**Estudio Financiero**

**Objetivo:** detectar los recursos económicos para poder llevar a cabo un proyecto, así como su viabilidad en términos económicos.

**Se calcula:**

* Costo total del proceso de producción.
* Ingresos estimados en cada etapa del proyecto.

Los datos para realizar un estudio financiero provienen de un *estudio de mercado.*

La evaluación financiera de un proyecto se puede realizar antes o durante la fase de ejecución de este.

**¿Cómo se realiza?**

1. **Ingresos**. La base de los valoraciones y conclusiones del estudio.
2. **Costos**. Se trata del costo total del producto o servicio que fijemos. Aquí entran desde el coste unitario, de materia prima, costos indirectos de fabricación, así como la producción directa.
3. **Gastos de administración**. Todas las herramientas, los recursos y el personal necesario para llevar a cabo el proyecto.
4. **Gastos de venta**. Marketing y departamento comercial. ¿Cuánto nos cuesta vender los productos y servicios?
5. **Gastos financieros**. Correspondientes a la adquisición de préstamos necesarios, dentro del plan financiero de un proyecto. Con ellos sabremos la factibilidad financiera de un proyecto, así como los diferentes estados financieros de un proyecto.
6. **Depreciaciones**. Se aplican debido al deterioro de herramientas o materiales usados en las actividades del proyecto. Por el uso de los recursos materiales.
7. **Amortización**. Su objetivo es saber la pérdida periódica del valor de los activos de un proyecto.
8. **Plan de inversión**. Requerimientos detallados para presentarlo a un posible inversor del proyecto. Se identifica el total de financiamiento óptimo, de acuerdo a los tipos de proyectos.
9. **Balance de apertura.** ¿Qué disponemos en el momento del comienzo del proyecto? El estado de situación financiero durante la apertura. Identificamos los activos, pasivos y el capital contable en ese momento. Y lo comparamos con las estimaciones de ingresos y gastos. Clave para saber si el proyecto tiene futuro o no.
10. **Presupuesto de caja**. Movimientos del dinero. ¿Dónde y cuánto nos costará realizar transacciones de dinero?
11. **Balance general proyectado.** Se realiza cada año y corresponde a la organización de activos, pasivos y capital contable proyectado en ese año concreto.
12. **Razones financieras.** Se trata de las técnicas, índices y métodos de evaluación financiera de proyectos.
13. **Punto de equilibrio.** ¿Qué ingresos y gastos necesitamos para cubrir la ejecución del proyecto? Ni nos debe faltar ni sobrar dinero en este punto de equilibrio.
14. **Flujo neto de efectivo.** La cantidad neta total de dinero que tendrá el proyecto durante todo su ciclo de vida, teniendo en cuenta la tasa interna de retorno, rentabilidad, VAN, TIR e IR.
15. **Costo de capital.** También denominada Tasa de corte. Corresponde al valor del capital económico.
16. **Valor Actual Neto (VAN)**. Nos dirá lo que ganaríamos hoy, como si el dinero que vamos a percibir en el futuro lo recibiéramos hoy.
17. **TIR o Tasa Interna de Retorno o Rentabilidad.** Corresponde a la media de los rendimientos futuros estimados de una inversión. Nos dirá si es oportuno re-invertir. Para ello, el Valor Actual Neto debe ser igual a cero.
18. **IR o Índice de Rentabilidad.** Nos indica cuántas veces estamos ganando lo invertido.
19. **Análisis de sensibilidad.** En este estudio ponemos a prueba extrema el proyecto. Situaciones límite que puede soportar el proyecto. ¿Qué ocurre si hay un recorte extremo de ingresos?
20. **Riesgos**. ¿Cómo afectaría cada escenario hipotético a la rentabilidad del proyecto?
21. **Análisis Unidimensional**. Con él, veremos si lo invertido es igual a lo gastado. Si podemos sustentar el proyecto sin ganar beneficios. Encontrando el equilibro de supervivencia del proyecto.