Métodos de Evaluación Financiera

Martínez Coronel Brayan Yosafat

# Evaluación Financiera

Se define como “Un proceso que procura determinar, de la manera más sistemática y objetiva posible, la pertinencia, eficacia, eficiencia e impacto de actividades a la Luz de los objetivos específicos”.

# Objetivo e Importancia

Compara los costos y beneficios para emitir un juicio sobre la conveniencia de ejecutar el proyecto, es decir, lo emite sobre la retribución de una inversión. Si no se realiza, entonces, no existe ninguna base para la decisión, es decir, no se sabe si vamos a tener ganancias o pérdidas.

# Tasa interna de retorno (TIR)

Taso de descuento que hace que el VPN de un proyecto sea igual a cero, o sea, lo que se genera. Se llama así porque sólo se toma lo del propio proyecto:

0 = inversión inicial + Sumatoria [flujo / (1 + TIR)n]

# Valor presente neto

Es el valor medio en dinero de hoy, o bien, es el equivalente en pesos actuales de todos los ingresos y los egresos, presentes y futuros, que constituye el proyecto:

VPN = Sumatoria [flujo / (1 + i) n] donde i es la tasa mínima de rentabilidad del inversionista

# Periodo de recuperación

Tiempo el que se va a recuperar la inversión inicial, se suman los flujos de efectivos netos hasta recuperar la inversión inicial, y lo podemos decir como:

Monto faltante para recuperar la inversión / Flujo de efectivo del año

# Índice de rentabilidad / Costo - beneficio

Razón existente entre la suma de los valores presentes de los flujos de efectivo netos de un proyecto, descontados con la tasa de costo de capital y la inversión inicial requerida:

IR o razón costo-beneficio = Suma del valor presente de flujos / Inversión inicial