



Nombre de alumno: Gibran Antonio López

Nombre del profesor: Yaneth del Rosio espinosa

Nombre del trabajo: Ensayo

Materia: Evaluacion de proyectos de inversion

Grado: NOVENO CUATRIMESTRE

Grupo: CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS

Comitán de Domínguez Chiapas a 12 de julio 2022

Unidad 1

Introducción y generalidades de proyectos de inversión

Cada uno de los proyectos que se establecen como proyectos tiende a tener un impacto en la sociedad y en el lugar en el que se establezca por naturaleza y definitiva satisfacción de la población beneficiaria o perjudicada como tal se han desarrollado varias tácticas con las que se describen y se generalizan los proyectos de inversión dentro de cada una de estas practicas con llevan a una acción en las cuales se ven reflejadas en los flujos de efectivos a los que llamamos capital dentro de nuestro emprendiendo de inversiones.

Existen varios tipos de proyectos de inversión que se clasifican ,y como tal se establecen de esta manera ;

1. En función de su origen: En la realización de estudios sectoriales: ° Sector primario: Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca. ° Sector secundario: Industria básica (generación de energía eléctrica, exploración y explotación petrolera, industria siderúrgica, industria de transformación).
2. En función de su naturaleza, se pueden distinguir, entre otros, los siguientes tipos de proyectos: a. De nueva inversión. b. De rehabilitación o de reemplazo de activos fijos. c. De reconversión.
3. En función de la relación que se establece entre los diferentes proyectos de inversión susceptibles de ser implantados por un sistema productivo, se pueden distinguir los siguientes tipos de proyectos: a. Mutuamente excluyentes (únicamente es posible seleccionar el "mejor" proyecto). b. Independientes (es posible seleccionar varios proyectos).

La evaluación de un proyecto se tiene que realizar ya que con ello podemos saber si la empresa o inversion esta siendo la mejor y si no para tomar desiciones importantes como lo son seguir o dejar de hacer ese tipo de ejercicio .

Características de un proyecto

Según Sapag (2008), todos los proyectos tienen en común una serie de características:

- Cuentan con un propósito, tienen objetivos y metas y persiguen un resultado
- Se ajustan a un plazo de tiempo limitado. Además, están sujetos a un seguimiento y control para garantizar su resultado
- Cuentan con fase de planificación, una de ejecución y una de entrega.
- Involucran a una multitud de especialidades con distintos roles y responsabilidades.
- Cada proyecto es único en su tipo e incluye tiempo, recursos, costos y grado de calidad
- Utilizan una serie de metodologías tanto cualitativas como cuantitativas

Estrategias.

Las estrategias de una inversión se derivan gracias a que con ello podemos recuperar y generar un mejor rendimiento de nuestra inversión como por ejemplo las inversiones en los negocios de alimentos prefieren bajar sus precios a perder el producto y con ellos se establece una estrategia con la que los empresarios no se vea afectados si no que establecen que la estrategia funciona para recuperar cada una de las inversiones.

Unidad 2.

Estudio de mercado

Un estudio de mercado se basa en poder saber en que numero estamos para poner o establecer una inversión por ejemplo no voy a vender 100000 mil playeras en un pueblito de 100 personas ya que el mercado es muy pequeño sabremos que aun que no se realice un estudio con el simple hecho de ver los números sabremos que nuestra inversión no se dirige a buen puerto haci como establecemos este ejemplo podemos recalcar uno mas que seria que en un mercado donde se adoran a las vacas no pondré una carniceria de res porque el mercado no me demanda dicho producto cada uno de los estudio que se realicen serán con el fin de saber la oferta y la demanda en cada uno de los estudios las características son;

- Caracterización del bien o servicio. Consiste en hacer una descripción detallada del bien o servicio que se va a vender.
- Determinación del segmento de mercado o área de cobertura que tendrá el bien o servicio
- Realización de diagnósticos relativos a la oferta y demanda del bien o servicio.
- Proyección o pronóstico de la oferta y demanda del bien o servicio.
- Cuantificación de la demanda insatisfecha, si es que existe.

- Determinación de los canales de comercialización que se emplearán para hacer llegar el bien o servicio al consumidor final.
- Definición de las políticas de ventas que regirán la comercialización del bien o servicio, en cuanto a precio del bien o servicio y condiciones de ventas.

La oferta y la demanda también cuentan con características muy esenciales y en ocasiones la demanda crece y la oferta disminuye o la oferta crece y la demanda disminuye y por ellos se necesita del estudio de mercado para la prevención en cada uno de los momentos en los que nos encontremos porque como el estudio de mercado no voy a vender chamarras en tiempos de calor

porque nos haría una gran repercusión y por ello al hacer un estudio de mercado sabremos que cuando y donde aplicar la oferta y saber llevar la demanda y estar preparado para cada ocasión.

Unidad 3

Estudio financiero

permiten proyectar a la empresa conociendo sus antecedentes, sus estados financieros, su capacidad de generar fondos, y en base a estas variables, proyectarla en el futuro. es importante destacar que esta parte de simular, proyectar, es manejar un escenario optimista de la empresa. en el estudio financiero está integrado por elementos informativo cuantitativo que permiten decidir y observar la viabilidad de un plan de negocios, en ellos se integra el comportamiento de las operaciones necesarias para que una empresa marche y visualizando a su vez el crecimiento de la misma en el tiempo. de ahí la importancia que al iniciar cualquier idea de proyecto o negocio contemple las variables que intervienen en el desarrollo e implementación, consideran el costo efectivo que conlleva el operar el proyecto en términos financieros que implica el costo de capital de trabajo, adquisiciones de activo fijo y gastos pre operativo hasta obtener los indicadores financieros en los estados financieros como son. el balance general, estado de pérdidas y ganancias y flujo de efectivo.

objetivo del estudio financiero

la última etapa del análisis de la viabilidad financiera de un proyecto es el estudio financiero. los objetivos de esta etapa son ordenar y sistematizar la información de carácter monetario que proporcionaron las etapas anteriores, elaborar los cuadros analíticos y antecedentes adicionales para la evaluación del proyecto, evaluar los antecedentes para determinar su rentabilidad. la sistematización de la información financiera consiste en identificar y ordenar todos los ítems de inversiones, costos e ingresos que pueden deducirse de los estudios previos. sin embargo, y debido a que no se ha proporcionado toda la información necesaria para la evaluación, en esta etapa deben definirse todos aquellos elementos que debe suministrar el propio estudio financiero. el caso clásico es el cálculo del monto que debe invertirse en capital de trabajo o el valor de desecho del proyecto. las inversiones del proyecto pueden clasificarse en función de los factores que queramos considerar. los ingresos de operación se deducen de la información de precios y demanda proyectada, calculadas en el estudio de mercado, de las condiciones de ventas, de las estimaciones de ventas de residuos y del cálculo de los ingresos por venta de equipos cuyo reemplazo está previsto durante el periodo de evaluación del proyecto, según antecedentes que pudieran derivarse de los estudios técnicos (para el equipo de fábrica), organizacional (para el equipo de oficinas) y de mercado (para el equipo de ventas), los costos de operación se calculan por información de prácticamente todos los estudios anteriores. existe, sin embargo un ítem de costo que debe calcularse en esta etapa; el impuesto a las ganancias, porque este desembolso es consecuencia directa de los resultados contables de la empresa, que pueden ser diferentes de los resultados obtenidos de la proyección de los estados contables de la empresa responsable

proyecto.

la evaluación del proyecto se realiza sobre la estimación del flujo de caja de los costos y beneficios. el resultado de la evaluación se mide a través de distintos criterios que más que independientes son complementarios entre sí. la improbabilidad de tener certeza de la ocurrencia de los acontecimientos considerados en la preparación del proyecto hace necesario considerar el riesgo de invertir en él.

Unidad 4

Evaluación de proyectos

Se sabe que el estudio financiero de los proyectos de inversión se dividen en dos fases: la primera se puede decir que es cuando se elabora la información financiera del funcionamiento del proyecto de inversión es decir los estados financieros como lo son: el estado de resultados, el balance general y el estado de flujos de efectivo; la segunda parte corresponde a la evaluación financiera, en el cual existen diversos indicadores que se usan. Uno de ellos es el Periodo de recuperación que “mediante la aplicación de este método se puede determinar el tiempo que se requerirá para recuperar la inversión inicial neta, es decir, cuantos años los flujos de efectivo igualaran el monto de la inversión inicial”¹ (Castro, 2009) Se utiliza una fórmula para calcular el periodo de recuperación y esta es: $\text{Tiempo de recuperación} = \text{Inversión} / \text{Flujo neto de efectivo}$ Esta fórmula se utiliza cuando los flujos de efectivo son iguales. En el caso de que los flujos de efectivo son desiguales el periodo de recuperación se calcula sumando los flujos de efectivo desde el primero hasta el último año y por lo general se registra en una columna que la llaman “acumulado”. Esto significa que los flujos netos de efectivo se suman desde el año uno hasta el último año que durara la inversión.

Como en todo existen diversas ventajas al usar este método algunas de ellas son: es de suma utilidad para comparar proyectos de vidas económicas iguales y con flujos de efectivo uniformes, también los cálculos son sencillos y de fácil interpretación, es usado con mucha frecuencia y por último ayuda a estimar los plazos en el desarrollo de los proyectos. Es también importante saber que tiene sus desventajas al usarlo como lo es que no considera el valor del dinero en el tiempo, también la evaluación puede ser engañosa, ya que en la evaluación solo considera el tiempo de recuperación y no incluye el horizonte de duración del proyecto. Se debe considerar que al utilizar el periodo de recuperación es importante establecer el periodo máximo de recuperación que se acepta para los proyectos de inversión de la empresa que formula su presupuesto de capital, a fin de seleccionar los proyectos que cumplan con este requisito. Por otra parte, en términos generales es mejor si el proyecto de inversión se recupera en menor tiempo del medio podrían cambiar y dificultar la recuperación de la inversión. El siguiente punto a tratarse en este ensayo es el denominado Punto de equilibrio el cual se refiere “a la cantidad de ingresos que igualan la totalidad de costos y gastos en que incurre normalmente una empresa”.² (Castro, 2009) Cuando se trata de los proyectos de inversión se refiere a la cantidad de ingresos provenientes de la venta de los productos y/o servicios. Además es muy importante calcular el punto de equilibrio de cada año con el fin de conocer si las ventas proyectadas alcanzan a cubrir los costos y gastos del proyecto de inversión. Igual que en el punto anterior el utilizar al punto de equilibrio permite primero conocer el volumen de ventas o ingresos necesarios para cubrir los costos totales,

también permite fijar el nivel mínimo necesario de los precios de los productos a fin de recuperar los costos, de igual forma permite establecer la relación costo-volumen-utilidad, es decir la variación que sufre el punto de equilibrio a medida que cambian dichos costos, y por último nos permite identificar los costos fijos y variables de las erogaciones que efectúa la empresa en el proceso de operación. Entonces como es bien sabido el costo total es la suma de los costos fijos más los costos variables por lo tanto la fórmula para determinar el Punto de equilibrio es: $Pe = CF/PV -$

CVDonde:Pe=Punto de equilibrioCF= Costo fijoCV= Costo variablePV= Precio de venta Por ultimo una vez hallado el punto de equilibrio y comprobado el resultado a través de estado de resultados, pasamos a analizarlo, por ejemplo, para saber cuánto necesitamos vender para alcanzar el punto de equilibrio o saber cuánto debemos vender para generar determinada utilidad.

Los dos métodos que pudimos ver en el presente ensayo son utilizados para la

evaluación de proyectos de inversión.El primero que se vio fue el Periodo de recuperación el cual se puede concluir que es favorito de algunas personas a la hora de evaluar sus proyectos de inversión esto es muy obvio ya que es muy fácil de calcular y de aplicar ya que te mide la liquidez del proyecto así como el riesgo relativo, por lo tanto anticipar los eventos en corto plazo .El segundo punto que se vio es el Punto de equilibrio del cual aprendí que para entenderlo mejor se deben identificar los diferentes costos y gastos que intervien en el proceso productivo. Y para que este opere adecuadamente es necesario conocer que el costo se relaciona con el volumen de producción y que el gasto guarda una estrecha relación con las ventas

Referencia; antología Evaluación de proyectos de inversión