



SKILLING
CENTER

TECMILENIO



Certificado de Finanzas para no financieros

Evaluación financiera de
proyectos de inversión

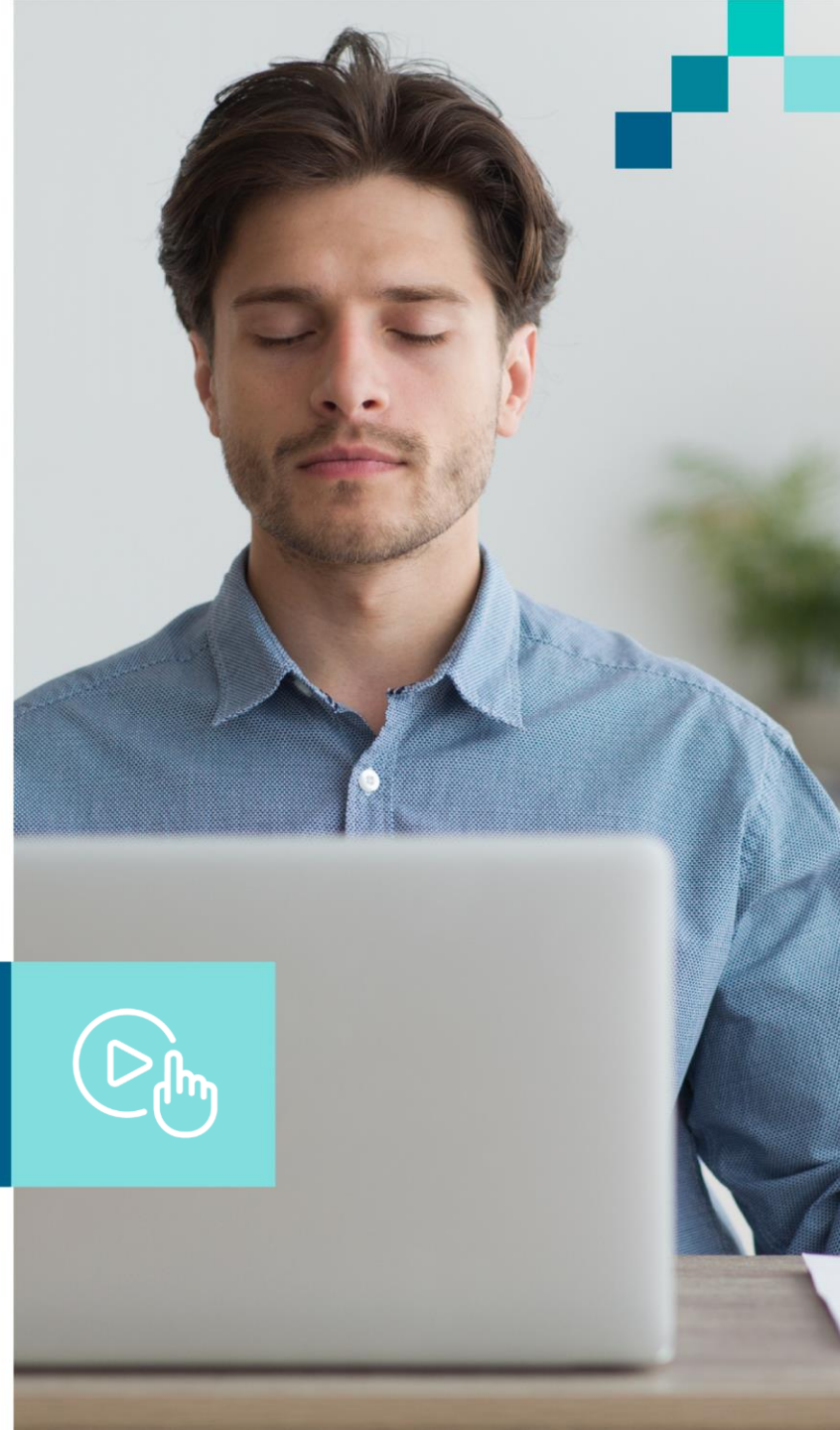
Módulo 3 / Semana 9

Bienestar - *mindfulness*

Atención plena

Te invito a realizar la siguiente actividad de bienestar-mindfulness antes de comenzar a revisar el tema.

https://youtu.be/dq_U-RxkcFY



Introducción

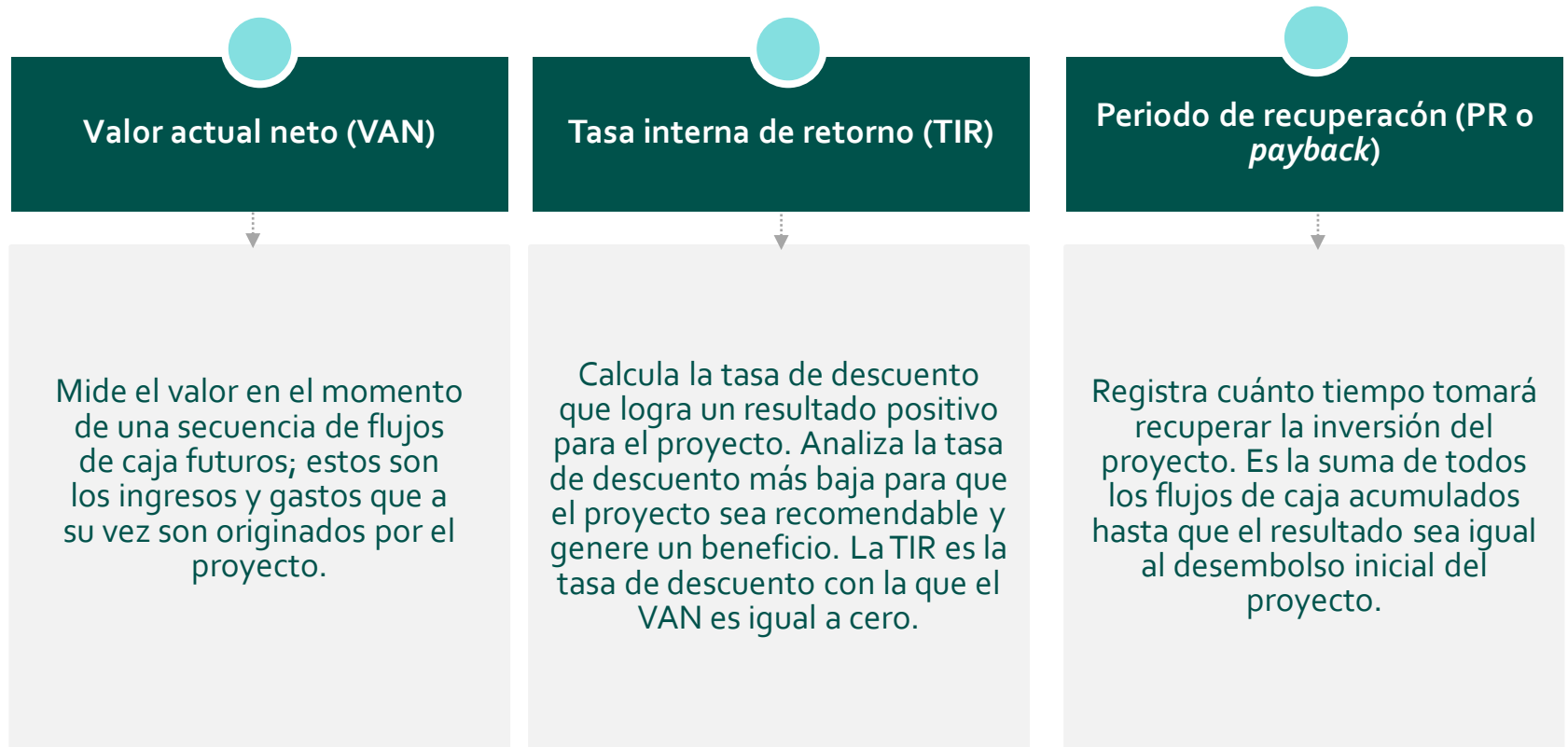
La evaluación financiera es la investigación de cada una de las partes de un proyecto y todas ellas deben analizarse. Además, indica si se obtendrá una ganancia a futuro y puede ser de un determinado proyecto. Una evaluación anticipada permite conocer si dicho proyecto logrará los objetivos de la empresa o si será una merma de tiempo y dinero.

La relevancia de la evaluación financiera de proyectos es de singular atención para la organización, pues es previa a todo desembolso. Se realiza con base en datos estimados y no asegura que el proyecto sea un éxito o un fracaso. Su realización tiene cuentas sobre el proyecto, como el tiempo de recuperación de la inversión, la rentabilidad, los ingresos y los costos estimados.



Explicación

Las herramientas de evaluación financiera de un proyecto de inversión son varias; entre las más conocidas se encuentra el valor actual neto (VAN), la tasa interna de retorno (TIR) y el periodo de recuperación (PR o *payback*).



Explicación

El punto de equilibrio es un procedimiento útil para entender los costos fijos, los costos variables y los beneficios. Es el nivel de producción en el cual, los beneficios de las ventas son iguales a la suma de los costos fijos y los costos variables..

La utilidad que se obtiene es el punto mínimo de producción.

Los resultados se calculan en forma gráfica como el producto del volumen vendido por su precio, que sería $\text{Ingresos} = P \cdot Q$. En el punto de equilibrio los ingresos se igualan a los costos totales:

$$P \cdot Q = CF + CV$$

Donde:

P= Precio de venta unitario

Q= Producción actual

CF= Costes fijos

CV= Costes variables



Explicación

En su totalidad, las sociedades tienen necesidades que satisfacer, así como recursos para satisfacerlas, sin embargo, las necesidades no tienen límites y los recursos son escasos. Dentro de la economía se deben de contestar las siguientes cuestiones para tener beneficio económico: qué, cómo y para quién producir.

La evaluación socioeconómica en las organizaciones verifica si los proyectos son convenientes para la sociedad en su totalidad. Por su parte, la evaluación financiera complementa a la socioeconómica, con ello autoriza que los proyectos viables para la sociedad se favorezcan con juicio de eficiencia y equidad. La evaluación financiera y socioeconómica de proyectos de inversión tiene como objetivo aumentar la calidad de la inversión. Para ello es necesario elegir de forma adecuada las inversiones, pero también se requiere llevar a cabo las de mayor rentabilidad. La evaluación socioeconómica de proyectos trata de medir la verdadera aportación al crecimiento económico del país.



Ejercicio

Caso práctico del punto de equilibrio

Un emprendedor crea su página web con *e-commerce* para comercializar playeras amigables con el ambiente y cada una tiene un precio de \$500 MXN.

El manufacturar, promocionar, facturar (vía electrónica) y entregar a domicilio a sus clientes, tiene un costo por unidad de \$350 MXN y durante el mes tiene costos fijos totales (luz, Internet, agua y el sueldo de un auxiliar administrativo) por los cuales gasta \$11,000 al mes.



¿Cuántas playeras tiene que vender al mes para lograr el punto de equilibrio?

Ejercicio

A un empresario le presentan los flujos netos de efectivo de un interesante proyecto de inversión con un horizonte de vida de tres años.

Conceptos	Importes
Inv. Inic.	- 10,000,000.00
1	4,000,000.00
2	4,000,000.00
3	3,000,000.00
TIR =	5.1628875107326%

Te consulta para saber si acepta o no dicho proyecto ante una expectativa de obtener un 5% de tasa de rendimiento mínima aceptable cada año.

Realiza los cálculos respectivos utilizando la función financiera de la TIR.



Cierre

Los proyectos de inversión son planes de acción para resolver problemas, o mejor aún, para tomar oportunidades que, al identificarlas, se logra la asignación de los recursos disponibles de manera eficiente. Entonces, el propósito de un proyecto de inversión es el de resolver la necesidad y aprovechar la oportunidad, cuyas ganancias beneficiarán a la organización después de seleccionar los mejores planes y alternativas a partir de un estudio previo de costos.

