

# ANÁLISIS CONCEPTUAL Y COMPARATIVO: PROYECTO, PROYECTO DE INVERSIÓN Y ACTIVIDAD

## CONCEPTUAL AND COMPARATIVE ANALYSIS: PROJECT, INVESTMENT PROJECT AND ACTIVITY

José Eduardo Rojas Gómez<sup>1</sup>

(1) Universidad Católica de Santa María, Arequipa - Perú

**RESUMEN:** A menudo las personas suelen utilizar el término proyecto de forma indistinta en sus conversaciones habituales de índole personal, profesional, familiar y laboral.

No habiendo una clara diferenciación de lo que es un proyecto, proyecto de inversión y actividad.

Cada uno de estos términos posee una connotación propia y diferente. La cual debe ser entendida desde su inicio como tal, de tal manera que no conlleve a errores en su posterior planteamiento: Identificación de la idea, formulación, evaluación, aprobación, ejecución y dirección.

La presente investigación tiene como objetivo principal, presentar al lector una definición clara y precisa de lo que es un proyecto, diferenciándolo de un proyecto de inversión y una actividad.

La metodología empleada en la presente investigación fue la del análisis documental engarzada a la experiencia propia del autor como docente y especialista en proyectos de inversión.

**Palabras clave:** Proyecto, Proyecto de Inversión y Actividad

**ABSTRACT:** Often people use the term project interchangeably in their usual conversations personal, professional, family and work.

Not having a clear differentiation of what a project, investment project and activity.

Each of these terms has a different connotation own. Which must be understood from the outset as such, so that does not lead to errors in subsequent approach: Identification of the idea, formulation, appraisal, approval, implementation and management.

This research has as main objective to present the reader with a clear and precise definition of what a project, as distinct from an investment project and activity.

The methodology used in this research was the documentary analysis crimped to the author's own experience as a teacher and specialist investment projects.

**Keywords:** Project, Investment Project and Activity.

## INTRODUCCIÓN

De acuerdo a la Dirección del Centro de Inversiones de las Naciones Unidas, muchas personas no tienen claro que es en realidad un proyecto de inversión y esto se hace evidente cuando se pasa de la etapa de identificación y priorización de necesidades, a la identificación y evaluación de perfiles de proyectos.

A consecuencia de esta confusión, con frecuencia se presentan "ideas que no son en realidad proyectos", desperdiándose de esta forma tiempo valioso, intentando preparar perfiles sobre la base de estas ideas.

Esta confusión se debe a que existen muchas interpretaciones del término "Proyecto", las cuales dependen del punto de vista que se adopte en determinado momento.

---

### Correspondencia:

**Mg. Econ. José Eduardo Rojas Gómez** Asesor y Consultor de Proyectos de Inversión Coordinador de la Unidad de Educación de la Mesa de Innovación Regional de Arequipa - MIRA  
**E-mail:** jrconsultan@hotmail.com  
**Teléfono:** +51959310737

## FUNDAMENTOS

El término "Proyecto" es empleado en muchos contextos y su interpretación depende en gran medida del significado que le da cada interlocutor. Esto radica en la ambigüedad que el término refleja al no estar acompañado de un adjetivo que con certeza clarifique a qué tipo de proyecto se está refiriendo.

### Etimología del Término Proyecto

Proviene del latín *proiectus*, derivado del verbo *prociere*, donde – *pro* significa hacia adelante, y *iacere*, lanzar, desde donde se comprende entonces que indique ir, enfocarse hacia adelante.

### Estudios Anteriores

Según un estudio realizado por la Lic. Janneth Monica Thompson Baldiviezo, generalmente el término "Proyecto" está relacionado con la idea, una intención o el deseo de hacer algo, es un proceso de ordenamiento mental que dirige metódicamente el qué hacer ya sea de un diseño, un esquema o un bosquejo.

Existen muchas interpretaciones del término "Proyecto" y existen muchas áreas en las que se halla aplicabilidad, depende mucho del ámbito de desarrollo y la perspectiva que adopte el individuo en un determinado trabajo. Para empezar cualquier proyecto, debemos conocer que es un proyecto, cual es el concepto de proyecto y/o definición;

para realizar un trabajo de calidad, el individuo o proyectista es quien define que orientación cursará su trabajo, dependerá del punto de vista que adopte, ya sea al elaborar un proyecto de vida, proyecto tecnológico, proyecto de inversión privada o pública, proyecto de inversión social, proyecto arquitectónico, etc.

Realizamos un proyecto con el objeto de estimar la viabilidad de realizar una determinada acción, corriendo el menor riesgo posible de fracaso, permitiendo el mejor uso de los recursos disponibles. Por lo que tener claro el concepto de proyecto será fundamental para la aplicación de conocimientos al elaborar un determinado Proyecto.

### Definiciones de Proyecto

A continuación, presentaremos un listado de definiciones de proyecto, de los más destacados autores nacionales y extranjeros en materia de proyectos. Ordenado por título de libro, año de publicación, autor o institución y definición del término de proyecto.

**Título 1:** Guía de los Fundamentos para la Dirección de Proyectos (7ma Edición).

**Año:** 2021.

**Autor:** Project Management Institute (PMI).

**Definición:** Esfuerzo temporal que se lleva a cabo para crear un producto, servicio o resultado único. La naturaleza temporal de los proyectos indica un principio y un final para el trabajo del proyecto o una fase del trabajo del proyecto. Los proyectos pueden ser independientes o formar parte de un programa o portafolio.

**Título 2:** Proyectos: Identificación, Formulación, Evaluación y Gerencia (2da Edición).

**Año:** 2014.

**Autor:** Germán Arboleda Vélez.

**Definición:** Un proyecto es un esfuerzo temporal que en forma gradual permite lograr un resultado único o entregable único.

**Título 3:** Formulación y Evaluación de Proyectos (2da Edición).

**Año:** 2013.

**Autor:** Marcial Córdoba Padilla.

**Definición:** Proyecto es una propuesta de acción técnica económica planificada que consiste en un conjunto de actividades que se encuentran interrelacionadas y coordinadas en la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema tendiente a resolver entre muchas, una necesidad humana, utilizando un conjunto de recursos disponibles, los cuales pueden ser, humanos, materiales y tecnológicos.

**Título 4:** Proyectos de Inversión (3ra. Edición)

**Año:** 2012.

**Autor:** Walter Andía Valencia

**Definición:** Es una propuesta de intervención sobre un medio empresarial, en un tiempo determinado, que se sustenta en un conjunto de información y antecedentes; con lo cual se estiman los beneficios y costos resultados de asignar recursos para el logro de objetivos empresariales propuestos, ya sean estos: ingreso al mercado, ampliar la línea de productos, mejorar los servicios y/o productos, u otros.

**Título 5:** Resolución Directoral Nro. 003-2011-EF/68.01

**Año:** 2011.

**Autor:** Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)

**Definición:** Un Proyecto de Inversión Pública constituye una intervención limitada en el tiempo que utiliza total o parcialmente recursos públicos, con el fin de crear, ampliar, mejorar o recuperar la capacidad productora o de provisión de bienes o servicios de una Entidad; cuyos beneficios se generen durante la vida útil del proyecto y éstos sean independientes de los de otros proyectos.

**Título 6:** Proyectos, Formulación y Criterios de Evaluación (1ra. Edición).

**Año:** 2009.

**Autor:** Jairo Darío Murcia M.

**Definición:** Conjunto de actividades que se desarrollan en forma coherente con el propósito de obtener un resultado final como respuesta a una necesidad u oportunidad de negocio, en un tiempo determinado y mediante la utilización de recursos.

**Título 7:** Preparación y Evaluación de Proyectos (5ta. Edición).

**Año:** 2008.

**Autor:** Nassir Sapag Chain & Reinaldo Sapag Chain

**Definición:** Un proyecto es, ni más ni menos, la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema tendiente a resolver, entre tantos, una necesidad humana.

**Título 8:** Proyectos de Inversión (1ra. Edición).

**Año:** 2000.

**Autor:** Arturo Velásquez Jara.

**Definición:** Proyecto de inversión es la unidad de actividad económica de cualquier naturaleza, cuyo objetivo es producir bienes o servicios para atender determinadas necesidades, requiriendo la utilización de recursos económicos escasos, tanto para su ejecución, como para su funcionamiento.

**Título 9:** Manual para la Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión (1ra. Edición).

**Año:** 2000.

**Autor:** Asociación Pro Bienestar y Desarrollo (Provide).

**Definición:** Un proyecto de inversión es la formalización de una idea de negocio que tiene por objetivo encontrar una solución inteligente al planteamiento de un problema que tiende a resolver una necesidad humana.

**Título 10:** Administración de Proyectos (1ra. Edición).

**Año:** 1998.

**Autor:** Venancio Astucuri Tinoco.

**Definición:** Proyecto es conjunto de actividades destinadas a la producción de bienes y/o servicios o aumentar la capacidad o la productividad de los medios existentes con la finalidad de obtener en un periodo futuro mayores beneficios que los que se obtienen actualmente con los recursos a emplearse.

**Título 11:** Manual de Proyectos de Desarrollo Económico (1ra. Edición).

**Año:** 1958.

**Autor:** Naciones Unidas (Julio Melnick).

**Definición:** Proyecto es el conjunto de antecedentes que permite estimar las ventajas y desventajas económicas que se derivan de asignar ciertos recursos de un país para la producción de determinados bienes.

# ANÁLISIS CONCEPTUAL Y COMPARATIVO

Realizando un análisis conceptual y comparativo, de las definiciones anteriores obtenemos la siguiente tabla 1.

**Tabla 1. Análisis Conceptual y Comparativo del Término Proyecto**

Autor	Características de un Proyecto					fi	%
	Temporalidad	Resultado	Recursos	Planificación			
Germán Arboleda Vélez	1	1				2	8.70
Project Management Institute (PMI)	1	1				2	8.70
Marcial Córdoba Padilla		1	1	1		3	13.04
Walter Andía Valencia	1					1	4.35
Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)	1	1	1			3	13.04
Jairo Darío Murcia M.	1	1	1			3	13.04
Nasir Sapag Chain		1				1	4.35
Reinaldo Sapag Chain		1	1			2	8.70
Arturo Velásquez Jara		1				1	4.35
Asociación Pro Bienestar y Desarrollo (Provide)		1				1	4.35
Venancio Astucuri Tinoco	1	1	1			3	13.04
Naciones Unidas (Julio Melnick)		1	1			2	8.70
<b>Total (fi)</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>1</b>		<b>23</b>	<b>100.00</b>
<b>Total (%)</b>	<b>26.09</b>	<b>43.48</b>	<b>26.09</b>	<b>4.35</b>		<b>100.00</b>	

**Nota.** La tabla 1 muestra un análisis comparativo del término “Proyecto” por características inherente de cada autor tomado como referencia. Fuente: Elaboración Propia.

Del análisis conceptual y comparativo realizado se observó que el 43.48% de los autores emplean el término “resultado”, en la conceptualización de proyecto. El término “resultado” engloba a los bienes y servicios que se espera obtener con la realización del proyecto. El 26.09% hace referencia que todo proyecto tiene un inicio y final, es decir una “temporalidad”. El otro 26.09% menciona que un proyecto requiere diferentes “recursos”, pudiendo ser estos humanos, materiales, tecnológicos, etc. Finalmente, solo un 4.35% señala que el proyecto es un conjunto de actividades y estas deben ser planificadas previamente.

Las características con mayor porcentaje, identificadas en cada una de las definiciones anteriores: temporalidad, resultado y recursos, constituyen uno de los atributos inherentes a todo proyecto.

**Temporalidad**

Todo proyecto tiene un inicio y fin.

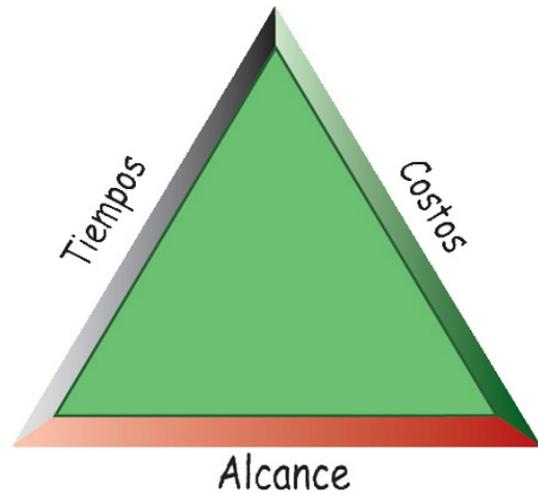
**Resultado**

Un proyecto permite lograr un resultado único (bien y/o servicio).

**Recursos**

La ejecución del proyecto supone la realización de actividades que consumen tiempo y otros recursos (humanos, financieros, materiales, logísticos, espaciales o locativos, procedimientos, etc.).

Esta primera conclusión del análisis, concuerda estrechamente con la llamada “Triple Restricción”, considerada en los lineamientos establecidos en la Guía de los Fundamentos Para la Dirección de Proyectos (Guía del PMBOK®).



**Fig. 1 La Triple Restricción**

**Nota.** La figura 1 muestra la triple restricción de un proyecto. Fuente: Artículo ¿Qué es la Restricción Triple de un Proyecto? Pablo Lledó.

En un proyecto existen varias restricciones, pero hay tres que se consideran especialmente importantes, y que son comunes a todos los proyectos: el costo (recursos), el alcance (resultado) y el tiempo (temporalidad). Para referirse a estas tres restricciones y su interacción a lo largo del proyecto se utiliza el término “triple restricción”.

## DIFERENCIAS ENTRE UN PROYECTO, PROYECTO DE INVERSIÓN Y ACTIVIDAD

A menudo las personas, no distinguen de forma clara, lo que es un proyecto, de un proyecto de inversión y una actividad. Esto se debe al uso indistinto que se le da al término “Proyecto”, generándose una ambigüedad.

Esto hace que, con frecuencia, se confunda el termino proyecto con una actividad, tal como lo señala la “Guía de Formulación y Empleo de Perfiles de Proyectos”, publicada por Dirección del Centro de Inversiones de las Naciones Unidas, en el 2007.

A ello se suma que el término “Proyecto” se encuentra íntimamente asociado a la palabra “Proyecto de Inversión”. Lo que le hace más difícil al lector encontrar una diferenciación entre ambos términos.

La mayoría de los libros de proyectos emplea el término “Proyecto” o “Proyecto de Inversión” de manera indistinta, no haciéndose una clara diferenciación entre ambos términos. Tal como se puede apreciar en el listado de definiciones de proyectos, que vimos en las definiciones de proyecto.

Al respecto, el Ing. Javier Sicchar Valdez, nos aclara este punto, en una de sus anotaciones de Formulación de Proyectos Públicos y Privada, marcando una diferencia de lo que es un “Proyecto” de un “Proyecto de Inversión”, en el siguiente ejemplo.

**¿Qué es un Proyecto?**

Es una idea que elaboro en un plan para realizar en un futuro.

**Ejemplo:**

Decir que voy a comprar una bicicleta es hacer un proyecto.

**¿Qué es una Inversión?**

Una inversión es un conjunto de recursos convertidos en un negocio para ganar dinero.

**Ejemplo:**

Si la bicicleta que compro es para poner un negocio de servicio a domicilio es una inversión.

**¿Qué es una Proyecto de Inversión?**

Un proyecto de inversión es un plan que pienso realizar en el futuro para hacer crecer mi negocio o para establecer uno nuevo. Por supuesto que todo esto con el fin de ganar dinero.

En una de las entrevistas realizadas al socio director de Avanda Consultores, Sr. Julio Rodríguez Díaz, nos habla de las características de un proyecto, diferenciándolas claramente de una actividad.

Un proyecto es un trabajo no repetitivo, que requiere ser planificado, con objetivos, costes y tiempos definidos. Es un trabajo donde participan diferentes recursos.

Las características que tiene un proyecto es que un trabajo de importancia, que requiere esfuerzos e inversión, encaminados a producir resultados que son de trascendencia, requiere medios importantes, variados de distintas partes de la organización. Un proyecto es un trabajo discontinuo, con un objetivo, un inicio y final.

Por lo tanto, no se puede decir que una empresa este trazando proyectos en forma constante para alcanzar sus metas, sino que hay determinado proyectos para alcanzar unas metas concretas, pero no es una actividad habitual.

Para graficar de mejor forma las conceptualizaciones desarrolladas en esta investigación citaremos algunos ejemplos, contenidos en la tabla 2.

**Tabla 2. Ejemplos: Proyecto, Proyecto de Inversión y Actividad**

Proyecto	Proyecto de Inversión	Actividad
Comprar una vivienda.	Creación de una empresa.	Mantenimiento de los camiones de reparto de una empresa.
Decidirse a estudiar computación.	Ampliación de la área de chancado de una industria cementera.	Señalización del patio de maniobras.
Un viaje de excursión.	Reemplazo de tecnología.	Actualización de planos eléctricos.
Tomar la decisión de casarse.	Lanzamiento de un nuevo producto al mercado.	Monitoreo de tráfico de red.
Estudiar en el extranjero.	Automatización de una planta de conservas de tomate.	Reparación de una faja transportadora de concentrados.
Decidir el viaje de vacaciones con la familia.	Diseño y fabricación de una nueva máquina envasadora de alimento deshidratado.	Pintado del almacén central de la empresa.

**Nota.** La tabla 2 muestra ejemplos de un proyecto, proyecto de inversión y actividad. Fuente: Elaboración Propia.

**METODOLOGÍA**

La metodología empleada en la presente investigación, se fundamenta en un análisis conceptual y comparativo de las diversas definiciones de proyectos, planteadas por reconocidos autores nacionales y extranjeros.

El resultado de este análisis documental, se contrasta con la opinión de consultores externos, los lineamientos del Project Management Institute (PMI®) y la propia experiencia del autor, como docente y proyectista.

**REFLEXIONES**

- El término “Proyecto” y “Proyecto de Inversión”, es utilizado de manera indistinta por la mayoría de personas, incluyendo diversos autores de libros en proyectos.
- Se debe entender como proyecto, a una idea que elaboro en un plan para realizar en el futuro.
- Un proyecto de inversión es un trabajo no repetitivo, que requiere ser planificado, con objetivos, costes y tiempos definidos.
- Una actividad es un trabajo repetitivo y habitual que se da en una empresa o en situaciones de la vida diaria.
- Todo proyecto de inversión como mínimo debe presentar las siguientes 3 características: Tiempo, Resultado y Recursos.

**REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

- [1] Arboleda, G. (2014). *Proyectos: Identificación, Formulación, Evaluación y Gerencia* (2da Edición): Alfaomega.
- [2] Project Management Institute. (2021). *Guía de los Fundamentos para la Dirección de Proyectos* (7ma Edición): PMI.
- [3] Córdova, M. (2013). *Formulación y Evaluación de Proyectos* (2da Edición): Ecoe Ediciones.
- [4] Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). (2011). *Resolución Directorial Nro. 003-2011-EF/68.01*.
- [5] Andía, W. (2012). *Proyectos de Inversión* (3ra. Edición): EL Saber.
- [6] Murcia, J. (2009). *Proyectos, Formulación y Criterios de Evaluación* (1ra. Edición): Alfaomega.
- [7] Dirección del Centro de Inversiones Organización de las Naciones Unidas. (2007). *Formulación y Empleo de Perfiles de Proyectos*: FAO.
- [8] Sicchar, J. (2003). *Curso Formulación de Proyectos: Segunda Especialidad en Ingeniería de Proyectos*. Facultad de Ingeniería y Producción de la Universidad Nacional de San Agustín.
- [9] Velásquez, C. J. (2000). *Proyectos de Inversión* (1ra. Edición): Amarilys eirl
- [10] Asociación Pro Bienestar y Desarrollo (Probide). (2000). *Manual para la Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión* (1ra. Edición).
- [11] Astucuri V. (1989). *Administración de Proyectos* (1ra. Edición): Universidad de Lima.
- [12] Sapag, N. (1989). *Preparación y Evaluación de Proyectos*. Perú: Mc Graw-Hill.
- [13] Melnick, J. (1958). *Manual de Proyectos de Desarrollo Económico* (1ra. Edición). Naciones Unidas.
- [14] Concepto de Proyecto. Recuperado el 15 de Febrero de 2014 de: <http://www.promonegocios.net>
- [15] Etimologías del Concepto de Proyecto. Recuperado el 1 de Marzo de 2014 de: [www.wikipedia.org](http://www.wikipedia.org)
- [16] Concepto de Proyecto. Recuperado el 2 de Marzo de 2014 de: [www.deconceptos.com](http://www.deconceptos.com)
- [17] Concepto de Proyecto. Recuperado el 2 de Marzo de 2014 de: [www.deconceptos.com](http://www.deconceptos.com)
- [18] El Concepto de Proyecto. Recuperado el 2 de Marzo de 2014 de: <http://www.virtual.unal.edu.co/>

Recibido el 06 de mayo del 2022 y aceptado para su publicación el 1 de junio del 2022