

Tema: SUPER NOTA UNIDAD III Y IV



- NOMBRE DEL ALUMNO: DENILSON ANTONIO CRUZ VELASCO
- NOMBRE DEL DOCENTE: YANETH DEL ROCIO ESPINOZA ESPINOZA
- CARRERA: CONTADURIA Y FINANZAS
- CUATRIMESTRE: 9°
- MATERIA: EVALUACION DE PROYECCION DE INVERSION
- COMITÁN DE DOMINGUEZ CHIAPAS A 13 DE JUNIO DEL 2022



Como resultado del estudio de mercado es posible identificar la cantidad de productos y/o servicios que el proyecto de inversión podría vender en un periodo determinado

Estudio financiero



Para controlar el pago de los servicios de los usuarios de las líneas telefónicas se necesita personal administrativo, equipo de cómputo, equipo de oficina y oficinas para realizar estas actividades.

un estado financiero dinámico, ya que la información que proporciona corresponde a un periodo determinado (por lo general un año)



El cálculo del impuesto se determina conforme a lo que establece la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR) vigente. Para elaborar el estado de resultados es necesario formular un estado financiero que presente de manera detallada cada uno de los rubros que lo integran



Es el eje de los demás presupuestos, por lo que debe primeramente, cuantificarse en unidades, en especie, por cada tipo o línea de artículos, para proceder a su valuación, de acuerdo con los precios del mercado, regidos por la oferta y la demanda,

Consiste en elaborar información financiera que proporcione datos acerca de la cantidad de inversión, ingresos, gastos, utilidad de la operación del proyecto de inversión, nivel de inventarios requeridos, capital de trabajo, depreciaciones, amortizaciones, sueldos, etc



Antiguamente las ventas estaban supeditadas a la habilidad de los vendedores; pero en la actualidad, debido a las técnicas administrativas aplicadas, se han logrado obtener resultados con mayor o menor precisión en el Presupuesto de Ventas, a partir de diversos factores que marcan los procedimientos para la obtención del mismo.



Los costos de producción representan todas las erogaciones realizadas desde la adquisición de la materia prima hasta su transformación en artículos finales para el consumo

La materia prima son aquellos elementos que se identifican en el producto o servicio que se vende. Los materiales directos son, por ejemplo, los empaques, el envasado, etc.



FORMULA

- $PV = (V_{-1} + F)E$
- $PV =$ PRESUPUESTO DE VENTAS
- $V_{-1} =$ VENTAS DEL AÑO ANTERIOR = \$ 5,000,000.00
- $F =$ FACTORES ESPECIFICOS DE VENTA
 - A) Factores de ajuste = 800,000.00
 - B) Factores de cambio = 600,000.00
 - C) Factores corrientes de crecimiento = 800,000.00
- $E =$ FUERZAS ECONÓMICAS GENERALES (% ESTIMADO DE REALIZACIÓN, PREVISTO POR ECONOMÍAS) = 2%
- $AH =$ INFLUENCIA ADMINISTRATIVA (% ESTIMADO DE REALIZACIÓN POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA EMPRESA) = 10%



Son estimaciones que se hallan estrechamente relacionadas con el presupuesto de venta y los niveles de inventario deseado. En realidad el presupuesto de producción es el presupuesto de venta proyectado y ajustados por el cambio en el inventario.



PRESUPUESTO DE PRODUCCION

Unidades a vender		
Punto fino	500 000	
Punto mediano	800 000	
Punto grande	400 000	
Inventario final deseado		Total de producción
Punto fino	175 000	Punto fino 675 000
Punto mediano	420 000	Punto mediano 1 220 000
Punto grande	105 000	Punto grande 505 000
Inventario inicial		Total a producir
Punto fino	125 000	Punto fino 550 000
Punto mediano	300 000	Punto mediano 920 000
Punto grande	75 000	Punto grande 430 000

El estado de resultados presupuestado es la integración de los diferentes presupuestos que forman el presupuesto de operación



algunos de los problemas que pueden detectarse con el uso de las razones financieras pueden ser, por ejemplo, el deterioro de las razones de liquidez, la caída en las ventas, la disminución de la utilidad bruta o neta, la obtención de pérdidas en lugar de utilidades netas y un alto o excesivo nivel de apalancamiento



Estudios que se requieren para determinar la viabilidad de un proyecto de inversión deben cumplir ciertos criterios mínimos de aceptación. De tal manera, evaluar la viabilidad

MÉTODOS DE EVALUACIÓN



El objetivo de esta Norma es exigir a las entidades que suministren información acerca de los movimientos retrospectivos en el efectivo y los equivalentes al efectivo que posee, mediante la presentación de un estado de flujo de efectivo, clasificados según que procedan de actividades de operación, de inversión y de financiación

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO



Decisiones a tomar que se presentan más frecuentemente en una empresa. Para tomar la decisión correcta es necesario llevar a cabo el análisis de ciertos parámetros generales como lo son, la calidad, el costo y el servicio.

Evaluación de proyectos.



Los indicadores financieros que se utilizan para evaluar la calidad de las utilidades generadas en el proyecto de inversión son los siguientes: • Período de recuperación (PR). • Tasa simple de rendimiento (TSR). • Tasa promedio de rendimiento (TPR). • Valor presente neto (VPN). • Tasa interna de rendimiento (TIR). • Índice de rendimiento (IR). • Costo-beneficio.

Estado de flujo de efectivo

Importancia del flujo de efectivo

Estado de flujo de efectivo proporciona información que permite responder ciertas preguntas:

- Cuanto efectivo se genera o se usa en las operaciones
- Que desembolsos se realizan con efectivo proveniente de las operaciones
- Como se pagan los dividendos cuando hay pérdida de operación
- Cual es el origen del efectivo para pago de deudas
- Como se financia el aumento de inversiones
- Cual es el origen del efectivo para nuevos activos de planta
- Porque disminuye el efectivo cuando aumentan los ingresos
- Que uso se le da al efectivo recibido de un nuevo financiamiento

Estado de flujo de efectivo /

Los principales componentes de este estado financiero son:



Flujo de efectivo de operación

Fuentes o usos de efectivo de actividades directas del negocio.



Flujo de efectivo de actividades de inversión

Fuentes o uso de efectivo derivados de inversiones, instrumentos financieros, gastos de capital, compra de equipos u otras adquisiciones.



Flujo de efectivo de financiamiento

Fuentes o usos de efectivo de inversores o bancos, así como de accionistas, dividendos u otras fuentes de financiamiento.



El valor actual neto, también conocido como valor actualizado neto o valor presente neto (en inglés net present value), cuyo acrónimo es VAN (en inglés, NPV), es un procedimiento que permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros, originados por una inversión.

Es una medida utilizada en la evaluación de proyectos de inversión que está muy relacionada con el valor actualizado neto (VAN). También se define como el valor de la tasa de descuento que hace que el VAN sea igual a cero, para un proyecto de inversión dado

TIR

Tasa Interna de Retorno (IRR - Internal Rate of Return)

$$VAN = -D_0 + \frac{CF_1}{(1+r)^1} + \frac{CF_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{CF_n}{(1+r)^n} = 0$$

<http://www.iaa.com.mx/>
twitter.com/iaaopen



Al hacer cualquier análisis económico proyectado al futuro, siempre hay un elemento de incertidumbre asociado a las alternativas que se estudian y es precisamente esa falta de certeza lo que hace que la toma de decisiones sea bastante difícil



PRINCIPALES TIPOS DE INFLACIÓN

Inflación moderada	Incremento lento, leve y estable de los precios (debido del 10%), permite que las personas confíen en los mercados y los bancos.
Inflación galopante	Provoca un brusco incremento de precios, comúnmente de dos o tres dígitos en un año.
Hiperinflación	Es indicador de una severa crisis económica. Según Económipedia, se caracteriza por un aumento de los precios a partir del 1000% anual.
Inflación subyacente	Indicador para medir la inflación de forma precisa en el corto plazo, eliminando del cálculo a los productos energéticos y alimentos no elaborados.
Inflación estructural	Ocurre cuando la inflación en determinado sector impacta en otros que están asociados.
Deflación	Es lo opuesto a inflación; es decir, se da una bajada general en los precios.
Estancflación	Cuando al mismo tiempo ocurre inflación y retroceso o recesión económica.
Desinflación	Los precios siguen subiendo, pero a un ritmo cada vez más lento y leve. En resumen, es una inflación que pierde agresividad.

TOMA DE DECISIONES



Beneficio es el proceso de colocar cifras en dólares en los diferentes costos y beneficios de una actividad. Al utilizarlo, podemos estimar el impacto financiero acumulado de lo que queremos lograr

Para inversiones independientes cuyos flujos de efectivo consisten en uno o más flujos seguidos de uno o más positivos, la utilización del VPN y la TIR permite determinar la conveniencia de aceptar o rechazar el proyecto. Utilizando la TIR, la inversión se acepta cuando ésta es mayor que una tasa mínima de descuento. Bajo el criterio del VPN, la inversión debe ser positiva utilizando dicha tasa mínima de descuento.

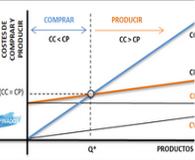


Existen varios criterios al momento de definir la demanda, según los expertos en mercadotecnia y economía la demanda es un factor preponderante en la vida de las empresas, así para Kotler, autor del libro "Dirección de Marketing" (Año 2002 Pág. 54), la demanda es "El deseo que se tiene de un determinado producto que está respaldado por una capacidad de pago".

Análisis de sensibilidad.

El análisis de sensibilidad, es un estudio realizado en general en unión con el estudio de la ingeniería económica determina la forma como una medida de valor -VP, VA, TR ó B/C- y la alternativa seleccionada se verán alteradas si un factor en particular o parámetro, no factor.

UMBRAL DE PRODUCCIÓN (COMPRAR O PRODUCIR)

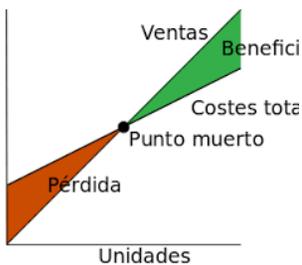


Valor Presente N

El Valor Presente Neto mide el remanente en pesos de hoy, después de descontar la inversión (o el "préstamo" que le hace el inversionista al proyecto) y el "interés" (calculado a la tasa de descuento) que debe "devolver" el proyecto al inversionista. En otras palabras, es el monto por el cual aumenta la riqueza del decisor (individuo o firma) después de haber llevado a cabo la alternativa que se estudia. El VPN, por lo tanto, permite establecer mecanismos que aumenten o maximicen el valor de la firma. Todo esto implica que a mayor tasa de descuento, menor será el VPN. En Excel: =VAN(C;D;E;F) cuando se trata de calcular el VPN de una serie uniforme C o una suma futura F o la combinación de ambas con una inversión P en el periodo 0. "VAN Alternativo" Cuando se trata de un flujo de caja libre no uniforme, que es el producido de una inversión P en el periodo 0. En este caso hay que tener en cuenta que el rango debe iniciarse con la celda correspondiente al periodo 1 y el valor calculado estará expresado en pesos del periodo 0, por lo tanto, se puede restar el valor de P, para obtener el VPN.



La inflación es el aumento sostenido y generalizado del nivel de precios de bienes y servicios, medido frente a un poder adquisitivo estable. Se define también como la caída en el valor de mercado o del poder adquisitivo de una moneda en una economía en particular, lo que se diferencia de la devaluación, dado que esta última se refiere a la caída en el valor de la moneda de un país en relación con otra moneda cotizada en los mercados internacionales, como el dólar estadounidense, el euro o el yen



BIBLIOGRAFIA

ANTOLOGIA UDS