

UDS "UNIVERSIDAD DEL SURESTE"

NOMBRE DE LA ASIGNATURA:

Evaluación de proyectos de inversion.

NOMBRE DEL PROFESOR:

Yaneth del Rocío Espinosa

NOMBRE DEL ALUMNO:

David Alejandro Silva García

LICENCIATURA:

Contaduría Pública y Finanzas.

COMITAN DE DOMINGUEZ, CHIAPAS, MÉXICO A 12/07/2022.

INTRODUCCIÓN

El presente ensayo tratara sobre dos puntos que son fundamentales para la evaluación de proyectos de inversión como se sabe existen diversos indicadores evaluación.

El primer punto que se tocara es el Periodo de recuperación una característica es que no considera el valor del dinero en el tiempo, pero este se encarga de medir el que no considera el valor del dinero en el tiempo, este se encarga de medir el tiempo en que se recupera la inversión.

El segundo aspecto de medición en el Punto de equilibrio el cual evalúa los proyectos de inversión con base en el tiempo en que se recupera la inversión y su proyectos de inversión con base en el tiempo en que se recupera la inversión y su rentabilidad, este se refiere a la cantidad de ingresos y egresos de una empresa. rentabilidad, este se refiere a la cantidad de ingresos y egresos de una empresa.

DESARROLLO

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” (Castro, 2009)

Se utiliza una fórmula para calcular el periodo de recuperación y esta es:

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 ultimo 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 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". (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 ultimo 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:

$Pe = CF/PV - CV$ Donde: Pe=Punto de equilibrio CF= Costo fijo CV= Costo variable PV= 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.

En la actualidad, los proyectos cumplen un papel fundamental en el crecimiento de los países desarrollados y principalmente en los que están en vía de desarrollo. Es por esta razón, que se hace necesario evaluarlos de cierta manera, ya que al analizar la viabilidad se valoran correctamente los beneficios esperados para así definir en forma satisfactoria el criterio de evaluación que sea más adecuado. Dentro del amplio rango que abarca los proyectos, se encuentran: los sociales (salud, educación, alimentación complementaria, etc.), los productivos (industria química, eléctricos, etc.), los de infraestructura (vías, puentes, viaductos, etc.), los programas (capacitaciones, cursos, etc.), los estudios básicos (investigaciones, etc.). La evaluación es necesaria debido a que es fundamental en todos los sectores de la economía, en proyectos generadores o no generadores de ingresos, en todos los proyectos de inversión y en los proyectos públicos y privados. A parte de eso se comprometen recursos escasos, expectativas de beneficios futuros e incertidumbre

CONCLUSIÓN

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 intervienen 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.

BIBLIOGRAFÍA

1 Y 2. José, Morales Castro, Proyectos de inversión. Evaluación y formulación,