**ELABORACIÓN DE UN ESTUDIO FINANCIERO**

Ya sabemos qué objetivo tiene un estudio económico y financiero de un proyecto. Es el momento de saber cómo hacerlo. Para lo que identificamos todos los componentes que deben incluirse durante su elaboración.

1. **Ingresos**. La base de los valoraciones y conclusiones del estudio.
2. **Costos**. Se trata del costo total del producto o servicio que fijemos. Aquí entran desde el coste unitario, de materia prima, costos indirectos de fabricación así como la producción directa.
3. **Gastos de administración**. Todas las herramientas, los recursos y el personal necesario para llevar a cabo el proyecto.
4. **Gastos de venta**. Marketing y departamento comercial. ¿Cuánto nos cuesta vender los productivos y servicios?
5. **Gastos financieros**. Correspondientes a la adquisición de préstamos necesarios, dentro del plan financiero de un proyecto. Con ellos sabremos la factibilidad financiera de un proyecto así como los diferentes estados financieros de un proyecto.
6. **Depreciaciones**. Se aplican debido al deterioro de herramientas o materiales usados en las actividades del proyecto. Por el uso de los recursos materiales.
7. **Amortización**. Su objetivo es saber la pérdida periódica del valor de los activos de un proyecto.
8. **Plan de inversión**. Requerimientos detallados para presentarlo a un posible inversor del proyecto. Se identifica el total de financiamiento óptimo, de acuerdo al tipo de proyecto.
9. **Balance de apertura.** ¿Qué disponemos en el momento del comienzo del proyecto? El estado de situación financiero durante la apertura. Identificamos los activos, pasivos y el capital contable en ese momento. Y lo comparamos con las estimaciones de ingresos y gastos. Clave para saber si el proyecto tiene futuro o no.
10. **Presupuesto de caja**. Movimientos del dinero. ¿Dónde y cuánto nos costará realizar transacciones de dinero?
11. **Balance general proyectado.** Se realiza cada año y corresponde a la organización de activos, pasivos y capital contable proyectado en ése año concreto.
12. **Razones financieras.** Se trata de las técnicas, índices y métodos de evaluación financiera de proyectos.
13. **Punto de equilibrio.** ¿Qué ingresos y gastos necesitamos para cubrir la ejecución del proyecto? Ni nos debe faltar ni sobrar dinero en este punto de equilibrio.
14. **Flujo neto de efectivo.** La cantidad neta total de dinero que tendrá el proyecto durante todo su ciclo de vida, teniendo en cuenta la tasa interna de retorno, rentabilidad, VAN, TIR e IR.
15. **Costo de capital.** También denominada Tasa de corte. Corresponde al valor del capital económico.
16. **Valor Actual Neto (VAN)**. Nos dirá lo que ganaríamos a día de hoy, como si el dinero que vamos a percibir en el futuro lo recibiéramos hoy.
17. **TIR o Tasa Interna de Retorno o Rentabilidad.** Corresponde a la media de los rendimientos futuros estimados de una inversión. Nos dirá si es oportuno reinvertir. Para ello, el Valor Actual Neto debe ser igual a cero.
18. **IR o Índice de Rentabilidad.** Nos indica cuántas veces estamos ganando lo invertido.
19. **Análisis de sensibilidad.** En este estudio ponemos a prueba extrema el proyecto. Situaciones límite que puede soportar el proyecto. ¿Qué ocurre si hay un recorte extremo de ingresos? Podemos hacer simulaciones de planificaciones en Sinnaps. Para ver qué ocurriría en los distintos escenarios supuestos.
20. **Riesgos**. ¿Cómo afectaría cada escenario hipotético a la rentabilidad del proyecto?
21. **Análisis Unidimensional**. Con él, veremos si lo invertido es igual a lo gastado. Si podemos sustentar el proyecto sin ganar beneficios. Encontrando el equilibro de supervivencia del proyecto.