

Relevancia de la Financiación e Inversión en proyectos y Modelos de Negocios Sostenibles

Relevance of Financing and Investment in Sustainable projects and Business Models

Jhorquis Machado-Licona*

Corporación Universitaria Rafael Núñez – Colombia
ORCID iD: <https://orcid.org/0000-0002-6987-7658>
jhorquis.machado@curnvirtual.edu.co

Fecha de recepción: 23/04/2024

Fecha de evaluación: 24/05/2024

Fecha de aceptación: 11/11/2024

Liliana Franco-Blanco

Corporación Universitaria Rafael Núñez – Colombia
ORCID iD: <https://orcid.org/0000-0003-0490-1079>
liliana.franco@curnvirtual.edu.co

Cómo citar: *Machado-Licona, J., Franco-Blanco, L., Hincapié-Pomárico, W., & De-Arco-Amador, Y. (2024). Relevancia de la Financiación e Inversión en proyectos y Modelos de Negocios Sostenibles. Revista Científica Anfibios, 7(2), 11-19. <https://doi.org/10.37979/afb.2024v7n2.155>*

William C. Hincapié-Pomárico

Corporación Universitaria Rafael Núñez – Colombia
ORCID iD: <https://orcid.org/0009-0001-6579-7634>
whincapie22@curnvirtual.edu.co

Ysabel De-Arco-Amador

Corporación Universitaria Rafael Núñez – Colombia
ORCID iD: <https://orcid.org/0009-0002-3135-0137>
ydearcoa22@curnvirtual.edu.co



[Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/)

*Autor a quien debe ser dirigida la correspondencia

Resumen

El presente artículo de revisión se propone identificar cómo se relacionan los procesos de financiación e inversión con el desarrollo de proyectos y modelos sostenibles, así como las ventajas que se obtienen por este tipo de prácticas. Para ello implementa una metodología de orden cualitativa, que de acuerdo con Echarte (2023) implica analizar datos que ayuden a describir el fenómeno de interés para el investigador. Los datos que se obtienen bajo esta metodología provienen de documentación y expresión oral. Como principal hallazgo se puede indicar que las organizaciones que apoyan modelos de negocio sostenibles mejoran su imagen organizacional y logran la consecución de más recursos económicos.

Palabras clave

Sostenibilidad; inversión; financiación; promoción de acciones; expectativas financieras

Abstract

This review article aims to identify how financing and investment processes are related to the development of sustainable projects and models, as well as the advantages obtained by this type of practices. For this purpose, it implements a qualitative methodology, which according to Echarte (2023) implies analyzing data that help to describe the phenomenon of interest to the researcher. The data obtained under this methodology come from documentation and oral expression. The main finding is that organizations that support sustainable business models improve their organizational image and manage to obtain more economic resources.

Keywords

Sustainability; investment; financing; action promotion; financial expectations

Introducción

Al referirse a modelos de negocios que implementan en sus prácticas la sostenibilidad, se trata de organizaciones que han tomado conciencia de la importancia de trabajar en distintas áreas estrategias que aportan al mantenimiento de sus operaciones en el mercado, con lo que se garantiza la generación de riquezas; al desarrollo de políticas contables y financieras enfocadas en la conservación de los recursos naturales de forma sostenida en el tiempo; al establecimiento de la gobernanza basada en una fuerte estructura del gobierno corporativo, en el cual se considere la participación de los grupos de interés relacionados con las acciones y procesos económicos de la organización.

El cambio de perspectiva de la sociedad ha tenido gran influencia en la consecución de acciones dinámicas encaminadas en los elementos de los modelos de negocios sostenibles mencionados en el apartado anterior. Dicha presión social ha transformado la forma como los agentes supervitarios y deficitarios, entienden y abordan los procedimientos de financiación e inversión, contribuyendo así al surgimiento de una nueva visión en relación con las finanzas organizacionales y su impacto tanto interno como externo a la organización.

La nueva óptica en relación con la financiación y la inversión sostenible se basan en el objetivo de generar beneficios económicos respetando los principios de sostenibilidad ambiental y social. Esto significa que las empresas y organizaciones deben considerar aspectos clave como la gestión responsable de los recursos naturales, la mitigación del cambio climático, la promoción de la igualdad de género y el respeto a los derechos humanos. En este contexto, los inversionistas están cada vez más interesados en invertir en empresas y proyectos que cumplan con los estándares de sostenibilidad y contribuyan al desarrollo sostenible a largo plazo. Esto no sólo ayuda a proteger el medio ambiente y mejorar las condiciones sociales, sino que también puede generar buenos rendimientos financieros a largo plazo. Las investigaciones muestran que las empresas que utilizan prácticas sostenibles tienden a tener resultados financieros más sólidos y estables a largo plazo. Esto se debe a que una gestión eficaz de los recursos, la reducción de costes y una imagen positiva entre los consumidores, inversores y reguladores, creando de este modo un mayor valor de la empresa.

Abordaje teórico

Para una mejor comprensión de lo expresado en este manuscrito es necesario partir de lo básico, desarrollo de las perspectivas de modelos de negocios para seguidamente tratar los enfoques en materia de negocios sostenibles y cómo estos se vinculan con la financiación e inversión.

Modelo de negocio

Hablar de modelos de negocio implica ver más allá de la forma tradicional como son comprendidas las organizaciones, implica el dejar de lado la visión de generación de riqueza propia de la perspectiva clásica de negocio, los modelos de negocios debe ser generadores no solo de riquezas sino de valor para todas las partes interesadas, en palabras de (Teece, 2010), los modelos de negocio deben entregar valor a los clientes, ello mediante una estructura bien diseñada donde se tengan control de los ingresos, costos, ganancias y beneficios a entregar a los grupos de interés.

En ese mismo sentido (Zott y Amit, 2009) aseguran que los modelos de negocios comprenden una estructura, con contenido, propósito y un gobierno establecido ello con firme propósito de generar valor mediante el aprovechamiento de las oportunidades que existentes tanto en los mercados actuales como en los futuros.

Con base en lo expuesto por los autores se puede afirmar que los modelos de negocios son sistemas dotados de propósito, que cuentan con una estructura programada para aprovechar los recursos y que sigue las instrucciones emanadas de la alta dirección para lograr la generación de valor para todas las partes interesadas. El concepto de valor expresado es variante y dependerá del grupo de interés, para accionistas son los beneficios económicos del periodo, para los clientes productos de mayor utilidad o con utilidad agrandada.

Modelo de negocio sostenible

Cuando los modelos de negocio adoptan una visión encaminada a la sostenibilidad se dice que estos buscan materializar las estrategias de sostenibilidad, generando valor en las organizaciones. La consecución de las estrategias de sostenibilidad demanda la reestructuración del modelo de negocio actuales mediante SBMI (Innovación en

los modelos de negocio sostenible), la capacidad de innovación conlleva a la disposición de las organizaciones para producir, conservar y restablecer recursos sociales, económicos-financieros y naturales, cruzando las fronteras de lo inicialmente planeado por medio del rediseño de la propuesta de valor de la organización (Lüdeke-Freund y Froese, 2020)

Para Bhatnagar et al., (2022) el diseño de modelos de negocio sostenible demanda el involucrar las redes que generan valor para la empresa, a partir del aporte de estas trabajar en entregar rendimientos en tres áreas específicas (social, medida por los impactos positivos generados en la sociedad indistintamente de si esta se relaciona o no con las actividades de la organización; clientes medible por el nivel de satisfacción de los clientes en relación con el producto o servicio que la organización les provee; medio ambiental, observable en las actividades ejecutadas con miras al aprovechamiento eficiente de los recursos naturales)

El ámbito de aplicabilidad del concepto de modelo de negocio sostenible es amplio, un caso específico es el planteado por (García, 2024) quien indica que en el turismo el SBMI entraña un sentido orientado a la constante búsqueda de una mejor óptica que facilite la transformación de la propuesta que ofrece la organización a la sociedad, dicha transformación permite la concepción, la obtención de valor aplicable a productos y servicios turísticos. Cabe indicar en este punto que no solo se trata del producto o servicio sino de las capacidades de la sociedad de ofrecer servicios conexos como una mejor movilidad, mejor servicio de salud, atracciones, alimentación y alojamiento, logrando de este modo que los clientes vivencien nuevas experiencias antes no experimentadas.

La financiación e inversión en el marco de la sostenibilidad

Los procesos de financiación e inversión pueden ser vistos como una moneda, por una parte, los agentes superavitarios quienes cuentan con el capital y están en constante búsqueda de empresas y proyectos, y los agentes deficitarios quienes necesitan materializar proyectos y dinamizar los procesos productivos desarrollados en sus organizaciones; lo anterior funciona como un sistema

donde se necesita la participación de unos y otros para lograr la circulación del capital. Si bien el sistema está establecido autores como (Ari y Koc, 2019) indican que la consecución de recursos para modelos de negocios sostenibles en energía renovables es un gran reto para las organizaciones y que ello en gran medida se debe a factores económicos (déficit) y políticos (mal diseño de políticas que no logran estimular en los inversionistas el deseo de hacer parte de negocios sostenibles, por lo que es importante que los gobiernos desarrollen políticas acertadas y mejoren las estrategias para la consecución de capital para negocios sostenibles sin recurrir al endeudamiento.

Retomando el sector turístico caso expuesto por (García, 2024) éste manifiesta que los modelos de negocio sostenible se encuentran fuertemente relacionado con las comunidades locales y que la puesta en marcha de estos depende en gran medida del contexto y la capacidad de las comunidades para formular proyectos donde se aprovechen adecuadamente los recursos sociales y ambientales, y del Estado como inversor para poner capital en las propuestas innovadoras de las comunidades.

Un enfoque muy interesante es el propuesto por Bocken (2015) ya que señala que las formas de financiación de los agentes superavitarios pueden trascender el otorgar simplemente un capital, ofreciendo adicionalmente asesoramiento para lograr triple resultados (sociales, económicos y ambientales), mediante el apoyo en la formulación de estrategias, selección del mercado y el mejoramiento en los procesos de mercadeo, así como poner a disposición de los emprendedores las redes establecidas con otras organizaciones donde se pueden aprovechar los conocimientos adquiridos con organizaciones con mayor experticia.

Una táctica adecuada que pueden implementar los agentes superavitarios que financian modelos de negocios sostenibles es integrar a sus indicadores estratégicos factores tendientes a promover el éxito empresarial sostenible, de este modo mitigan la incertidumbre generada por las expectativas de rentabilidad y logran triple resultados demostrables Bocken (2015).

Metodología

La metodología implementada es cualitativa, de acuerdo con Echarte (2023) implica analizar datos que ayuden a describir el fenómeno de in-

terés para el investigador. Los datos que se obtienen bajo esta metodología provienen de documentación y expresión oral.

Los pasos desarrollados en la investigación fueron: en primera instancia la recopilación de documentación proveniente de índices y bases internacionales (Scopus y WoS). Seguidamente el análisis documental ya que este permite enriquecer las investigaciones mediante la exploración de las distintas perspectivas de expertos en el área de estudio. El análisis documental de acuerdo con (Martínez-Corona, 2023) involucra una ardua tarea de cosechar y comprender diversas fuentes de información válidas que apoyan a la construcción de modelos teóricos.

Resultados

Algunos de los principales hallazgos muestran que desde el punto de vista de la financiación en modelos de negocio sostenible la ventajas generadas tanto para emprendedores como para empresas que optan por reestructurar su modelo de negocio para materializar indicadores de sostenibilidad son evidentes ya que la inversión afecta toda la cadena productiva de las organizaciones e impacta a los clientes otorgando a estos productos y servicios agrandados en su valor superando así la expectativa tanto de los clientes como los usuarios. Desde el enfoque de la inversión el panorama se torna un poco más complejo, ya que los beneficios en ocasiones no son tan visibles o no superan el horizonte de beneficios esperados por los CEOs de la organización. Es por ello que se recomienda un equilibrio entre los objetivos financieros y de sostenibilidad integrando las prácticas sostenibles con la misión, visión e indicadores estratégicos de las organizaciones.

Uno de los modos de aprovechar las inversiones en proyectos y negocios sostenibles es mediante los reportes de sostenibilidad debido a

que estos permiten informar las actividades desarrolladas en materia de Responsabilidad Social y sostenibilidad durante un periodo; este reporte permite a futuros inversionista analizar las prácticas sostenibles integradas por las organizaciones en sus actividades económicas lo que se convierte en una buena razón para seleccionar una empresa (Guevara Pérez et al., 2023).

Como producto del mejoramiento de la imagen organizacional, las organizaciones pueden adquirir recursos para continuar financiando modelos de negocios sostenibles mediante la emisión de bonos verdes. Esta estrategia compromete a las organizaciones a desarrollar acciones encaminadas a afrontar el cambio climático por medio del desarrollo de innovaciones sostenibles.

Conclusiones

En resumen, las finanzas y la inversión sostenibles son una tendencia creciente que apunta a promover el desarrollo económico y social sostenible a largo plazo. Esta práctica se basa en invertir en empresas y proyectos que tengan un impacto positivo en el medio ambiente y la sociedad y generen retornos financieros. El principal objetivo de las finanzas e inversiones sostenibles es combatir los problemas globales actuales, como el cambio climático, la escasez de recursos naturales y la desigualdad social. Al invertir en proyectos sostenibles, fomentamos la transición hacia una economía más verde y justa, minimizando al mismo tiempo los impactos ambientales nocivos.

Además, las inversiones sostenibles ofrecen oportunidades de crecimiento y rentabilidad a largo plazo. Los inversores aprecian cada vez más el impacto social y ambiental de sus inversiones y están dispuestos a invertir en empresas con sólidas políticas de responsabilidad social y ambiental.

Referencias

- Ari, I., & Koc, M. (2019). Sustainable financing for sustainable development: Agent-based modeling of alternative financing models for clean energy investments. *Sustainability*, 11(7), 1967. <https://doi.org/10.3390/su11071967>
- Bhatnagar, R., Keskin, D., Kirkels, A., Romme, A. G. L., y Huijben, J. C. C. M. (2022). Design principles for sustainability assessments in the business model innovation process. *Journal of Cleaner Production*, 377 (diciembre), 134313. doi: <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2022.134313>

- Bocken, N. M. (2015). Sustainable venture capital—catalyst for sustainable start-up success?. *Journal of cleaner production*, 108, 647-658. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2015.05.079>
- Echarte Gallardón, N. (2023). La educación artística a través del juego en Educación Infantil. <https://academica-e.unavarra.es/xmlui/bitstream/handle/2454/46081/TFG23-Ginf-ECHARTE-132242.docx.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- García, R, N. (2024). La innovación del modelo de negocio sostenible en los emprendimientos turísticos ecuatorianos: una revisión sistemática de la literatura. *Región y sociedad*, 36, e1855. Epub 29 de noviembre de 2024. <https://doi.org/10.22198/rys2024/36/1855>
- Guevara Pérez, J. C., Sandino Rodríguez, M. C., Gómez Barrios, S. A., & Urdaneta Camacho, R. (2023). La Agenda 2030 y las prácticas de responsabilidad social corporativa en las federaciones deportivas colombianas (The 2030 Agenda and corporate social responsibility practices in Colombian sports federations) (No. ART-2023-133680).
- Lüdeke-Freund, F., y Froese, T. (2020). Unlocking sustainable business model innovation for a post-crisis economy. ESCP Impact Paper No. 2020-31-EN. ESCP Research Institute of Management (ERIM). Recuperado de <https://academ.escpeurope.eu/pub/IP%202020-31-EN.pdf>
- Martínez-Corona, J. I., Palacios-Almón, G. E., & Oliva-Garza, D. B. (2023). Guía para la revisión y el análisis documental: Propuesta desde el enfoque investigativo. *Ra Ximhai: revista científica de sociedad, cultura y desarrollo sostenible*, 19(1), 67-83.
- Teece, D. (2010). Modelos de Negocio, estrategia empresarial e innovación. *Planificación a largo plazo*, 43(2/3), 172-194. <https://doi.org/10.1016/j.lrp.2009.07.003>
- Zott, C., & Amit, R. (2009). Innovación del modelo de negocio: creación de valor en tiempos de cambio. *Universia Business Review*, (23), 108-121. <https://www.redalyc.org/pdf/433/43312282008.pdf>