

Informe Técnico

Evaluación Económica de la Inversión

Técnico:	
Organización:	
NIF/NIE:	
Fecha:	
Firma:	

Resumen

Este informe presenta una evaluación económica de la inversión mediante el análisis de tres indicadores clave: Tasa de Periodo de Retorno (PR), Valor Actual Neto (VAN) y Tasa Interna de Rentabilidad (TIR). El objetivo es determinar la viabilidad y rentabilidad del proyecto en función de los flujos de caja esperados a lo largo del tiempo, así como las tasas de retorno asociadas.

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN

La evaluación económica considera inversión inicial del proyecto y los beneficios económicos derivados del mismo. A continuación, se detalla algunas reglas generalmente utilizadas para decidir.

2. INDICADORES FINANCIEROS

2.1. Periodo de Retorno (PR)

El PR es el tiempo necesario para recuperar la inversión inicial:

$$PR = \frac{I_0}{B_t}$$

2.2. Valor Actual Neto (VAN)

El VAN calcula el valor presente de los flujos de caja futuros descontados, menos la inversión inicial. Representa el valor que la inversión agrega en términos monetarios.

$$VAN = \sum_{t=0}^n \frac{B_t}{(1+i)^n} - I_0$$

2.3. Tasa Interna de Retorno (TIR)

La Tasa Interna de Retorno (TIR) es la tasa de descuento que hace que el VAN sea igual a cero. Se calcula resolviendo la siguiente ecuación:

$$\sum_{t=0}^n \frac{B_t}{(1+TIR)^t} = I_0$$

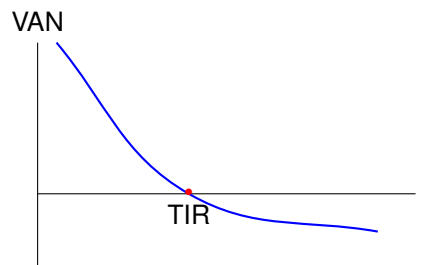


Figura 1: Curva de TIR: Punto de intersección donde VAN = 0.

Donde:

- I_0 : Inversión inicial [EUR].

- B_t : Beneficio neto anual en el año.¹ [EUR/a].
- i : Tasa de descuento.[%]
- n : Número de periodos del análisis [años].
- PR : Periodo de Retorno. [años].
- VAN : Valor Actual Neto.[EUR].
- TIR : Tasa Interna de Retorno.[%]

3. RESULTADOS

I_0	B_t	i	n	PR	VAN	TIR

4. CONCLUSIONES

La inversion propuesta

La siguiente tabla resume los criterios para valorar la conveniencia de una inversión:

Indicador	Conveniente si...	Uso principal
Período de Retorno(PR)	Menor que el período objetivo	Evaluar el riesgo y el tiempo necesario para recuperar la inversión.
Valor Actual Neto (VAN)	Mayor que 0	Determinar si la inversión genera valor económico adicional.
Tasa Interna de Retorno (TIR)	Mayor que la tasa de descuento	Comparar la rentabilidad relativa con otras oportunidades o con el costo de capital.

Cuadro I: Criterios de evaluación de una inversión.

5. REFERENCIAS

- SAM Financial Models, Web: <https://sam.nrel.gov/financial-models.html>., NREL

¹Supuesto constante durante un número de periodos,.