



Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Curso Finanzas III

Guía para la elaboración del trabajo final

I- Presentación

A lo largo del curso Finanzas III, hemos trabajado con el propósito de desarrollar en las/los participantes, habilidades para:

- a. Comprender la relación entre las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento y su vínculo a través del costo de capital.
- b. La aplicación de las técnicas más comunes empleadas en la formulación del Estudio Financiero de alternativas de inversión.
- c. El desarrollo de un pensamiento reflexivo que les ayude a valorar la importancia del estudio de estas técnicas desde la perspectiva del perfil de su profesión.
- d. Por tanto, se ha propuesto la realización de este trabajo como forma de culminación del curso, el cual consiste en el desarrollo de los componentes de un Estudio Financiero para una idea de proyecto de inversión propuesta por las/los participantes del curso.

Por tanto, se ha propuesto la realización de este trabajo como forma de culminación del módulo, el cual consiste en el desarrollo de los componentes del Estudio Financiero para un proyecto de Turismo Sostenible de pequeña escala.

II- Instrucciones

- a. Para la recolección de datos necesarios.

Para la realización de este trabajo se tomará como base el perfil del proyecto formulado por usted y su equipo en el módulo Formulación de Proyectos de Turismo Sostenible. Tome además en cuenta las siguientes orientaciones:

1. El trabajo deberá desarrollarse con un máximo de cinco participantes.
2. Redacte el documento final de su trabajo. En su estructura tome en cuenta los siguientes componentes:
 - a. **Portada.** Los componentes que deberá tener la portada son: logo actualizado de la universidad, carrera, nombre del curso, nombre de la asignación¹, facilitador, autores y fecha.
 - b. **Índice.** Asegúrese que el índice de su trabajo coincide con la estructura propuesta en esta guía. Puede utilizar la función de: *Referencias > Tablas de Contenido* de Microsoft Word.

¹ Para el nombre de la asignación utiliza la siguiente estructura: Estudio financiero sobre el establecimiento de <<nombre o tipo negocio>> en <<lugar de ubicación del mismo>>.

- c. **Introducción.** Los elementos que se desea en la introducción son los siguientes: ¿en qué consiste el trabajo?, breve descripción del proyecto de inversión para el cual se realiza el estudio financiero, hacer una breve referencia sobre el valor de las inversiones, hacer una breve referencia sobre las fuentes de financiamiento, breve exposición de expectativas de las/los formuladores del estudio con la realización de este trabajo.
 - d. **Objetivos del estudio.** Considere un general y tres específicos. Usualmente el objetivo general del estudio financiero de todo proyecto de inversión está orientado a la determinación de la conveniencia y deseabilidad económica del proyecto. Esta determinación está fundamentada en los resultados de los indicadores de evaluación financiera. Los objetivos específicos generalmente se enfocan en la formulación de los componentes del estudio financiero entre ellos: plan de inversión, plan de financiamiento y las proyecciones o estimaciones.
 - e. **Plan de inversión.** Realice una breve explicación sobre la estructura de su plan de inversión (componentes y significado). Para ilustrar la explicación de su plan de inversión utilice como recurso la Tabla ***Balanza de Inversión Inicial***.
 - f. **Plan de Financiamiento.** Desarrolle esta sección con los siguientes subtítulos:
 - i. Fuentes de financiamiento. Explique qué fuentes empleará y en qué proporciones (mezcla, estructura o pesos).
 - ii. Costos de las fuentes. Explique cómo hizo para determinar esos costos. Si hay financiamiento bancario, incluya la tabla de amortización de la deuda en esta sección.
 - iii. Costo de Capital Promedio Ponderado. Explique ¿por qué se desarrolla esta sección? Para ilustrar su explicación, utilice la ***Tabla del Costo de Capital Promedio Ponderado***. Recuerde explicar su significado.
 - g. **Proyecciones**
 - i. Proyección de ingresos. Incluir tabla y sus notas explicativas. Asegúrese de explicar en sus notas los fundamentos en los que se basan sus proyecciones (tasas de crecimiento, inflación etc. Asegúrese además de mencionar las fuentes de donde ha obtenido los datos que forman parte de sus supuestos).
 - ii. Proyección de Costos Variables. Incluir tabla y sus notas explicativas.
 - iii. Proyección de Costos Fijos. Incluir tabla y sus notas explicativas.
 - iv. Programa de depreciación de activos.
 - v. Punto de equilibrio del negocio.
 - vi. Meta de ventas para lograr la rentabilidad objetivo.
 - vii. Evaluación del margen de seguridad.
 - h. **Evaluación económica del proyecto**
 - i. Flujo de caja del proyecto.
 - ii. Cálculo de Indicadores de evaluación financiera (PRI, VPN, TIR y R B/C)
 - iii. Valoración de la inversión (es recomendable o debe rechazarse y por qué)
 - i. **Conclusiones de su trabajo** (deben estar en relación con sus objetivos)
3. Presente y defienda su trabajo en la fecha indicada por el docente del curso.

III- Orientaciones Metodológicas

Presente su trabajo escrito tomando en cuenta las siguientes orientaciones:

1. En carpeta plástica.
2. Para títulos utilizar letra Calibri 16, estilo Título 1.
3. Para subtítulos utilizar letra Calibri 14, estilo Título 2.
4. Para el cuerpo del trabajo utilizar letra Calibri 11.
5. Todos los recursos deben ir enumerados y nombrados (tablas, cuadros, imágenes, esquemas, etc.)

IV- Criterios de Evaluación

Para la asignación de la calificación se tomarán en cuenta los siguientes aspectos:

1. En el trabajo escrito:
 - a. Presentación de acuerdo con las orientaciones metodológicas.
 - b. Redacción. Claridad, coherencia, uso de terminología técnica, gramática y ortografía.
 - c. Estructura del documento. Conforme las orientaciones de esta guía.
2. En la defensa del trabajo:
 - a. La fluidez y claridad de la exposición.
 - b. La seguridad en la argumentación.
 - c. Uso de términos técnicos.

Deberá entregarse una copia digital del trabajo final 4 días antes de la presentación y sustentación del mismo. El día de la defensa se entregará el documento escrito.

¡Éxito!