

Registro

<https://forms.office.com/r/mFP0cBTR2h>





"ANOTAR FRASE"

Autor de la frase

¡ Bienvenidos !

Iniciamos en un
momento

Evaluación de Proyectos de Inversión

Profesionalizando mi actividad empresarial

Dirección de Desarrollo Empresarial y Asistencia Técnica

Dirección General Adjunta de Promoción Institucional



Ponente

María Elena Vázquez Dolores



- Contador Público egresada del IPN y Maestra en Alta Dirección egresada del Corporativo Universitario México, S.C.
- Socia fundadora, Director General “Consultorio de Negocios Vázquez S.C.” desde hace 30 años.
- Instructora/Consultora empresarial para Pymes con más de 16 años de experiencia y Auditora Administrativa, Legal y Financiera a proveedores de Liverpool.
- Actualmente, forman parte de la Red de Consultores para MiPymes de la Dirección de Desarrollo Empresarial y Asistencia Técnica de Nacional Financiera, S.N.C.

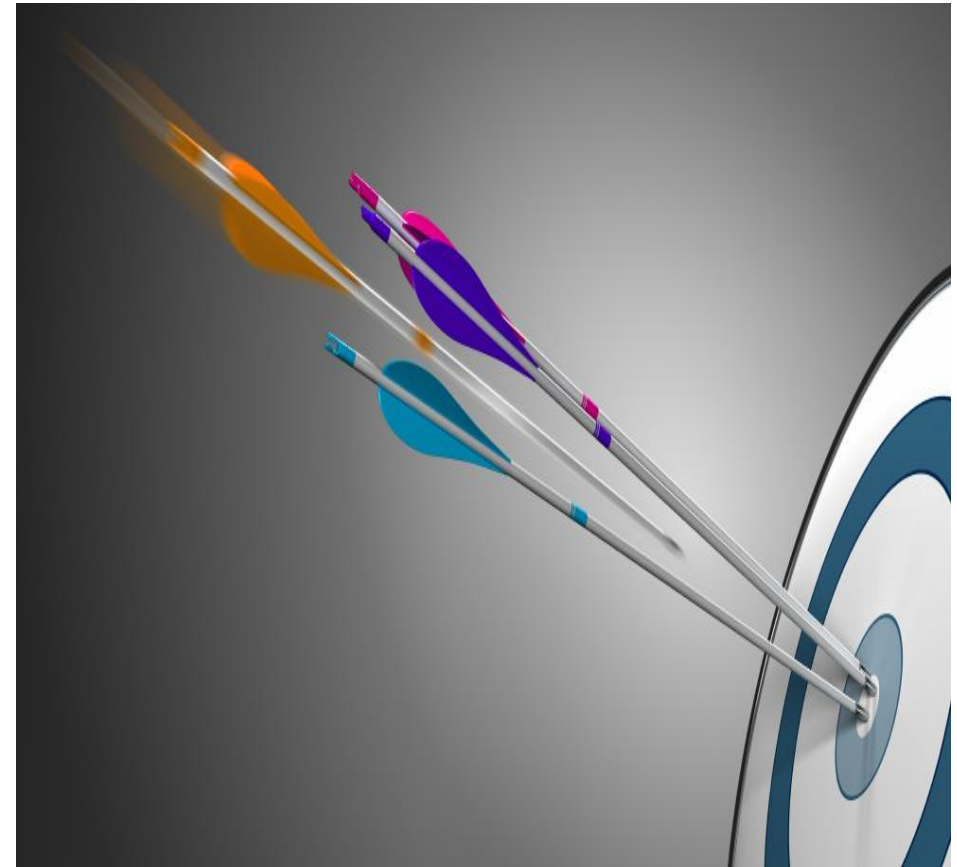
Dinámica de la sesión

1. Participación ordenada, breve y concisa.
2. Respeto.
3. Puntualidad.
4. Celular en modo vibrador.
5. Guardar silencio.
6. Agradecemos contestar nuestra encuesta de satisfacción.

¡Iniciemos!

Objetivo del curso

Que los participantes, conozcan los indicadores y su aplicación para evaluar proyectos de inversión y sirvan de base para su toma de decisiones.



Temario

1. Introducción
2. ¿Qué es un proyecto de inversión?
3. ¿Cuándo se utiliza un proyecto de inversión?
4. ¿Cómo se compone un proyecto de inversión?
5. ¿Cómo se evalúa un proyecto de inversión?
6. Conclusiones

1. Introducción.

1. ¿Qué es un proyecto de inversión?

Un proyecto de inversión

es un plan que, si se le asigna determinado monto de capital y se le proporciona insumos de varios tipos, podrá producir un bien o un servicio, útil al ser humano o a la sociedad en general.

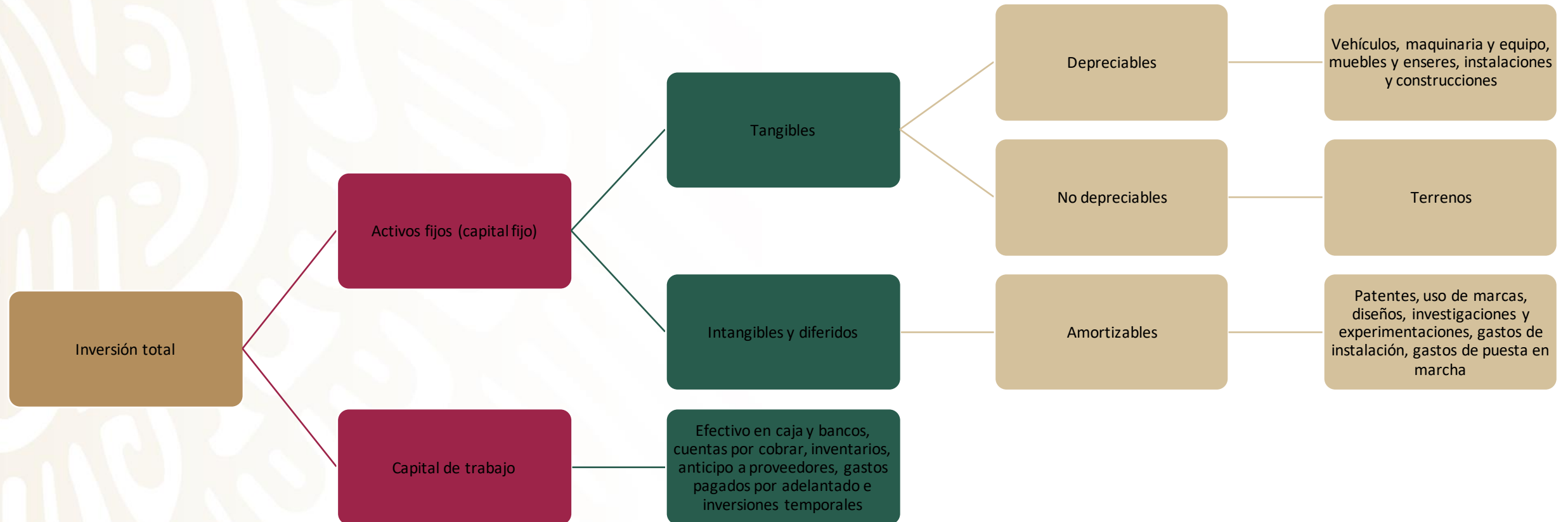
2. ¿Cuándo se utiliza un proyecto de inversión?

¿Por qué se invierte y por qué son necesarios los proyectos?

Siempre que exista una necesidad humana de un bien o un servicio, habrá necesidad de invertir.

Una inversión inteligente requiere una base que lo justifique. Dicha base es precisamente un proyecto bien estructurado y evaluado que indique la pauta que debe seguirse. De ahí se deriva la necesidad de elaborar proyectos

Inversiones



Costos de inversión

Son todos aquellos costos que se dan desde la concepción de la idea que da origen al proyecto **hasta poco antes** de la producción del primer producto o servicio.

Plan de financiamiento (detección de necesidades financieras, fuentes de financiamiento, inversiones y costos, rentabilidad y retorno de la inversión)



Inversiones en terrenos y en obras físicas

Detalles de Inversiones	Cantidad	Costo Unitario	Costo Total	Vida Útil (años)
-Terrenos	5 Hect.	\$ 2.000.000,00	\$ 10.000.000,00	
-Bodega- oficinas	100 Mts ²	\$ 40.000,00	\$ 4.000.000,00	20
-Vivienda				
-Mayordomía	30 Mts ²	\$ 50.000,00	\$ 1.500.000,00	20
-Adecuación de vías internas	350 Mts ²	\$ 2.000,00	\$ 700.000,00	10
-Cercado de linderos.	5000 Mts ²	\$ 230,00	\$ 1.500.000,00	5
Sistema de riego (Tuberías, aspersores, rotatorios).	480 Mts ²		\$ 700.000,00	5
Establos para 48 vacas	240 Mts ²	\$ 240.000,00	\$ 5.760.000,00	10
-Tanque de mampostería para almacenamiento de agua			\$ 100.000,00	20
-Bio-digestor de tercera generación	50 Mts ²	\$ 50.000,00	\$ 4.200.000,00	10
Invernadero en rustico para hortalizas	3200Mts ²		\$ 1.950.000,00	3
Invernadero para forraje hidropónico			\$ 1.950.000,00	3
Total			\$ 32.010.000,00	

Inversión en maquinaria y equipo

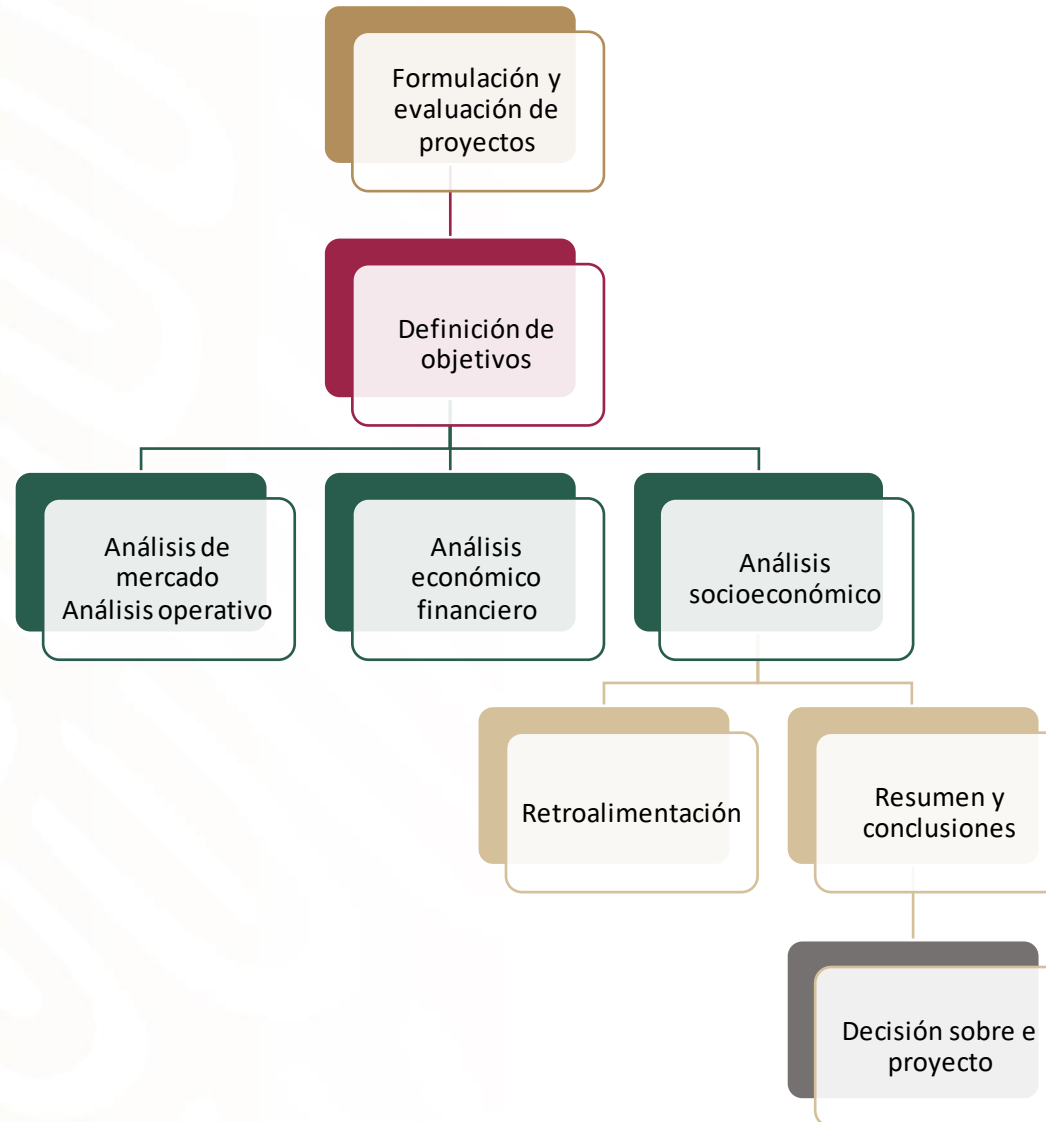
DETALLE DE INVERSION	CANTIDAD	COSTO UNITARIO. (\$)	COSTO TOTAL. (\$)	VIDA UTIL (años)
-Tractor Mitsubishi 26HP.	1	\$ 6.400.000,00	\$ 6.400.000,00	10
-Arado de 4 discos.	1	\$ 1.100.000,00	\$ 1.100.000,00	10
-Remolque de una tonelada.	1	\$ 600.000,00	\$ 600.000,00	10
-Rastrillo de 24 discos	1	\$ 900.000,00	\$ 900.000,00	10
-Motobomba de 8 HP.	1	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	10
-Equipo veterinario. (pequeña cirugía)	1	\$ 130.000,00	\$ 130.000,00	10
-Cantinas (40botellas)	10	\$ 25.000,00	\$ 250.000,00	10
Fumigador de espalda.	1	\$ 70.000,00	\$ 70.000,00	5
-Equipo para hidroponía.	1	\$ 1.100.000,00	\$ 1.100.000,00	10
-Lámparas de Gasolina.	2	\$ 20.000,00	\$ 40.000,00	10
-Máquina de escribir.	1	\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	10
-Herramientas				

Costo de mano de obra (primer año de operación)

Cargo	Remuneración mes	Remuneración Anual	Prestaciones Sociales (42.6%)	Costo anual.	total
A. Mano de obra directa					
Ordeñador	60.000	720.000	307.000	1.027.000	
Obrero de apoyo sección pecuaria	52.000	624.000	266.000	890.000	
Obrero sección Agrícola	52.000	624.000	266.000	890.000%	
Subtotal		1.968.000	839.000	2.807.000	
B. Mano de obra indirecta.					
Operario tractor	60.000	720.000	307.000	1.027.000	
Obrero servicios	52.000	624.000	266.000	890.000	
Generales					
Asesoría veterinaria		840.000		840.000	
Subtotal		2.184.000	573.000	2.757.000	
TOTAL		4.152.000	1.412.000	5.564.000	

2. ¿Cómo se compone un proyecto de inversión?

Estructura general de la evaluación de proyectos



¿Por qué se invierte y por qué son necesarios los proyectos?

Siempre que exista una necesidad humana de un bien o un servicio, habrá necesidad de invertir.

Una inversión inteligente requiere una base que lo justifique. Dicha base es precisamente un proyecto bien estructurado y evaluado que indique la pauta que debe seguirse. De ahí se deriva la necesidad de elaborar proyectos

3. ¿Cómo se evalúa un proyecto de inversión?

La evaluación de proyectos como un proceso

Para llevar a cabo el estudio de evaluación se distinguen 3 niveles:

Perfil del proyecto

Factibilidad o
Anteproyecto

Proyecto definitivo

Perfil del proyecto

Idea del proyecto



Análisis del entorno



Detección de necesidades



Análisis de oportunidad

Factibilidad o Anteproyecto

Definición conceptual del
proyecto



Estudio del proyecto



Evaluación del proyecto



Decisión sobre el proyecto

Proyecto
definitivo

Realización del proyecto

Indicadores para la Evaluación de proyectos de inversión

Rentabilidad

Periodo de
recuperación
de la Inversión

Valor Presente
Neto

Tasa Interna
de Retorno

PRI

VPN

TIR

Rentabilidad



Se entiende como **rentable** aquella inversión en la que el valor de los rendimientos que proporciona es superior al de los recursos que utiliza.

Retorno de la inversión (ROI)

¿Qué es el ROI? Aprende cómo calcular el Retorno sobre la Inversión:

Con base en el ROI es posible planificar metas basadas en resultados tangibles y entender si está o no valiendo la pena invertir en determinados canales

Es una métrica usada para saber cuánto la empresa ganó a través de sus inversiones

Para calcular el ROI es necesario levantar los ingresos totales, sustraer de estos los costos y, finalmente, dividir ese resultado por los costos totales.

Como el propio nombre sugiere, el ROI permite saber cuánto dinero la empresa pierde o gana con las aplicaciones hechas en diferentes canales.

Qué es el ROI

El ROI es un indicador que permite saber cuánto dinero la empresa perdió o ganó con las inversiones hechas (en anuncios pagados, nuevas herramientas, entrenamientos, etc).

Cómo calcular el ROI

Existe una fórmula simple para calcular el ROI, que consiste en:

$$\text{ROI} = \frac{\text{GANANCIA} - \text{INVERSION}}{\text{INVERSION}}$$

Imagina que la ganancia de tu empresa haya sido de \$100.000 y la inversión inicial fue \$10.000. Utilizando la fórmula de encima, tenemos:

$$\text{ROI} = (100.000 - 10.000) / 10.000$$

$$\text{ROI} = 9 \text{ VECES}$$

$$\text{ROI} = 9 \times 100 = 900\%$$

Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI)

Es un instrumento que permite medir el plazo de tiempo que se requiere para que los flujos netos de efectivo de una inversión recuperen su costo o inversión inicial.

$$PRI = N - 1 + \left[\frac{|FA|}{F} \right]$$

PRI= Periodo de recuperación de la inversión.

N= Año en que el flujo acumulado cambia de signo.

FA= Flujo de efectivo acumulado en el año previo a N

F= Flujo de efectivo neto en el año N

Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI)

Ejemplo: **FLUJOS NETOS DE EFECTIVO PROYECTO**

CONCEPTO	Per 0	Per 1	Per 2	Per 3	Per 4	Per 5
Resultado del ejercicio		30	150	165	90	400
+ Depreciación		100	100	100	100	100
+ Amortización de diferidos		40	30	20	10	
+ Provisiones		30	20	15		
- Inversión Inicial	-1.000					
FLUJO NETO DE EFECTIVO	-1.000	200	300	300	200	500

CALCULO DEL PRI

Supóngase que se tienen dos proyectos que requieren un mismo valor de inversión inicial equivalente a \$1.000.00. El proyecto (A) presenta los siguientes FNE (datos en miles):



CALCULO PRI (A): Uno a uno se van acumulando los **flujos netos de efectivo** hasta llegar a cubrir el monto de la inversión. Para el proyecto A el periodo de recuperación de la inversión se logra en el periodo 4: $(200+300+300+200=1.000)$.

Valor Presente Neto

Es el valor de los flujos de efectivo netos originados por una inversión. Incorpora el valor del dinero en el tiempo en la determinación de los flujos de efectivo netos del proyecto con el fin de poder hacer comparaciones correctas entre flujos de efectivo en diferentes periodos a largo del tiempo.

$$VPN = -I + \sum \frac{FNE.1}{(1+R)^1} + \frac{FNE.2}{(1+R)^2} + \frac{FNE.3}{(1+R)^3} \dots \frac{FNE.n}{(1+R)^n} + \frac{VS}{(1+R)^n}$$

I= Inversión original

FNE = Flujo de efectivo anual

R = Tasa de interés

VS= Valor de Salvamento

n = período



HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



BANCOMEXT



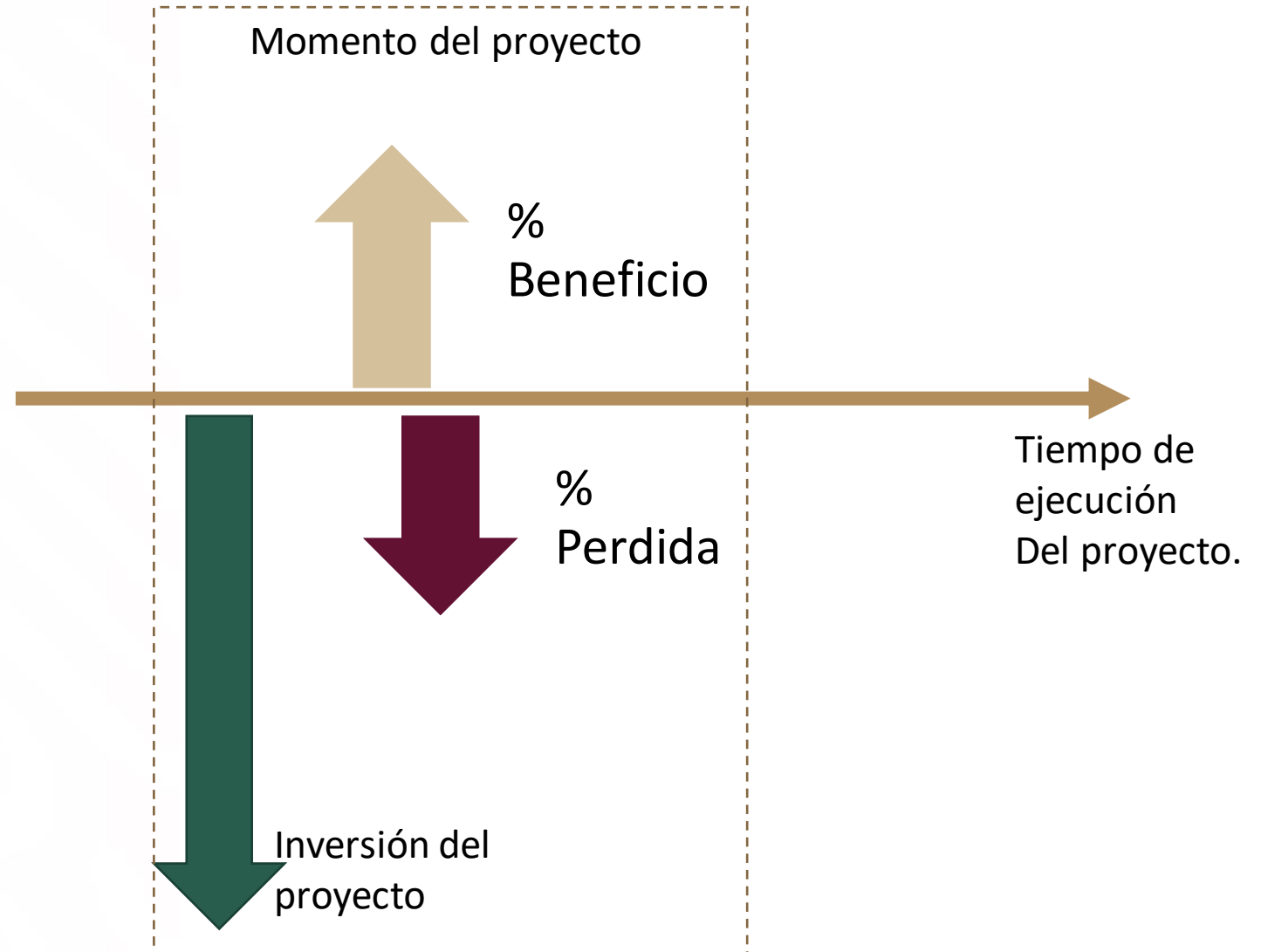
nacional financiera



Tasa Interna de Retorno (TIR)

La tasa interna de retorno (TIR) es la tasa de interés o rentabilidad que ofrece una inversión.

Es decir, es el porcentaje de beneficio o pérdida que tendrá una inversión para las cantidades que no se han retirado del proyecto.



Priorización de inversiones:

Inversión en:	Impacta al cliente Si =10 , no = 0	Impacta en mejora Si =10 , no = 0	Impacta en costos Si =10 , no = 0	Nos da utilidad Si =10 , no = 0	Es de corto tiempo Si =10 , no = 0	TIR de la inversión	Calificación	Prioridad
Tecnología de producto	10	10	0	0	0	85.7%	20	
Innovación de procesos	10	10	10	10	0	65%	40	4
Equipamiento para el servicio	0	0	0	0	10	72%	10	
Mejora del servicio	10	10	10	0	10	90%	40	2
Tecnología para administración	0	0	10	10	0	60%	20	
Publicidad y marketing	0	0	0	10	10	80%	20	
Redes sociales y web	10	0	0	0	10	92%	20	3
Alianzas estratégicas	10	10	10	0	10	200%	40	1

CASO PRÁCTICO

EN PROCESO

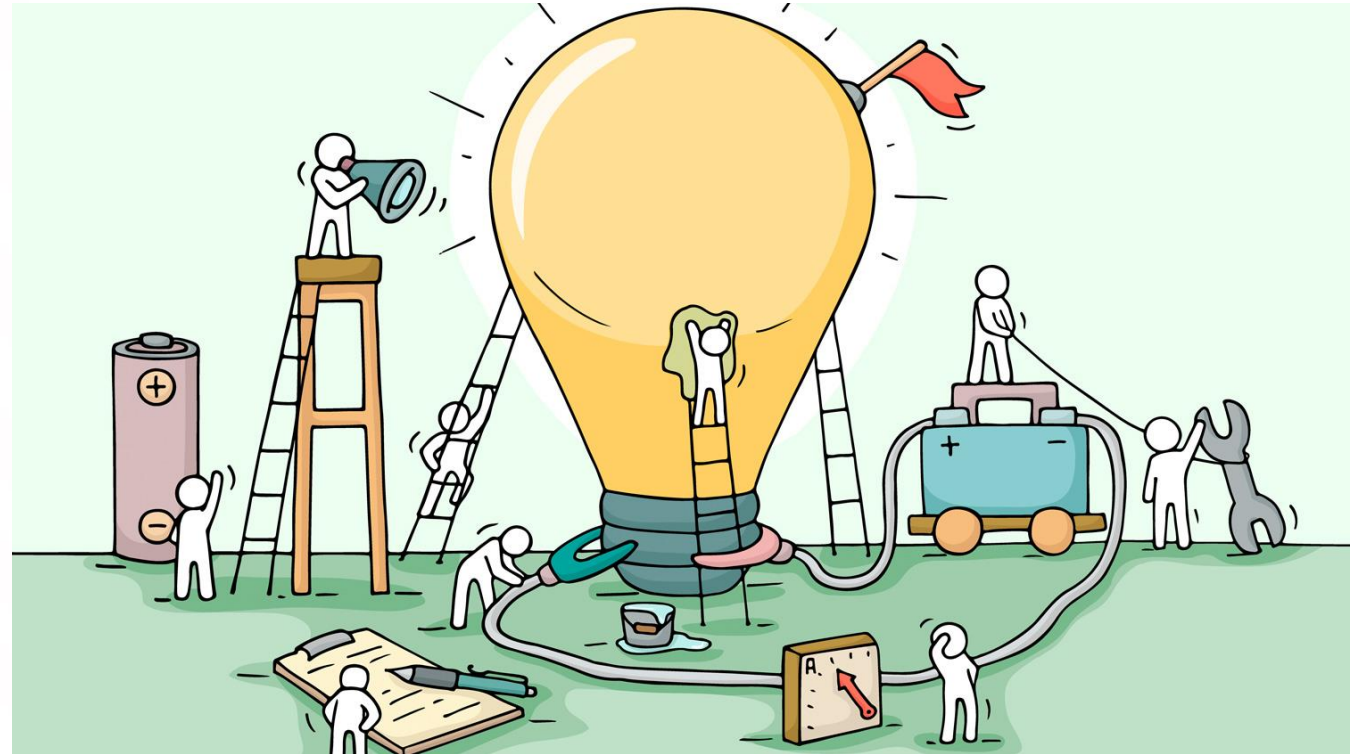
4. Recomendaciones finales y conclusiones

Recomendaciones finales: Invierte para ganar más

1. Digital, renovación y equipamiento
2. Capacitación del personal
3. Investigación y desarrollo de nuevos productos
4. Inversión en tecnología
5. Sistemas de seguimiento e información del cliente, ecommerce (CRM, POS, ERP)
6. Transformación digital del negocio
7. Acceso a nuevos mercados locales e internacionales)



1. Digital, renovación y equipamiento
2. **Capacitación del personal**
3. **Investigación y desarrollo de nuevos productos**
4. **Inversión en tecnología**
5. Sistemas de seguimiento e información del cliente, ecommerce CRM, POS, ERP)
6. Transformación digital del negocio
7. Acceso a nuevos mercados locales e internacionales)



<https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2018/03/28/como-derrumbar-los-mitos-de-la-innovacion/>



HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



BANCOMEXT



nacional financiera



1. Digital, renovación y equipamiento
2. Capacitación del personal
3. Investigación y desarrollo de nuevos productos
4. Inversión en tecnología
5. **Sistemas de seguimiento e información del cliente, ecommerce CRM, POS, ERP)**
6. Transformación digital del negocio
7. Acceso a nuevos mercados locales e internacionales)



<https://esp.webfindyou.com/blog/que-es-un-crm-y-por-que-es-importante-implementar-este-sistema-en-tu-negocio/>

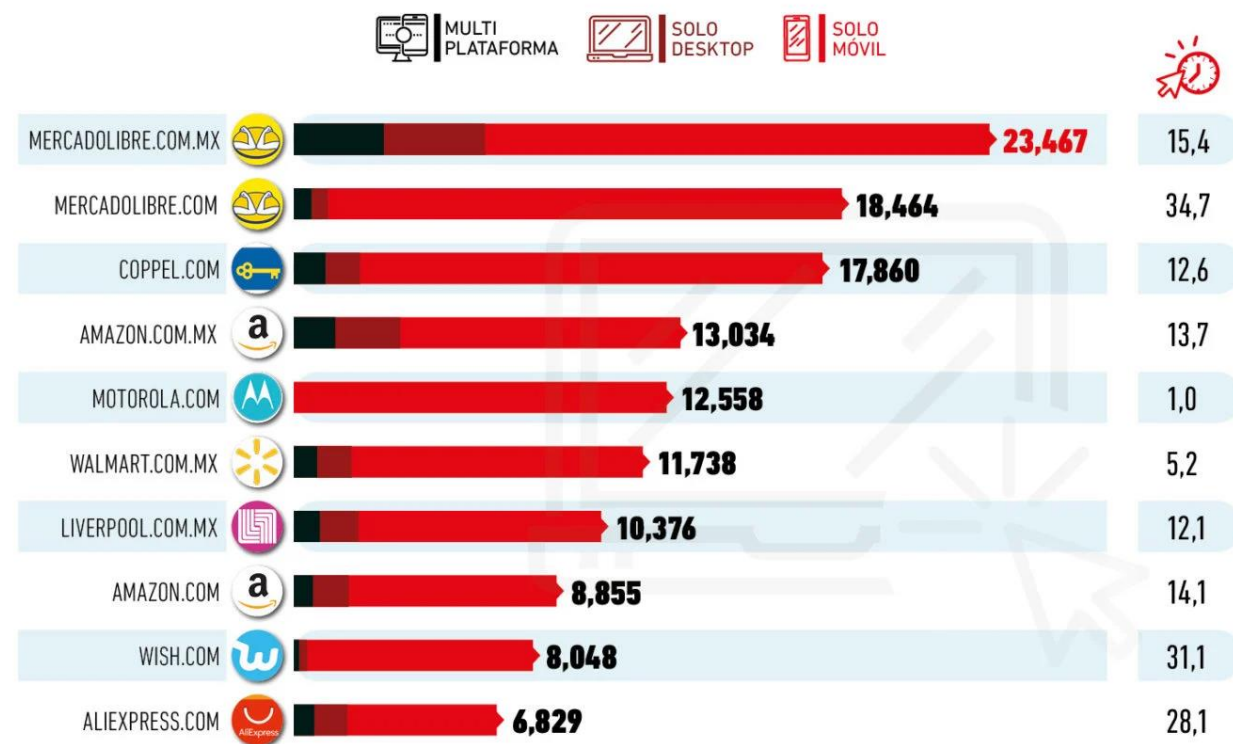
3.- Opciones de inversión del financiamiento para el crecimiento del negocio

1. Digital, renovación y equipamiento
2. Capacitación del personal
3. Investigación y desarrollo de nuevos productos
4. Inversión en tecnología
5. Sistemas de seguimiento e información del cliente, ecommerce (CRM, POS, ERP)
6. Transformación digital del negocio
7. Acceso a nuevos mercados locales e internacionales)



LOS SITIOS DEL RETAIL MÁS VISITADOS POR LOS MEXICANOS

Ranking de propiedades digitales del retail por número de visitantes únicos en México



Conclusiones

El financiamiento de la empresa es una labor de la dirección general y debe ser realizada con una visión estratégica para hacerla crecer, cuidando sus ganancias

XXXXX

XXXX

Las mejores fuentes de financiamiento para la empresa son aquella que le ayude y fomente su crecimiento económico a través de la rentabilidad financiera

XXXXX



<https://conversiconsulting.com/2018/06/03/rentabilidad-y-crecimiento-1/>

Encuesta

<https://forms.office.com/r/hJg3VWVvZG>



Ingresa

www.nafintecapacita.com



1

Aún no estás registrado:

- Da clic en "Regístrate".
- Incorpora los datos solicitados.

2

Estás registrado:

- Da clic en "Iniciar sesión".
- Ingresa tu mail y contraseña.



En caso de tener alguna duda del funcionamiento de la plataforma te invitamos a ingresar a este video tutorial:
<https://drive.google.com/open?id=14TJvzljLXl1la9RnNNtKhjdxXec0rsa>

Usa el navegador Google Chrome para mejorar tu experiencia.

¿CÓMO CONTACTARNOS?



ayuda@nafintecapacita.com



nafin.com o gob.mx/nafin
nafintecapacita.com



800 NAFINSA (623-4672)



/NAFINSA
Capacitación Empresarial Nafin



/NafinOficial
/CE_Nafin



/Nafin