

Proyecto de transporte lacustre

Don Francisco Ocón, es un señor de unos 53 años de edad, originario de La Locería, un pequeño pueblo localizado en la Isla Cocos, jurisdicción de Herrera. Herrera es una provincia de un pequeño país de Sudamérica.

Don Francisco nació en La Locería, ahí vivió su infancia y realizó sus estudios superiores en Administración de negocios fuera de su pueblo natal. La Isla Cocos posee una economía incipiente y por tanto, no presta las condiciones para establecer escuelas de estudios superiores.

El señor Ocón, a lo largo de su vida laboral se ha desempeñado en diferentes cargos ligados a la administración de negocios, sin embargo, en la actualidad, por motivos de salud, se ha tenido que retirar un poco del agitado mundo laboral.

Hace unos meses, estuvo sometido a un tratamiento médico bastante intenso, y le había tocado estar viajando con mucha frecuencia desde la isla hasta el distrito central de Herrera, donde se encuentra el hospital en el cual se atendía.

En muchos de esos cansados viajes, el señor Ocón, había logrado notar lo incómodo y deficiente del servicio de transporte que había entre el distrito central y la isla, sobre todo en el transporte lacustre.

La Isla Cocos, está localizada a unos 25 kilómetros al norte de Dolmos, el distrito central de Herrera. El transporte lacustre entre la isla y Dolmos está a cargo de transportistas privados, quienes han tenido la concesión del gobierno para que brinde el servicio de transporte a la población en general, sin embargo, este sector, no ha sido regulado de forma adecuada, sobre todo en lo concerniente a los horarios de salidas y de llegadas entre los puertos de Dolmos y la Isla.

En ocasiones Don Francisco pasaba hasta dos horas esperando a que saliera un ferry de Dolmos hacia la isla, sobre todo en horas de la tarde. Esas dos horas de espera, el señor Ocón las había utilizado para reflexionar un poco sobre el transporte lacustre que comunicaba a la isla y a Dolmos. Pensaba de qué forma podría optimizarse la fluidez del transporte de forma que los viajeros no perdieran tanto tiempo en las salas de espera.

Después de varias horas de meditación, el señor Ocón pensó que si hubiese una especie de "taxis" entre Dolmos y la isla, los viajeros no pasarían tanto tiempo esperando a que saliera un ferry y que esto mejoraría la fluidez del servicio de transporte lacustre hacia la isla.

En los últimos dos viajes que realizó Don Francisco, las horas de espera las utilizó para averiguar más sobre su idea de negocios. Así supo que lo más caro de la inversión era la compra de un barquito rápido que sirviera como el "taxi" que él pensaba. Los costos legales y de permisos no eran muy significativos.

La Inversión:

Según Don Francisco, la inversión principal estaría representada por la adquisición de un barquito rápido de U\$ 30,000 con capacidad para 20 pasajeros. Este barco tendría una vida útil estimada de 15 años y se considera que tendría un valor residual de unos U\$ 3,000 al final del año 15. No obstante, don Francisco considera que pudiera vender el barco al final de 5 años en unos U\$ 50,000; incluyendo la cartera de clientes ya establecida. El proyecto tendría una vida económica de 5 años. Adicionalmente a la compra del barco, Don Francisco deberá pagar unos U\$ 2,000 en conceptos de permisos de operación y además se deberá gastar unos U\$ 1,500 en el acondicionamiento del barco para cumplir con las regulaciones de seguridad establecidas por las autoridades de transporte de la región.

La competencia:

Los ferrys actuales tardan aproximadamente hora y media entre la isla y Dolmos. Los precios del servicio de transporte son variables y oscilan entre los U\$ 1.75 (el más barato) y los U\$ 3.00 (el más caro). Don Francisco considera un precio de U\$ 2.25 para el servicio de transporte rápido hacia la isla, sería bastante competitivo y a pesar de que los precios en el transporte son estables, este precio pudiera elevarse hasta U\$ 3.00 a partir del tercer año hasta el quinto y aun así, sería un precio competitivo, debido a que el barco rápido tardaría solamente unos 45 minutos entre Dolmos y la isla Cocos y muchas personas estaría dispuestos a pagar el precio por no esperar.

Aspectos técnicos y costos:

La operación del barco generaría gastos de mantenimientos de unos U\$ 200 por mes. Esto es debido a que se tiene que cumplir con un chequeo técnico de rutina de una vez al mes. Los gastos de limpieza se estimaron en U\$ 20 mensuales. Adicionalmente, el barco requería los servicios de un capitán más dos ayudantes. El capitán ganaría un salario de U\$ 300 por mes y los ayudantes ganarán un salario de U\$ 130 por mes. De acuerdo a la ley laboral vigente de la región, las prestaciones anuales de ley corresponderían al 20% del salario anual para el capitán y para los ayudantes.

Don Francisco estimó que el negocio debería cumplir con otros gastos fijos de U\$ 150 por mes a las instituciones reguladoras de puertos y U\$ 10.00 por concepto de papelería; U\$ 12.00 por mes en materiales y suministros y unos U\$ 20.00 en gastos de publicidad y telecomunicación.

Los costos variables se estimaban en U\$ 6.75 por viaje y estaban representados por los gastos de combustible.

Aspectos de mercado:

La isla Cocos tiene aproximadamente unos 15,000 habitantes, sus pobladores son mayoritariamente agricultores y pescadores. El comercio ha tenido un bajo desarrollo debido al bajo nivel de ingresos de sus habitantes. Sin embargo, en los últimos años, la actividad turística ha estimulado la economía de la isla. El flujo de personas entre la isla y Dolmos es muy bueno, sobre todo el flujo de turistas que visitan la isla.

Según las autoridades de transporte, se registran unas 10,000 entradas y salidas de personas por mes. Según algunas consideraciones de conocidos que trabajan en el puerto de la isla. El barquito de Don Francisco pudiera realizar unos 6 viajes diarios a plena capacidad.

El Financiamiento:

Don Francisco ha pensado que de realizar el proyecto, podría apalancar la inversión en un 60% mediante un préstamo bancario a 5 años de plazo que le cobraría el 24% de interés anual. El 40% restante lo pondría él, para lo cual, deberá retirarlos de su cuenta de ahorro a plazo fijo que gana un 12% de interés anual.

Se pide:

- a. Realice los cálculos necesarios para determinar los flujos relevantes del proyecto: Inversión Inicial, Flujos Operativos y Flujo Final.
- b. Realice el cálculo del Punto de Equilibrio Financiero en unidades físicas y unidades monetarias.
- c. Realice la evaluación económica del proyecto:
 - Cálculo del VPN, TIR y R B/C
- d. Escriba sus conclusiones generales y recomiende si el proyecto debe aceptarse o debe rechazarse.

Nota:

El caso resuelto deberá ser enviado a más tardar el día martes 25 de junio de 2013 antes de las 5:00 p.m. a la dirección de correo: yeslym@live.com

Consultas a mi cuenta de Facebook, a mi dirección de correo o a los números: 8657 – 4030 Claro; 8378 – 4275 Movistar en horario de oficina ☺