

ELKARGi



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.

Contáctanos

formacion@elkargi.es

 679 63 25 11



Profesor



Tomas Bringas Prado

Director Financiero de Taller USOA

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.

Contenidos

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 los 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.



ELKARGi

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.

Contáctanos

formacion@elkargi.es

 [679 63 25 11](https://wa.me/679632511)