionistas al identificar, formular, evaluar y ejecutar alternativas de negocios, están contribuyendo a la generación de valor en sus organizaciones, a la diversificación y reactivación de la economía y a proporcionar bienestar a la sociedad donde operan.

OBJETIVO GENERAL

Se pretende aportar al lector los criterios y elementos necesarios para identificar, formular, evaluar y ejecutar alternativas de inversión, definiendo los elementos relevantes en cada una de las etapas, evaluando la idoneidad de los procedimientos, recursos y operaciones que las configuran, lo mismo que las metas y resultados previstos.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS:

- Enmarcar el proyecto en el entorno económico y social conociendo sus elementos metodológicos.
- Definir la organización que ejecutará la alternativa de inversión y los alcances de su realización
- Determinar las fases que integren el estudio de mercado y la oportunidad competitiva que el proyecto tiene en el medio donde operará.
- Establecer la ubicación adecuada para el proyecto, las unidades a producir y el diseño de la técnica que más se adapte al esquema de producción.
- Analizar los problemas de la organización, inherentes al desarrollo del proyecto tanto en la etapa de montaje como de operación.
- Determinar los elementos que integran los costos y beneficios de un proyecto.
- Desarrollar los presupuestos de ingresos y gastos del proyecto.
- Determinar los rubros que integran las inversiones del proyecto y establecer la incidencia de los aspectos técnicos y de las inversiones en el capital de trabajo.
- Diseñar una estructura financiera eficiente para la empresa, que se acomode a las aspiraciones de los promotores del proyecto.
- Estudiar y justificar la conveniencia financiera, económica, social y ambiental del proyecto formulado.

RESUMEN EJECUTIVO

El resumen ejecutivo es el primer ítem que debe leer el interesado en un proyecto para inducir su interés. Éste debe ser corto, no mayor de dos páginas, presentar lo más destacado del plan y que responda los siguientes interrogantes:

- ¿Quién está presentando el proyecto?
- ¿Qué está planificando?
- ¿Cuál es su plan?
- ¿Cómo lo hará?
- ¿Cuándo lo hará?
- ¿Cuáles serán los resultados del proyecto?

El resumen ejecutivo, puede incluir los siguientes aspectos:

A. Datos básicos

- Nombre del proyecto.
- Nombre, dirección, teléfono y correo electrónico del promotor.
- Descripción del producto o servicio
- Ubicación geográfica.

B. La oportunidad y ventajas competitivas

- ¿Por qué hacer este negocio?
- Descripción de principales competidores (principales compañías en el rubro)
- Ventajas del proyecto frente a la competencia.

C. Mercado objetivo

- País/es destino.
- Estimación de tamaño y tasa de crecimiento anual del mercado (dos últimos años; proyección cinco años).
- Participación estimada de mercado proyectada (dos últimos años; proyección a cinco años).

D. Descripción del modelo de negocio:

- Fuente de ingresos (precios promedio, volúmenes; 5 años proyectados; si es proyecto existente incluir dos últimos años).
-

- Estructura de costos.
- Proveedores: % local / % importado; términos de compra (contado/ crédito; días de pago).
- Distribución: % local / % exportación; % directa/ % indirecta; términos de venta (contado/ crédito; días de cobranza).
- Monto de inversión total (fondos) requerido (últimos dos años; proyección a cinco años)
- Uso de la inversión total requerida:
 - Componente bienes de capital
 - Componente capital de trabajo
 - Componente otros.

E. Estimaciones financieras del negocio

- Flujo de caja anual proyectado (5 años)

Se trata de flujo de caja antes de efecto de financiamiento externo y después de impuestos.

- Flujo de caja neto proyectado anual (5 años)

F. El equipo:

- Breve descripción de promotores del proyecto.
- Breve descripción de la gerencia del proyecto (un párrafo resumen de curriculum vitae que incluya: a) experiencia previa de cada miembro gerencial relacionada con la actividad del proyecto; b) edad y c) nivel de educación e institución educativa)
- Número trabajadores totales (nivel actual; 5 años proyectados).

G. La oferta de participación propietaria al inversionista potencial

PROYECTO DE INVERSIÓN

Proyecto es un conjunto de ideas, datos, cálculos y documentos explicativos integrados en forma metodológica, que marca las pautas a seguir tanto en realización como en costos y beneficios, que de determinada obra o tarea habrán de obtenerse y son analizados, para así fundamentar la toma de decisiones acerca de su aceptación o rechazo.

Un proyecto descrito en forma general es la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema tendiente a resolver, entre muchas, una necesidad. Los proyectos surgen de las necesidades individuales y colectivas, las que se deben satisfacer a través de una adecuada asignación de los recursos, teniendo en cuenta la realidad social, cultural y política en la que pretende desarrollarse.

Un proyecto es la documentación que se elabora para la ejecución de una iniciativa, con previsión de todos los detalles necesarios para su logro. Resultan necesarios en diversos campos profesionales, como en la ejecución de obras públicas, el diseño y la organización industrial, o la planificación económica, ambiental y territorial.

Un proyecto es un conjunto de actividades estructuradas para satisfacer una necesidad en la forma de productos o servicios. Un proyecto de inversión se define como "un plan que si se le asignan determinados recursos de capital y se le proporcionan insumos de diversos tipos, podrá producir un bien o servicio, útil al ser humano o a la sociedad en general."

Alcances de la identificación, formulación y evaluación de proyectos

La identificación, formulación y evaluación de proyectos se ha transformado en un instrumento de uso prioritario entre los agentes económicos que participan en cualquiera de las etapas de la asignación de recursos para implementar iniciativas de inversión