



Universidad
Tecmilenio®



Certificado de finanzas para no financieros

Proyectos de
inversión



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

<https://youtu.be/Jpqs6V1rqds>



De la contabilidad financiera obtenemos el ciclo contable. Los estados financieros básicos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez. Las actividades que se realizan en los procesos contables de registro de transacciones y ajustes se llevan a cabo con el principal objetivo de elaborar los estados financieros. Las proyecciones financieras se obtienen de toda la información reunida y analizada a partir de los estados financieros, y sirven para visualizar el negocio en el futuro y poder decidir qué acciones tomar hoy para lograr un resultado óptimo. Otro criterio que ayuda a tomar estas decisiones es evaluar si un proyecto se debe aprobar desde una perspectiva de inversión para generar utilidades o no..



Los proyectos de inversión necesitan recursos para llevarse a cabo, por lo que se evalúan financieramente para conocer su factibilidad económica, contrastada con la viabilidad técnica, ambiental, social y jurídica. Estos comienzan en toda organización sin jerarquías, ya que las empresas funcionan en sistemas.

● Los cuatro tipos de estudio que conforman un proyecto son:

○ Estudio de mercado.

Provee datos cuantitativos históricos y actuales en los que se estudia un posible futuro.

○ Estudio técnico.

Determina el modo y los recursos con los que se llevará a cabo la producción, desde la compra de la materia prima, las máquinas y los métodos de trabajo, hasta el perfil ideal de los colaboradores.



○ Estudio financiero.

Determina la economía de la organización y de las estrategias para evitar pérdidas.

○ Estudio de organización.

Analiza todas las operaciones de la empresa; los medios que se han evaluado y aceptado hasta el momento.



En el análisis financiero es importante preguntarnos sobre el futuro de la organización. Wild, Subramanyam y Halsey (2007) proponen las siguientes cuestiones: ¿La compañía cuenta con los recursos para ser exitosa y crecer?, ¿tiene recursos para invertir en nuevos proyectos?, ¿cuáles son sus fuentes de financiamiento?, ¿cuál es su capacidad de producir utilidades a futuro?

El financiamiento consiste en obtener fondos para comenzar, continuar o invertir en los negocios y se puede obtener de distintas fuentes a corto o largo plazo.

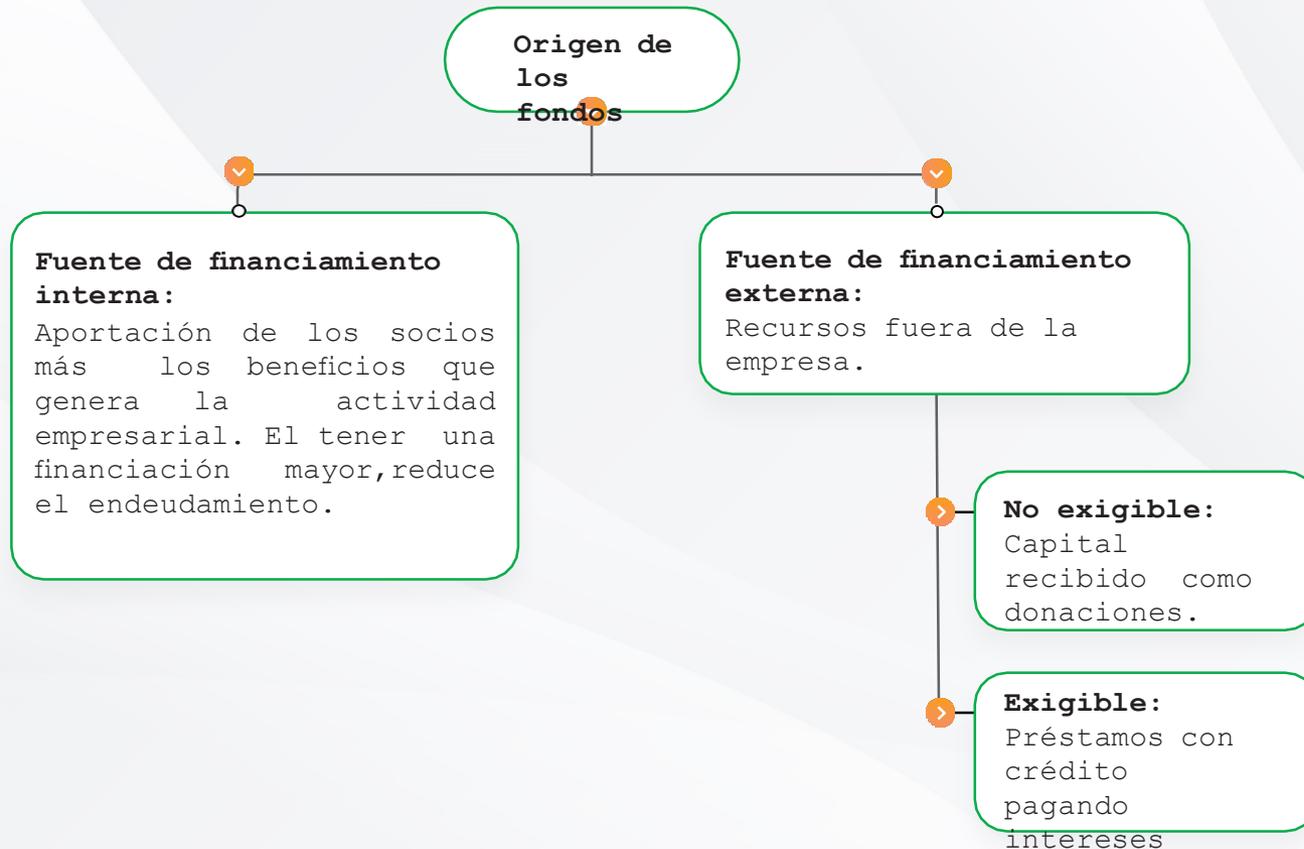
Corto plazo

Deben amortizarse en un plazo menor a un año. Se dedican a cubrir pequeñas inversiones y gastos corrientes.

Largo plazo

El dinero tiene un periodo de permanencia superior al año. Se suele emplear para inversiones importantes con plazos de devolución o amortización a lo largo de varios años.





El ciclo de proyectos de inversión es la agrupación de fases a través de las cuales se analiza un proyecto de inversión desde el inicio y se propone un plan para resolver un problema o una necesidad. Después se estudia, se realizan planes de acción, se dan soluciones y se prosigue a invertir e implementar ideas.

Sus fases son:

1

Prefactibilidad

Se formula y evalúa un plan para solucionar un problema; se analiza si es factible para llevar a cabo o no el proyecto.

2

Inversión

Se elabora la ejecución del plan, lo cual lleva un mayor número de horas en relación con el resultado final, ya que este proceso requiere un análisis y ejecución detallados de todos los recursos que se necesitarán mientras se lleva a cabo.



3

Operación

En esta fase se ponen en marca las acciones (realizando mediciones) de acuerdo con los resultados que se están obteniendo. El proyecto tiene una vida útil, según los expertos, de 5 a 15 años en función del monto de la inversión y del riesgo percibido.

4

Evaluación

El ciclo se cierra con la evaluación, no solo a lo largo de la operación del proyecto, sino también una vez terminada la vida útil del mismo. Esto con el fin sustancial de comprobar el proyecto.

Los criterios de evaluación de inversiones más importantes son:

VAN (Valor Actual Neto): Mide la cantidad de dinero que el inversionista ganará en la realización de un buen proyecto.

TIR (Tasa interna de retorno): Es la máxima rentabilidad que puede entregar un proyecto y depende de la estructura de los flujos del proyecto.



Ejercicio de práctica

Describe dos ejemplos de fuentes de financiamiento interno y dos externos que puedan financiar un proyecto de inversión:

Financiamiento interno

1

2

Financiamiento externo

1

2





La evaluación financiera es el proceso de selección de proyectos de inversión, aunado al conocimiento que las empresas poseen acerca de los criterios que evalúan las decisiones para la inversión y es crucial para el logro de objetivos financieros.

