

**CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS**

**7º CUATRIMESTRE**

**Nombre de la alumna:**

**Dariana Lisseth Domínguez Gómez**

**Nombre de la profesar:**

**Lic. Raúl Ramírez**

**Nombre del trabajo:**

**Marco teórico**

**Materia:**

**Administración financiera**

## EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

La evaluación de proyectos de inversión consiste en tener en cuenta un conjunto de decisiones estructuradas y variables para lograr que un proyecto tenga probabilidades de éxito.

No existe una pauta común de evaluación de proyectos de inversión ni un manual perfecto acerca de cómo generar un proyecto rentable. Ahora bien, sí que existen una serie de líneas de actuación y de evaluación que pueden permitir tener una visión más objetiva respecto a la decisión de inversión que se quiere llevar a cabo y que va a determinar a lo largo del desarrollo del proyecto si éste exitoso o no.

Existen varios elementos que constituyen el proyecto de inversión los cuales son:

- **Balance general:** Las empresas, sin importar su dimensión, deben contar con una serie de estados contables o financieros de cumplimiento obligatorio. Uno de esos estados financieros es el balance general. Se trata de un *documento donde se consignan los activos, los pasivos y el capital contable de una empresa.*

El balance general es como *una fotografía instantánea de la empresa*, donde se refleja su estado patrimonial en un momento determinado.

Para los inversores, el balance general, constituye una información de primer orden si se desea adquirir activos de una empresa. Pueden ser acciones, títulos de deuda corporativos u otro instrumento financiero.

- **Estado de resultados:** El estado de resultados es un informe que mide el desempeño financiero de una empresa, representando las operaciones de dicha compañía: detalla las entradas, gastos, ganancias y pérdidas que se han dado durante un periodo.
- **Ebit y ebitda:** El EBIT (Earnings Before Interest, Tax) es un indicador que mide el margen bruto de explotación de una empresa antes de deducir los intereses y los impuestos, de acuerdo con información de eduFInet.

El EBIT es un indicador imprescindible en la contabilidad de cualquier empresa que se utiliza principalmente para realizar comparativas entre los resultados empresariales de diferentes compañías, según información de *Lean Finance*.

Después se agregaron un par de elementos más, creándose el indicador EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization).

- **Valor presente neto:** El método del valor presente neto (VPN) también es conocido como valor actual neto (VAN) y se utiliza para evaluar inversiones actuales o potenciales y te permite calcular el rendimiento de inversión (ROI) esperado.
- **Métodos de pronóstico de ventas:** Pronóstico de ventas – también conocido como proyección, planeamiento o forecast de ventas – es el cálculo aproximado de ventas e ingresos que una empresa debe generar en un determinado período de tiempo (mensual, trimestral, semestral o anual).
- **Valuación por tiempo de retorno o periodo de recuperación:** El periodo de recuperación de la inversión, o payback, es la cantidad de tiempo que tarda una empresa en recuperar el costo de su inversión original en un proyecto.
- **Tasa interna de rendimiento:** La Tasa Interna de Rendimiento (TIR) es un porcentaje que mide la viabilidad de un proyecto o empresa, determinando la rentabilidad de los cobros y pagos actualizados generados por una inversión.
- **Valor presente neto:** El valor actual neto, también conocido como valor actualizado neto o valor presente neto, cuyo acrónimo es VAN, corresponde al valor presente de los flujos de caja netos originados por una inversión.
- **Índice de rentabilidad:** El índice de rentabilidad, también conocido como relación de inversión de ganancias y relación de inversión de valor, es la relación entre la recompensa y la inversión de un proyecto propuesto.