



UNAP



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**EXAMEN DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
“PROYECTOS II”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

**PRESENTADO POR:
CHRISTIAN MICHEL PANDURO CAREAJANO**

IQUITOS, PERÚ

2019



UNAP

Universidad Nacional de la Amazonía Peruana

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS
FACEN

"OFICINA DE ASUNTOS ACADÉMICOS"



ACTA DE EXAMEN ORAL DE SUFICIENCIA PROFESIONAL ACTUALIZACIÓN ACADÉMICA

En la ciudad de Iquitos, a los 03 días del mes de MAYO del 2019, a horas 9:00am se ha constituido en el Auditorio de esta Facultad, el jurado designado mediante Resolución Decanal N° 0106 -2019-FACEN-UNAP, integrado por el LIC.ADM. HUGO HENRY RUIZ VÁSQUEZ, Mgr. (Presidente), LIC.ADM. HUGO ORBE BARDALES (Miembro) y LIC.ADM. WALTER SORIA DEL AGUILA (Miembro), para proceder al acto del Examen Oral de Suficiencia Profesional - Actualización Académica del Bachiller en Ciencias Administrativas CHRISTIAN MICHEL PANDURO CAREAJANO, tendiente a optar el Título Profesional de LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN.

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Grados y Títulos y sustentado en la Ley N°30220, el jurado procedió examen oral sobre la Balota N°10: "PROYECTOS II".

El acto público fue aperturado por el Presidente del Jurado, dándose lectura a la resolución que fija la realización del examen oral.

De inmediato procedió a invitar al examinado a realizar una breve exposición sobre el tema del examen y posteriormente a los señores del jurado a formular las preguntas que crean convenientes relacionadas al acto. Luego de un amplio debate y a criterio del Presidente del Jurado, se dio por concluido el examen oral pasando el jurado a la evaluación y deliberación correspondiente en privado: concluyendo que el examinado ha sido: APROBADO POR UNANIMIDAD

El Jurado dio a conocer el resultado del examen en ACTO PÚBLICO siendo las 10:45am se dio por terminado el acto académico.

LIC.ADM. HUGO HENRY RUIZ VÁSQUEZ, Mgr.
Presidente

LIC.ADM. HUGO ORBE BARDALES
Miembro


LIC.ADM. WALTER SORIA DEL AGUILA, Mgr.
Miembro

Somos la Universidad licenciada más importante de la Amazonía del Perú, rumbo a la acreditación

Calle Nanay N°352-356- Distrito de Iquitos - Maynas - Loreto
<http://www.unapiquitos.edu.pe> - e-mail: facenunap@yahoo.es
Teléfonos: #065-234364 /065-243644 - Decanatura: #065-224342 / 944670264




MIEMBROS DEL JURADO



Lic. Adm. HUGO HENRY RUIZ VÁSQUEZ, Mgr.
Presidente
CLAD-01972



Lic. Adm. HUGO ORBE BARDALES
Miembro
CLAD-23774



Lic. Adm. WALTER SORIA DEL AGUILA, Mgr.
Miembro
CLAD-02527

RESULTADO DEL INFORME DE SIMILITUD

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**FACEN_SUF PROF_PANDURO CARAJEA
NO CHRISTIAN.pdf**

AUTOR

**CHRISTIAN PANDURO
CARAJEANO**

RECuento de palabras:

6007 Words

RECuento de caracteres:

32355 Characters

RECuento de páginas:

28 Pages

Tamaño del archivo:

282.6KB

Fecha de entrega:

Aug 21, 2023 11:16 AM GMT-5

Fecha del informe:

Aug 21, 2023 11:16 AM GMT-5

● 23% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos:

- 21% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 20% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)

Resumen

INDICE

	Pág.
PORTADA	1
ACTA DE SUSTENTACION	2
MIEMBROS DEL JURADO	3
RESULTADO DEL INFORME DE SIMILITUD	4
INDICE	5
RESUMEN	6
INTRODUCCIÓN	7
CAPITULO I: EVALUACIÓN DE PROYECTOS: ECONÓMICA, SOCIAL Y FINANCIERO	8
1.1. Evaluación de Proyectos: Financiero	11
1.2 Evaluación de Proyectos: Social	13
1.3 Evaluación de Proyectos: Financiero	19
CAPITULO II: PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS	27
CAPITULO III: ESTADOS FINANCIEROS	29
CONCLUSION	32
BIBLIOGRAFIA	33

RESUMEN

La formulación de proyectos desempeña un papel central en el ámbito empresarial y de desarrollo, al proporcionar un enfoque estructurado para la planificación y ejecución de iniciativas. Esta disciplina se centra en convertir ideas en planes concretos y viables, asegurando la alineación de recursos, objetivos y estrategias. A lo largo de este proceso, se aplican análisis minuciosos y evaluaciones exhaustivas para garantizar que los proyectos sean realizables y capaces de lograr resultados positivos

INTRODUCCIÓN

La formulación de proyectos desempeña un papel central en el ámbito empresarial y de desarrollo, al proporcionar un enfoque estructurado para la planificación y ejecución de iniciativas. Esta disciplina se centra en convertir ideas en planes concretos y viables, asegurando la alineación de recursos, objetivos y estrategias. A lo largo de este proceso, se aplican análisis minuciosos y evaluaciones exhaustivas para garantizar que los proyectos sean realizables y capaces de lograr resultados positivos

CAPITULO I: EVALUACIÓN DE PROYECTOS: ECONÓMICA, SOCIAL Y FINANCIERO

(Thompson, 2006) Es crucial garantizar que la financiación se distribuya de manera que pueda satisfacer las demandas de todas las partes involucradas, dado el crecimiento de las operaciones de las empresas y la rivalidad que surge en un mercado mundial con consumidores más exigentes. En este contexto, la realización de una evaluación de proyectos adecuada reduce la incertidumbre sobre un evento empresarial o satisface una necesidad..

Es crucial garantizar que la financiación se distribuya de manera que pueda satisfacer las demandas de todas las partes involucradas, dado el crecimiento de las operaciones de las empresas y la rivalidad que surge en un mercado mundial con consumidores más exigentes. En este contexto, la realización de una evaluación de proyectos adecuada reduce la incertidumbre sobre un evento empresarial o satisface una necesidad.

Los conceptos utilizados con mayor frecuencia (por éste autor) en la ***Evaluación de Proyectos***, se presentan a continuación:

- La evaluación de proyectos está diseñada para ser una herramienta que ofrece información para la selección de inversiones.
- La adecuación de una propuesta se evalúa como parte del proceso de evaluación utilizando objetivos previamente establecidos.
- Esta evaluación tiene por objeto cuantificar los hallazgos del estudio del proyecto y confirmar la relación entre la actividad prevista y la actual.

- Al reconocer tanto los fracasos como los triunfos y analizar sus razones, se hacen esfuerzos para cuantificar el impacto real, sea bueno o negativo.
- Su objetivo es evaluar la pertinencia, eficacia, eficiencia y impacto de las actividades con respecto a determinados objetivos de manera pertinente y objetiva.

La evaluación de proyectos, que está presente en todas las etapas del ciclo del proyecto, implica evaluar la viabilidad de una idea.

1ª Etapa:	Pre-inversión
2ª Etapa:	Inversión

Al igual que en las etapas, en cada fase se realiza una evaluación de acuerdo a sus características.

La etapa de Pre-inversión consta de las siguientes fases

1ª Etapa	1ª Fase	Concepción de la idea
1ª Etapa	2ª Fase	Perfil
1ª Etapa	3ª Fase	Pre-factibilidad (Estudio de Alternativas)
1ª Etapa	4ª Fase	Factibilidad (Ante- proyecto definitivo)

En la etapa de Inversión también se realiza el proceso de evaluar en cada una de sus fases.

2ª Etapa	Diseño definitivo
2ª Etapa	Montaje y Operación

La etapa de Inversión consta de las siguientes fases:

Todas las etapas del proceso de examen están en curso. Desde el origen de la idea hasta la viabilidad del proyecto, la fase de Pre-Inversión implica muchos pasos de revisión. El término "evaluación ex ante" se refiere a esta fase. El diseño, el montaje y la operación del proyecto se evalúan durante la fase de inversión. El término "evaluación ex post" se refiere a esta etapa.

El éxito de nuestras iniciativas depende en gran medida del mantenimiento de la objetividad con respecto a la información y las conclusiones que ofrece la evaluación pertinente. Para asegurar el éxito de manera consistente, también es crucial cuestionar los paradigmas convencionales y establecer un sólido sistema de control.

¿Qué es una Evaluación de Proyectos?

Definición:

La **Evaluación de Proyectos** es una "herramienta que proporciona información, permitiendo emitir un juicio sobre la conveniencia y exactitud de la estimación inicial del beneficio generado por el Proyecto en el análisis" es una evaluación del proyecto".

1.1. Evaluación de Proyectos: Financiero

(ESAN, 2016) Tanto el análisis financiero como el análisis económico suponen que las personas y las empresas pueden evaluar y maximizar su utilidad. La eficiencia es el factor principal en la elección de iniciativas, tanto económica como financiera. En el análisis económico, el objetivo es maximizar los beneficios sociales netos; en el análisis financiero, esto se traduce en la maximización de los beneficios o la reducción de los costos de mercado.

Un productor, propietario de tierras, grupo, empresa, organización gubernamental o no gubernamental, u otra entidad única es la lente a través de la cual el análisis financiero ve las inversiones. El precio de los productos y servicios se determina por el valor actual que una persona, un grupo de personas o una organización paga o percibe. El análisis tiene en cuenta los flujos financieros como los que resultan de las inversiones, junto con los costos fijos y operacionales como la tierra, la mano de obra y el capital que proporcionan ingresos y costos anuales. Cualquier asistencia financiera, impuesto o transferencia entre personas, grupos, empresas o organizaciones se considera rigurosamente desde el punto de vista de los flujos de efectivo (entradas o salidas).

El análisis económico evalúa los costos y ventajas de un proyecto desde el punto de vista de toda la sociedad. Se basa en la idea de que la ejecución de un proyecto favorecería el crecimiento económico y que sus efectos sociales positivos justifican la asignación de los fondos necesarios. En este contexto, la evaluación de los costos y beneficios sociales del proyecto es objeto de análisis económico. Cuando los costos y los beneficios son diferentes de los

precios de mercado, también emplea técnicas para calcular los precios sombríos y tiene en cuenta la valoración fuera del mercado y la transferencia de beneficios cuando se trata de bienes y servicios sin precios claros de mercado.

Eficiencia del capital social y eficiencia de la inversión

Según el economista mexicano Jorge García Hoyos, la valoración financiera es un estudio orientado al beneficio o a las empresas cuyo objetivo es evaluar la eficacia del capital social utilizado para financiar un proyecto. Este análisis se conoce a menudo como análisis financiero, análisis de acciones o análisis de empresarios.

Jorge García Hoyos, un economista mexicano, añade que cuando "el empresario centra su interés principal en determinar la rentabilidad del capital social", estamos hablando de valor financiero. El experto subraya también que las evaluaciones económicas, al igual que las valoraciones financieras, tienen como objetivo el beneficio corporativo y sirven para analizar la eficacia de la inversión realizada en un proyecto. Esto incluye tanto la eficacia de los recursos propios (capital social) como los recursos obtenidos mediante créditos o préstamos.

A la luz de esto, García Hoyos llega a la conclusión de que el término "valorización económica" se utiliza cuando "además de realizar el cálculo de la valoración financiera, reconoce la relevancia de producir un análisis de rentabilidad no sólo del capital social, sino también de la inversión total (capital social más préstamos)".

1.2 Evaluación de Proyectos: Social

(IACC, 2015) . Se utilizan criterios de evaluación similares para evaluar la aceptabilidad tanto de las iniciativas sociales como de los proyectos para la inversión privada, y en ambos casos se utilizan estudios de viabilidad y viabilidad. La diferencia está en cómo se valoran las variables de la evaluación. La evaluación social de los proyectos emplea la fijación de precios sociales en el cálculo, mientras que la evaluación de proyectos de inversión privada depende de los precios de mercado para determinar sus costes y beneficios. Teniendo en cuenta factores como la cantidad de bienes y servicios ofrecidos, el producto o ingreso nacional, la distribución de los ingresos, las políticas, los derechos de propiedad y la movilidad social, este último pretende cuantificar los efectos directos e indirectos que el proyecto tendrá en la sociedad o comunidad en la que se ejecutará.

BENEFICIOS

- El aumento del ingreso nacional provocado por la ejecución del proyecto se mide en beneficios directos, que se examinan en la evaluación social de los proyectos. Los precios de sombra son, en términos monetarios, precios de mercado que han sido modificados por un aspecto social. Al igual que los costes indirectos, los costos directos también incluyen la adquisición de materiales y ingresos directos, cuyos precios de mercado se modifican de manera similar por un factor.
- Como resultado de la ejecución del proyecto, se han producido ajustes o variaciones en la producción y el consumo de bienes y/o

servicios relacionados, como los complementarios o complementarios.

- Los costos y beneficios intangibles son aquellos que no pueden cuantificarse y, por lo tanto, se tienen en cuenta cualitativamente en la evaluación. Por lo general, se asocian con el bienestar de la comunidad en relación con el proyecto. También hay consecuencias externas del proyecto, que pueden tener repercusiones tanto positivas como negativas, como la contaminación del medio ambiente. Para evaluar la rentabilidad de un proyecto desde una perspectiva social, es decir, cómo aumentará el bienestar de la comunidad, es importante identificar y valorar los beneficios y costos sociales de esa iniciativa. Al fin y al cabo, el objetivo principal de esta evaluación es establecer la idoneidad de una iniciativa social.

En el caso de las iniciativas sociales, la formulación de proyectos debe hacerse antes de la evaluación, al igual que con los proyectos de inversión comercial. Esto implica definir el problema y evaluar la viabilidad del problema desde las perspectivas del mercado, las técnicas, las organizativas, las jurídicas y las financieras. Por lo tanto, los procesos de desarrollo y evaluación de los programas sociales son comparables a los de los proyectos que implican inversiones privadas:

Identificar el problema La determinación de quién será el encargado de llevar a cabo el proyecto, como el municipio o un determinado ministerio gubernamental, así como lo que se pretende crear y qué requisitos se buscan satisfacer, están todos involucrados en esto.

Identificar la población objetivo La demografía de los beneficiarios del proyecto social, que constituye la base del análisis de mercado del proyecto. La zona geográfica que se ve afectada por la cuestión o necesidad mencionada en la introducción y que se está abordando o abordando se denomina área de impacto.

Determinar la demanda y la oferta actual y proyectada Es fundamental determinar la demanda en relación con los bienes y/o servicios a entregar, así como evaluar la oferta, que incluye bienes o servicios y infraestructura, equipo y mano de obra, entre otras cosas. Estos factores se revisaron en el curso del estudio de mercado. Luego se determina el déficit, que indica la demanda no satisfecha y se obtiene deducir la oferta de la demanda de productos. Esto permite determinar las necesidades de la comunidad en relación con el bien o servicio que la iniciativa social evaluada pretende ofrecer.

La escala del proyecto o su capacidad de producción, la ubicación, el costo de la tecnología y los servicios, así como los recursos necesarios, son todos factores importantes a tener en cuenta al seleccionar opciones alternativas o completar el estudio técnico. Cuando se está creando técnicamente un proyecto social, es crucial considerar la perspectiva comunitaria que se beneficiará de la iniciativa.

Estudio organizacional y marco legal del proyecto. Las mismas variables se eligen en este punto como en un proyecto privado. El objetivo de la fase de evaluación es estimar los costos y beneficios sociales. Los costos sociales anuales comprenden el ingreso nacional que se renuncia como resultado de la ejecución de un determinado proyecto, mientras que las prestaciones sociales anuales son los aumentos de ingresos nacionales que la iniciativa

da como resultado. Al analizar criterios de evaluación como el valor real neto social (NVV), se tienen en cuenta los costos de oportunidad y la tasa de descuento social. El siguiente paso lleva a la decisión final, que implica evaluar la rentabilidad social del proyecto y elegir si es apropiado continuar con él o no.

Es esencial utilizar datos precisos proporcionados por expertos competentes en la esfera al llevar a cabo una evaluación de una iniciativa social. En otras palabras, es crucial considerar tanto la situación nacional con la ejecución del proyecto como sin él durante la realización de la evaluación, así como los beneficios sociales y los costos relacionados con el proyecto en cuestión. Esto implica comparar cómo el proyecto influirá en el estado del país con lo que sería si el proyecto en cuestión no se ejecutara.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN SOCIAL DE PROYECTOS

Analizar la rentabilidad de un proyecto y, por consiguiente, su conveniencia es factible gracias a una variedad de criterios de evaluación, al igual que en la evaluación de las iniciativas de inversión privada.

La técnica de Valor Actual Social Neto (VANS) es el enfoque más utilizado para estimar el valor actual de los flujos de proyectos. Como se mencionó en partes anteriores, si el VANS del proyecto social es positivo, esto sugiere que es exitoso y lucrativo para la sociedad en su conjunto, por lo que se recomienda su ejecución.

Las actualizaciones de los flujos de fondos se realizan utilizando la tasa de descuento social. Donde t es el período de valoración, r^* es la tasa de descuento social, y BN se refiere a las prestaciones sociales netas (benefits minus social costs). La BN puede dividirse en numerosas partes, incluyendo

BNSD (beneficio social neto directo), BNSI (beneficios sociales netos indirectos), EMV (externalidades mensurables y valiosas), y W (a factor for non-value externalities). En esencia, estos elementos se utilizan para determinar el Valor Real de la Red Social (VANS):

El Valor Social Actual Neto (VANS), que se utiliza en la evaluación social de los proyectos, se determina utilizando la tasa de descuento social. Esta tasa, que se define en términos de costo de oportunidad social, captura el costo de emplear recursos en un proyecto en vez de un uso alternativo más favorable. Desde 1986, la tasa se ha fijado en el 10% y es dada por ODEPLAN (Office of National Planning).

RAZÓN BENEFICIO-COSTO El valor real de la red social (VANS) y el índice de rentabilidad social (IRS) se determinan utilizando el mismo conjunto de datos. Sin embargo, representa un vínculo entre las prestaciones sociales y los costos sociales actuales en lugar de ofrecer un valor absoluto. Es, en otras palabras, la relación entre los beneficios y los gastos. Si esta relación es mayor que 1, significa que la iniciativa social es exitosa o vale la pena y que el VANS es positivo.

TIRS La tasa de descuento social que reduce el valor social real neto (VANS) a cero se conoce como la tasa social interna de retorno (TIRS). El proyecto se recomienda y beneficia a la comunidad o a la sociedad si el TIRS supera la tasa de descuento social del proyecto. Esta situación se refiere al Período de Recuperación de Capitales (PCR), que es análogo al período de recuperación de inversiones (PIR) utilizado en proyectos de inversión privada. La República Popular China decide con qué rapidez se reembolsará la inversión del proyecto. Se utiliza como complemento del criterio primario de evaluación, el

VANS, como el TIRS y la relación beneficio-coste, aunque no se emplea con frecuencia en la evaluación social porque no implica la calidad o la cantidad de beneficio para la sociedad.

ANÁLISIS DESENSIBILIDAD Las iniciativas sociales se evalúan con incertidumbre ya que los diferentes factores que las afectan pueden cambiar con el tiempo, al igual que la evaluación de proyectos privados. Por lo tanto, para mejorar la evaluación y sacar mejores conclusiones, se requiere un análisis de sensibilidad de estos factores. El objetivo de este estudio es comprender cómo los cambios en los muchos factores del proyecto afectan su viabilidad o el valor real de la red social (VANS). Esto puede afectar en última instancia a la elección de la viabilidad del proyecto y si debe ejecutarse.

EVALUACIÓN AMBIENTAL Las evaluaciones medioambientales reciben mayor importancia tanto en los proyectos de inversión privada como en los de inversión social a medida que los proyectos respetuosos con el medio ambiente adquieren relevancia. Calcular el impacto ambiental potencial de un proyecto en forma cuantificable o rentable es una tarea difícil. Este estudio sigue siendo en su mayoría conceptual en este momento y también está sujeto a las leyes medioambientales de cada una de las naciones o regiones afectadas.

Es difícil estimar la cantidad precisa que un cliente estaría dispuesto a gastar en un proyecto que costaría más debido a su fabricación respetuosa con el medio ambiente. Esto se debe al hecho de que los métodos de producción que son respetuosos con el medio ambiente o que incluyen preocupaciones ecológicas a veces resultan en gastos adicionales o un mayor potencial de costo. Como resultado, estos elementos pueden inevitablemente aumentar los

gastos generales del proyecto, lo que a su vez aumenta el costo del bien terminado.

1.3 Evaluación de Proyectos: Financiero

(Hugo, 2022) Para determinar la viabilidad a largo plazo de su concepto de empresa y asegurarse de que su inversión no produzca pérdidas, es esencial realizar una evaluación financiera del proyecto. La falta de comprensión de las finanzas y la economía de la empresa es un factor importante en el fracaso o la mala dirección de muchas empresas.

David Terrazas, citado por el profesor Rodríguez Hugo, subraya que es crucial determinar si hay un mercado para los bienes o servicios dados antes de entrar en el sector empresarial ya que no se trata sólo de vender a favor de la venta. Entonces, usted está en la posición ideal si desea averiguar la verdadera rentabilidad de su proyecto.

Como cubriremos en su totalidad cómo hacer una evaluación financiera de ideas en este post, prepárate para eliminar todas las dudas en torno a tu próximo concepto de empresa. Puede utilizar esta herramienta para determinar la viabilidad económica y la rentabilidad de su negocio potencial.

Los procedimientos necesarios para llevar a cabo una evaluación financiera de los proyectos de manera eficiente y ágil se describen en las secciones que siguen. En este método, usted puede ver claramente si su idea de negocio va a tener éxito.

1. Hacer un estudio de mercado

La realización de un análisis de mercado es una de las primeras tareas esenciales en la realización de una evaluación financiera de un proyecto. Obtendrá una comprensión profunda del entorno existente en el que su producto o servicio puede ser utilizado, teniendo en cuenta tanto los peligros como la demanda futura, a través de este estudio.

Usted será capaz de encontrar nuevos clientes, familiarizarse con sus rivales, y evaluar los puntos fuertes y limitaciones del proyecto mediante la realización de estudios de mercado. También podrá identificar peligros y oportunidades de mercado gracias a este estudio.

Otras de las funciones del estudio de mercado son:

- Definir los canales de comercialización y políticas más convenientes.
- Ubicar el segmento de mercado que pretendes cubrir.
- Rectificar si el mercado es realmente factible para tu proyecto.
- Determinar los aspectos financieros de tu proyecto, como establecer el precio de productos o servicios.

Aunque hemos discutido algunos de los objetivos del estudio de mercado, su objetivo principal es confirmar si realmente hay una demanda o necesidad no satisfecha entre sus clientes objetivo. Esta afirmación apoyará cómo se llevó a cabo su proyecto. Por lo tanto, es esencial que esta evaluación financiera del proyecto se complete lo más adecuadamente posible.

Usted tendrá la oportunidad de decidir si su empresa será duradera a través de la evaluación financiera de este proyecto. Hacer una selección informada

requiere más que simplemente tener una comprensión básica de lo que implica la rentabilidad; usted debe considerar cuidadosamente cada cuestión que puede surgir en el mercado.

2. Identificar variables financieras

Es crucial determinar todas las cantidades de inversión inicial o el presupuesto disponible para su concepto de negocio durante esta segunda etapa de la evaluación financiera del proyecto. Esto incluye los gastos asociados con la adquisición de herramientas, productos u otro equipo necesario para el éxito de su proyecto.

En esta evaluación financiera se tienen en cuenta tanto las variables relacionadas con el mercado como el elemento económico. Estos elementos incluyen, entre otros: la tasa de inflación y el crecimiento económico.

- Tasa de interés

El costo total de su proyecto o la suma que desea gastar es lo que se quiere decir cuando se discute el presupuesto. Para crear este presupuesto, debe incluir todos los gastos potenciales relacionados con su empresa, como sueldo y suministros, entre otros.

Una evaluación financiera sólida de los proyectos resulta en un presupuesto bien establecido y cuidadosamente calculado. Sin embargo, el 43% de los proyectos caen por debajo de su presupuesto inicial, según el estudio "Pulse of the Profession 2018 de PMI".

Estas estadísticas ponen de relieve los problemas de planificación que a menudo surgen cuando los proyectos van más allá de sus presupuestos

iniciales. Esto hace hincapié en la importancia de un amplio análisis financiero y una planificación prudente para prevenir irregularidades presupuestarias.

El cálculo de otros indicadores financieros, como la liquidez, la rentabilidad y la deuda, es crítico en este momento.

Estos tres elementos serán cruciales para decidir cuán bien equipado es su proyecto para hacer frente a las dificultades tanto inmediatas como a largo plazo.

3. Organizar la información recopilada

El siguiente paso es organizar los datos de las variables financieras para que se puedan distribuir las cantidades relacionadas con cada una de las características, como las ventas, los gastos operacionales, las inversiones y las amortizaciones.

La siguiente fase será la de recopilar cuotas o información precisa sobre las cantidades implicadas en la actividad a invertir una vez que todos estos factores hayan sido determinados durante la evaluación financiera de los proyectos. Esto incluye todos los temas que aborda, como los suministros y la mano de obra necesarios para la fabricación.

La identificación de los costos fijos y variables, así como el uso de criterios estadísticos para determinar los ingresos, los productos y las inversiones, son componentes esenciales de esta evaluación de los proyectos financieros.

La falta de compromiso con la investigación y la revisión financiera pertinentes, según el portal Forbes, es una de las causas que hacen fracasar las iniciativas. El entusiasmo empresarial puede ocasionalmente dar lugar a

una falta de conocimientos necesarios para analizar eficazmente los costos, los beneficios y los objetivos.

4. Calcular el punto de equilibrio

El punto de balance, que indica si una empresa está obteniendo beneficios o pérdidas, es otra estadística crucial para evaluar en la evaluación financiera de los proyectos.

El punto de equilibrio en el análisis financiero se logra cuando los ingresos totales y los gastos totales son iguales, lo que significa que no hay ganancias ni pérdidas. Todo lo que la empresa produzca después de esto resultará en beneficios netos.

¿Quieres saber la fórmula para calcular esta variable? La fórmula para calcular el punto de equilibrio es la siguiente:

Punto de Equilibrio = (Costos Fijos + Depreciación) / (Precio – Costo Variable Unitario)

Es vital tener en cuenta que hay un plazo para cumplir al combinar variables fijas. Por ejemplo, los gastos fijos y la depreciación deben ser representados en términos mensuales si se está estimando la producción mensual por unidad.

Es crucial comprender el punto de equilibrio en la evaluación financiera de los proyectos, ya que ofrece los datos necesarios sobre la cantidad de ingresos necesarios para pagar los gastos. Como resultado, el punto de equilibrio se convierte en una herramienta crucial para determinar si su empresa es o no sostenible.

5. Definir metas de ventas

Se necesita tiempo para examinar adecuadamente cada factor económico a lo largo del proceso de evaluación financiera de los proyectos, pero hacerlo dará el conocimiento necesario para decidir si un determinado negocio o inversión es sabio. Establecer metas de ventas para su proyecto es un paso más, por esta razón.

Estos objetivos describen la cantidad de bienes o servicios que la empresa espera vender en un plazo determinado. Una vez que se conozcan los valores de los puntos de equilibrio, estos objetivos pueden especificarse con mayor precisión, lo que permite una planificación más bien informada.

Por lo general, al calcular los objetivos de ventas, se alcanzan objetivos anuales antes de dividirlos por 12 para crear objetivos mensuales. Sin embargo, los objetivos que establezca en su evaluación financiera deben ser alcanzables y razonables. Establecer metas inaccesibles puede ser poco productivo y hacer que uno vea el éxito de una empresa como un fracaso.

Si los resultados del análisis financiero de un proyecto caen por debajo de sus expectativas, es crucial hacer las modificaciones apropiadas para mantener las cosas en o por encima de los niveles de equilibrio. La rentabilidad y la eficacia de los costos del proyecto dependen de esta adaptación y corrección.

6. Calcular el punto de partida

Cuando discutimos los fondos iniciales disponibles para iniciar el proyecto, nos referimos al punto de partida en una evaluación financiera. Este dinero

debe ser suficiente para financiar el proyecto hasta que alcance un punto de equilibrio y comience a dar ganancias.

El principio se define en matemáticas como sigue:

Punto de Partida = Inversión + (Capital de Trabajo Mes) × tG

En este caso, se representa el período de gracia esperado (tG) durante el cual el proyecto funcionará por debajo de su punto de equilibrio. Por lo general, tres meses son considerados como la longitud de este tiempo. Durante la evaluación financiera, es fundamental comparar el punto de partida del proyecto con la financiación disponible.

Según los criterios de comparación para los proyectos financieros, el punto de partida debe ser igual o superior a los recursos financieros disponibles para iniciar el proyecto. Para garantizar que se alcance esta proporción, es factible modificar los objetivos mensuales de ventas, inversiones o gasto de capital operativo basándose en esta comparación.

7. Proyectar los flujos de caja

El flujo de efectivo es el total de los ingresos y gastos que la empresa incurrirá durante el curso de la evaluación financiera del proyecto. Puede evaluar la capacidad de su proyecto para satisfacer sus obligaciones financieras utilizando el flujo de efectivo.

Es crucial tener registros contables exhaustivos de la empresa, como el balance general y la declaración de ingresos, a fin de desarrollar el flujo de efectivo. Usted será capaz de determinar el punto de inicio del flujo de efectivo basándose en estos datos.

El flujo de efectivo es esencial para la elaboración de un análisis financiero de proyectos, en caso que los flujos de efectivo netos sean positivos significa que

el proyecto tiene tendencia a crecer con el tiempo, lo que es una clara señal que la idea de negocio es financieramente viable.

8. Evaluación financiera del proyecto

Los cálculos de numerosos indicadores económicos se realizarán en esta última etapa de la evaluación financiera de los proyectos, y los resultados le darán una clara idea de la viabilidad de su empresa. Usted será capaz de llevar a cabo una evaluación de riesgos utilizando los hallazgos de esta investigación en profundidad.

Los flujos de efectivo se utilizan para crear indicadores económicos, lo que permite evaluar la rentabilidad de un proyecto y evaluarlo frente a posibilidades alternativas. Si usted es un inversionista considerando numerosas empresas diferentes, esto es útil. Estos cálculos le darán datos vitales que necesita para hacer juicios sabios sobre el riesgo y la viabilidad de su proyecto.

Los indicadores de evaluación de proyectos más usados son:

- **Valor Actual Neto (VAN):** La evaluación financiera de este proyecto utiliza los flujos de efectivo previstos en la situación actual del proyecto y los compara con la inversión original de la empresa.
- **Valor Presente Neto (VPN):** Este enfoque, que se considera el mejor para la evaluación financiera del proyecto, comprende el cálculo de las entradas y salidas de efectivo que son específicas del proyecto.
- **Tasa Interna de Retorno (TIR):** La tasa interna de retorno (TIR), que se utiliza en la evaluación financiera de los proyectos, se calcula con el objetivo de determinar la tasa de descuento más baja propuesta del proyecto y un beneficio económico positivo o retorno.

CAPITULO II: PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS

El presupuesto de ingresos es una estimación de los activos o capital que una empresa espera acumular durante un año para pagar los gastos que figuran en el presupuesto total de costos. Las cifras que figuran en el presupuesto de ingresos se basan en estimaciones y se consideran estimación de los ingresos. El presupuesto de gastos, por otro lado, especifica los límites de gastos permitidos, en particular en lo que respecta a las finanzas públicas.

Según Burbano, el término "presupuesto de ingresos" se refiere a una descripción numérica de los objetivos que la dirección de una empresa tiene la intención de alcanzar durante un período de tiempo definido, para el cual se deben poner en práctica métodos particulares.

Según Cristóbal del Ró, un presupuesto de ingresos es una previsión planificada y organizada que se basa en los resultados que una institución anticipa para un período de tiempo dado.

Al fin y al cabo, el objetivo principal es generar ingresos de manera eficiente y eficaz.

Ámbito político Del Estado

Por lo tanto, el presupuesto de ingresos del Estado se refiere a un documento de forma jurídico-administrativa, autorizado por el Congreso, desde un punto de vista político y gubernamental. El Estado prepara y proyecta anualmente las sumas que debe generar para cubrir los gastos públicos en este documento. A nivel estatal, es un instrumento crucial para la asignación de recursos y la gestión presupuestaria.

El término "presupuesto de salida" se refiere a un documento jurídico que autoriza a la Administración Pública a utilizar fondos del Estado para un ejercicio fiscal determinado. Este documento resume la distribución y asignación de las finanzas para pagar los diferentes compromisos y gastos del gobierno en sectores como la infraestructura, la salud y la educación, entre otros. Para garantizar el funcionamiento y el cumplimiento de las obligaciones estatales, la planificación financiera y la gestión para el gobierno es un componente crucial.

De una nación

A nivel nacional, el término "presupuesto de ingresos y gastos" se refiere a una estimación proyectada de los ingresos y gastos esperados que se gastarán para llevar a cabo diferentes actividades y programas en todo el país. Este procedimiento es esencial para una administración pública eficaz, ya que hace que la distribución de los recursos sea transparente y eficiente. Con el fin de garantizar una gestión adecuada de los recursos públicos y el cumplimiento de las obligaciones gubernamentales, los presupuestos públicos suelen elaborarse al final de un año fiscal y se prevén para el próximo período fiscal.

Sin duda, el establecimiento de una gestión financiera sólida implica tener un control estricto sobre los presupuestos y los flujos de ingresos con el objetivo de preservar la estabilidad financiera de cualquier entidad. Desde un resultado, le aconsejamos encarecidamente que obtenga la formación contable que necesita, ya que esto será crucial para gestionar eficazmente los recursos y garantizar la estabilidad económica de su organización.

CAPITULO III: ESTADOS FINANCIEROS

(Alvarez, 2002) Los estados financieros son informes de rutina que dan información sobre el estado de una empresa, los beneficios realizados durante cada período contable, y los cambios que ha pasado la empresa a lo largo del tiempo.

(Burgos, 2013) Una tarea dentro de la gestión administrativa y financiera, el análisis y la interpretación de los estados financieros se esfuerza por dar los componentes de juicio necesarios para apoyar o negar la situación financiera de los diversos puntos de vista relacionados con la empresa.

(Espino, 2006) Cada acción adoptada dentro de una corporación implica la interpretación de los datos financieros. A través de este procedimiento, los gerentes utilizan los datos para crear planes de financiación externa y abordar problemas particulares, como los que involucran facturas no pagadas o pendientes. Este análisis también afecta a la creación de políticas de crédito dirigidas a los clientes en función de su rotación. Cuando se utiliza como herramienta para gestionar la eliminación de inventario obsoleto, también puede servir como una estrategia primaria.

Los gerentes, los clientes, los trabajadores y las fuentes financieras pueden obtener información sobre el éxito de la empresa en el mercado interpretando los datos en los estados financieros. Este procedimiento se considera uno de los principales instrumentos de la organización. Cuando hablamos de interpretación, estamos hablando de la evaluación comparativa de las ideas y números encontrados en las cuentas financieras, basadas en la investigación y las comparaciones.

Consiste en una serie de juicios personales relativos al contenido de los estados financieros, basados en el análisis y en la comparación, es la emisión de un juicio criterio u opinión de la información contable de una empresa, por medio de técnicas o métodos de análisis que hacen más fácil su comprensión y presentación. Diferencia entre Análisis e Interpretación de Estados Financieros: Algunos contadores no hacen distinción alguna entre el análisis y la interpretación de la información contable. En forma similar a lo que sucede en medicina, en donde con frecuencia se somete a un paciente a un análisis clínico para después, con base en este análisis, proceder a concluir el estado físico del paciente - recomendando el tratamiento que se deba seguir, un contador deberá analizar, primero, la información contable que aparece contenida en los estados financieros para luego proseguir a su interpretación. El análisis de los estados financieros es un trabajo arduo que consiste en efectuar un sin número de operaciones matemáticas como para determinar sus porcentajes de cambio; se calcularán razones financieras, así como porcentajes integrales. Cabe recordar que los estados financieros presentan partidas condensadas se pueden resumir un mayor número de cuentas. Las cifras que allí aparecen son como todos los números, de naturaleza fría, sin significado alguno, a menos que la mente humana trate de interpretarlos. Para facilitar tal interpretación se lleva a cabo otro proceso significativo de lo que no es significativo o relevante. Al llevar a cabo la interpretación se intentará encontrar los puntos fuertes y débiles de compañía cuyos estados se están analizando en interpretando.

Diagnostico Financiero

Según (Fernandez, 1986) Los estados contables, aunque portadores de una amplia fuente de información para la toma de decisiones, no son suficientes en sí mismo para la interpretación de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa. Se requiere para ello la aplicación de una metodología que permita poner en relieve hechos que de otra forma permanecerían ocultos. Dicha metodología debe permitir un análisis sistemático y una interpretación que posibiliten la emisión de un juicio sobre el conjunto de datos analizados. El disponer de una información económica-financiera fiable, es un elemento primordial que permitirá que la toma de decisiones internas de la empresa, ya sean comerciales, productivas, organizativas, entre otras, sea lo más acertada posible. Será también nuestra carta de presentación ante posibles inversores, instituciones financieras de las que pretendamos financiación, organismos públicos a los que acudamos en busca de subvenciones, e incluso para competidores, empleados o cualquier persona o entidad con algún tipo de interés en la marcha de la empresa. –

La relación de un correcto diagnostico financiero en la empresa es clave para una correcta gestión, ya que permitirá a la empresa atender correctamente sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa. Para que el diagnostico sea útil, se debe realizar de forma continua en el tiempo sobre la base de datos fiables y debe ir acompañado de medidas correctivas para solucionar las desviaciones que se vayan detectando.

CONCLUSION

La formulación de proyectos emerge como un pilar esencial en la planificación empresarial y de desarrollo. Al convertir ideas en planes concretos, esta disciplina asegura la viabilidad y eficacia de las iniciativas. A través de análisis rigurosos y evaluaciones precisas, se establecen los cimientos para el éxito, minimizando posibles obstáculos y maximizando los resultados positivos. En última instancia, la formulación de proyectos no solo impulsa la materialización exitosa de las ideas, sino que también contribuye al crecimiento y la innovación en diversos campos.

BIBLIOGRAFIA

Alvarez. (2002). *Los Estados Financieros*.

Burgos, B. (2013). *Análisis e interpretación de los estados financieros*.

ESAN. (2016). *Evaluación económica y financiera de proyectos*.

Espino, V. (2006). *Interpretación de los estados financieros*.

Fernandez, A. (1986). *El diagnóstico financiero de la empresa*. (Vol. XVI).

Hugo, R. (2022). *Evaluación financiera de proyectos*.

IACC. (2015). *Formulación y Evaluación de Proyectos*.

Thompson, J. (2006). *Evaluación de Proyectos*.