

Instrucciones

Avance 3

Etapa 3:

Después de realizar una búsqueda exhaustiva de las fuentes de financiamiento, se determinó que no es posible realizar la inversión con recursos propios y que únicamente se pueden aportar el 35% del monto requerido para la inversión, por el resto se solicitará un préstamo. Para efectos del financiamiento hay dos opciones, la primera ofrece una tasa del 15% anual con un plazo obligatorio de 5 años, la otra es una tasa del 17.5% con un plazo obligatorio de 3 años. En ambos casos el pago de los intereses se calcula sobre saldos insolutos.

Instrucciones:

1. Elabora una hoja de cálculo de Excel que contenga un cuadro de amortización del préstamo, con un plazo de tres años.
2. De acuerdo obtenidos en la evidencia 1 y 2, así como los intereses determinados y considerando la estimación de las ventas por el método lineal o de mínimos cuadrados, calcula nuevamente:
 - a. El Flujo de Efectivo libre
 - b. Determinación del Valor Presente Neto
 - c. Determinación de la Tasa Interna de Rendimiento:
 - d. Determinación del Índice de Rentabilidad
 - e. Estima la utilidad por acción o valor de la acción
3. Elabora una hoja de cálculo de Excel que contenga un cuadro de amortización del préstamo, con un plazo de cinco años.
4. De acuerdo obtenidos en los Avances 1 y 2, así como los intereses determinados y considerando la estimación de las ventas por el método lineal o de mínimos cuadrados, calcula nuevamente:
 - a. El Flujo de Efectivo libre
 - b. Determinación del Valor Presente Neto
 - c. Determinación de la Tasa Interna de Rendimiento:
 - d. Determinación del Índice de Rentabilidad
 - e. Estima la utilidad por acción o valor de la acción
5. De acuerdo al cuadro de cuadro de amortización del préstamo, con un plazo de tres años y considerando la estimación de las ventas por el exponencial, calcula nuevamente:
 - a. El Flujo de Efectivo libre
 - b. Determinación del Valor Presente Neto
 - c. Determinación de la Tasa Interna de Rendimiento
 - d. Determinación del Índice de Rentabilidad
 - e. Estima la utilidad por acción o valor de la acción

6. De acuerdo al cuadro de cuadro de amortización del préstamo, con un plazo de cinco años y considerando la estimación de las ventas por el exponencial, calcula nuevamente:

- a. El Flujo de Efectivo libre
- b. Determinación del Valor Presente Neto
- c. Determinación de la Tasa Interna de Rendimiento:
- d. Determinación del Índice de Rentabilidad
- e. Estima la utilidad por acción o valor de la acción

Elabora un concentrado con los resultados obtenidos en cada uno de los escenarios y de acuerdo la información obtenida, selecciona el que determines ofrece la mejor opción para la compañía.

Criterios de evaluación

Avance 3

El avance 3 se evaluará bajo los siguientes criterios:

Etapa 3:

1. Correcta estimación de los siguientes rubros, considerando la estimación de las ventas por el método lineal o de mínimos cuadrados, con un préstamo a tres años:

- a. Intereses determinados
- b. El Flujo de Efectivo Libre
- c. Valor Presente Neto
- d. Tasa Interna de Rendimiento
- e. Índice de Rentabilidad
- f. Utilidad por Acción o valor de la acción

2. Correcta estimación de los siguientes rubros considerando la estimación de las ventas por el método lineal o de mínimos cuadrados, con un préstamo a cinco años:

- a. Intereses determinados
- b. El Flujo de Efectivo Libre
- c. Valor Presente Neto
- d. Tasa Interna de Rendimiento
- e. Índice de Rentabilidad
- f. Utilidad por Acción o valor de la acción

3. Correcta estimación de los siguientes rubros considerando la estimación de las ventas por el método exponencial, con un préstamo a tres años:

- a. Intereses determinados
- b. El Flujo de Efectivo Libre
- c. Valor Presente Neto
- d. Tasa Interna de Rendimiento
- e. Índice de Rentabilidad
- f. Utilidad por Acción o valor de la acción

4. Correcta estimación de los siguientes rubros considerando la estimación de las ventas por el método exponencial, con un préstamo a cinco años:

- a. Intereses determinados
- b. El Flujo de Efectivo Libre
- c. Valor Presente Neto
- d. Tasa Interna de Rendimiento
- e. Índice de Rentabilidad
- f. Utilidad por Acción o valor de la acción

5. Correcta selección del método que presente la mayor viabilidad de acuerdo a los criterios de inversión establecidos para determinar selección de un proyecto y la valuación de la empresa de acuerdo al método de valuación de Flujos de Efectivo Libres.

Importante: revisa los criterios de evaluación del avance 3 en la rúbrica.