

ANÁLISIS FINANCIERO

'EDITAR' para poner tu nombre y ajustar los parámetros.

8 de abril de 2025

Índice

Índice	1
Índice de figuras	1
Índice de tablas	1
1 Introducción	2
2 Objetivos del Análisis	2
3 Metodología	2
4 Parámetros	2
5 Resultados	2
6 Flujo de Caja	3
7 Indicadores Financieros	4
7.1 Período de Recuperación de la Inversión (PR)	4
7.2 Valor Actual Neto (VAN)	4
7.3 Tasa Interna de Retorno (TIR)	4
8 Análisis de Indicadores	4
Referencias	5

Índice de figuras

1 Flujo de caja	3
---------------------------	---

Índice de tablas

1 Acaf000	2
2 Tabla resultados	2
3 Tabla flujo de caja	3

1. Introducción

Este informe presenta un análisis financiero detallado, con el objetivo de evaluar la viabilidad y rentabilidad del proyecto.

2. Objetivos del Análisis

- Evaluar la viabilidad económica del proyecto.
- Determinar los principales indicadores financieros.
- Identificar riesgos y oportunidades.

3. Metodología

Se emplean técnicas de análisis financiero conforme al cálculo del VAN (Valor Actual Neto), TIR (Tasa Interna de Retorno) y PR (Período de Retorno).

4. Parámetros

Parametro	Valor
Inversión inicial [€]	0
Bonificación inicial [€]	10000
Duración de la actuación [años]	15
Préstamo recibido [€]	100000
Tasa de interés del préstamo [%]	5
Plazo del préstamo [años]	15
Inflación anual [%]	3
Ahorro anual [€]	25000
Costos fijos operativos [€]	1000
Tasa de descuento [%]	6

Tabla 1: Acaf000

5. Resultados

Métrica	Valor	Descripción
Período de Recuperación (PR)	5.57 años	Tiempo requerido para recuperar la inversión inicial
Valor Actual Neto (VAN)	98,313.25	Valor presente de los flujos de caja futuros
Tasa Interna de Retorno (TIR)	18.19 %	Tasa de descuento que hace el VAN igual a cero

Tabla 2: Tabla resultados

6. Flujo de Caja

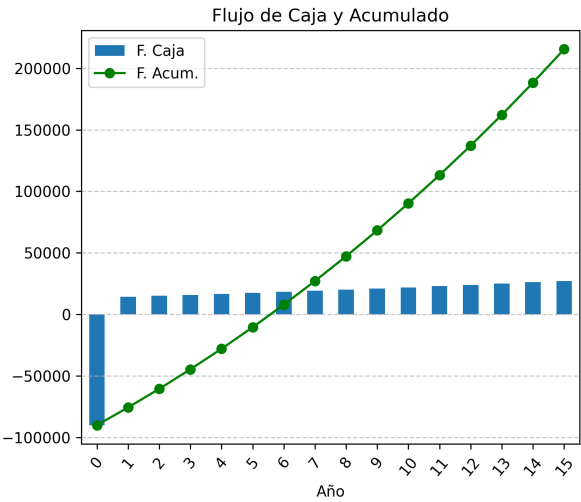


Figura 1: Flujo de caja

Año	Ingresos	G. Fijos	G. Prést.	Amortización	Intereses	Bonificación	F. Caja	F. Acum.
0	0.0	0	0.0	0.0	0.0	10000	-90000.0	-90000.0
1	25000.0	1000	9634.2	4634.2	5000.0	0	14365.8	-75634.2
2	25750.0	1000	9634.2	4865.9	4768.3	0	15115.8	-60518.5
3	26522.5	1000	9634.2	5109.2	4525.0	0	15888.3	-44630.2
4	27318.2	1000	9634.2	5364.7	4269.5	0	16683.9	-27946.2
5	28137.7	1000	9634.2	5632.9	4001.3	0	17503.5	-10442.7
6	28981.9	1000	9634.2	5914.6	3719.6	0	18347.6	7904.9
7	29851.3	1000	9634.2	6210.3	3423.9	0	19217.1	27122.0
8	30746.8	1000	9634.2	6520.8	3113.4	0	20112.6	47234.6
9	31669.3	1000	9634.2	6846.9	2787.4	0	21035.0	68269.6
10	32619.3	1000	9634.2	7189.2	2445.0	0	21985.1	90254.7
11	33597.9	1000	9634.2	7548.7	2085.6	0	22963.7	113218.4
12	34605.8	1000	9634.2	7926.1	1708.1	0	23971.6	137190.0
13	35644.0	1000	9634.2	8322.4	1311.8	0	25009.8	162199.8
14	36713.3	1000	9634.2	8738.5	895.7	0	26079.1	188278.9
15	37814.7	1000	9634.2	9175.5	458.8	0	27180.5	215459.4

Tabla 3: Tabla flujo de caja

7. Indicadores Financieros

7.1. Período de Recuperación de la Inversión (PR)

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

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

Donde:

I_0	Es la inversión inicial	€
B_t	Es el beneficio neto en el período t	€

7.2. 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.

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

Donde:

B_t	Beneficio neto en el período t	€
r	Tasa de descuento	%
n	Número total de períodos	-
I_0	Inversión inicial	€

7.3. 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:

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

Donde:

B_t	Es el beneficio neto en el período t	€
TIR	Es la tasa interna de retorno	-
n	Es el número total de períodos	-
I_0	Es la inversión inicial	€

8. Análisis de Indicadores

1. Período de Recuperación (PR o Payback Period):

- Debe ser menor que la vida útil esperada del proyecto.
- Mientras más corto sea el PR, más rápida será la recuperación del capital invertido, lo que reduce el riesgo. Lo ideal es que el PR sea menos de la mitad de duración indicativa de la actuación.

2. Valor Actual Neto (VAN):

- Debe ser mayor a 0, es decir, $VAN > 0$.
- Un VAN positivo indica que la inversión generará un valor adicional después de descontar los costos. Si es negativo, significa que no se recupera la inversión con la rentabilidad esperada.

3. Tasa Interna de Retorno (TIR):

- Debe ser mayor que la tasa de descuento o costo de oportunidad del capital, es decir, $TIR > r$, donde r es la tasa de descuento.
- Si la TIR es superior a la tasa mínima de rendimiento aceptable, la inversión es viable.

En resumen, un proyecto es rentable si cumple las siguientes condiciones:

VAN	>	0
TIR	>	r
PR	<	Di/2

Referencias

- [1] Cómo valorar un proyecto de inversión. C.E.E.I GALICIA, S.A. (BIC GALICIA)