

Análisis financiero de la rentabilidad de Inversión

Analiza la rentabilidad de una inversión, su impacto en los estados financieros y su repercusión en el precio de venta, elaborando cuentas sólidas que faciliten la financiación.



Inscripción y contacto

formacion@elkargi.es



[679 63 25 11](tel:679632511)

ELKARGi



En esta formación se expone cómo analizar si un proyecto de inversión es financieramente rentable para la empresa y para sus accionistas, el plazo de recuperación de la inversión, su implicación en los estados financieros y el procedimiento para repercutir las inversiones realizadas en los precios de venta.

Temas clave

1. **Analizar si una inversión aporta rentabilidad y valor**, tanto para la empresa como para sus accionistas, mediante las principales herramientas financieras, el VAN y la TIR de los accionistas.
2. Determinar **en qué plazo se recupera financieramente la inversión** realizada, Pay-back.
3. **Conocer las herramientas contables** de análisis de inversiones y sus limitaciones.
4. Estudiar cómo afecta la **estructura de financiación** del proyecto a la rentabilidad del mismo.
5. Mostrar el **procedimiento de fijación de los precios** de venta de bienes y servicios y exponer la metodología para repercutir en los precios las inversiones realizadas.
6. **Análisis de proyectos** de internacionalización como proyectos de inversión.

Profesor:

Tomás Bringas Prado
Director Financiero de Taller USOA



ELKARGi

Objetivos de las decisiones de inversión.

- Contextualización de las decisiones de inversión dentro de las decisiones financieras.
- Objetivo de las decisiones de inversión.
- Relación entre las decisiones de inversión y las decisiones de financiación.
- Diferencia de definición entre inversiones desde el punto de vista contable y financiero.

Herramientas financieras de análisis de proyectos de inversión.

- Valor Actual Neto de los Flujos de Caja para el Accionista (VAN).
- Tasa Interna de Retorno para el Accionista (TIR).
- Período de Recuperación Descontado (Discounted Pay-back).

Herramientas contables de análisis de inversión.

- ROA, Return On Assets.
- ROE, Return On Equity.
- ROIC, Return On Invested Capital.
- ROICC, Return On Initial Invested Capital.

Impacto del endeudamiento financiero en los parámetros de rentabilidad y riesgo.

- Impacto a nivel de rentabilidad para la empresa y para los accionistas.
- Impacto a nivel de riesgos financieros, riesgo impago y otros riesgos.

Limitaciones de las herramientas contables para el análisis de proyectos de inversión.

- Limitaciones del beneficio como indicador de rentabilidad.
- Limitaciones de las ratios contables para el análisis de las inversiones.

Punto de Equilibrio contable y financiero.

- Estimación del punto de equilibrio contable y financiero, y diferencias entre ambos.



Aplicación del Descuento de Flujos de Caja Accionista para el análisis de proyectos.

- Cálculo de los Flujos de Caja para el Accionista.
- Diferenciación de los distintos flujos de caja existentes.
- Estimación de la Tasa de descuento para los Accionistas.
- Proyección de los estados financieros.
- Estimación del Valor Residual.
- Análisis de proyectos de Internacionalización, ajustes a realizar en los flujos de caja y en la tasa de descuento.

Repercusión en los precios de venta de las inversiones realizadas.

- Procedimiento general de fijación de los precios de venta.
- Exposición de cómo se deben repercutir en los precios de venta las inversiones realizadas.
- Transformación de una venta a su equivalente financiero en renting, leasing y consigna.

Casos prácticos. Análisis de rentabilidad, viabilidad y fijación de precios de venta.

- Estimación de rentabilidad y fijación de precios de venta de una nueva línea de negocio consistente en el lanzamiento de un nuevo producto que ha requerido inversiones.
- Hotel Barcelo Nervión. Inversión en la renovación integral del hotel (incluyendo cierre durante 6 meses) para incrementar la ocupación y los precios.
- Estudio de internacionalización en una planta de mecanizado en México. Comparativa de adquisición versus implantación propia.
- Estudio de inversión en luminarias de bajo consumo en la empresa.

Análisis financiero de la rentabilidad de Inversión

Analiza la rentabilidad de una inversión, su impacto en los estados financieros y su repercusión en el precio de venta, elaborando cuentas sólidas que faciliten la financiación.



Inscripción y contacto

formacion@elkargi.es



[679 63 25 11](tel:679632511)

ELKARGi