

Análisis Económico-Financiero de un Emprendimiento

Evaluación de viabilidad y rentabilidad

Profesor: Ing. Darío Guamán

7 de julio de 2025

¿Qué es el análisis económico-financiero?

Es la evaluación cuantitativa de los recursos económicos, costos, ingresos y rentabilidad de un emprendimiento.

- Permite saber si el negocio es viable y rentable.
- Sirve para planificar inversiones, gastos y crecimiento.
- Es base para tomar decisiones financieras informadas.

1. Costos del emprendimiento

Clasificación de los costos necesarios para operar.

- **Costos fijos:** no dependen del nivel de producción (ej. alquiler, sueldos).
- **Costos variables:** dependen de cuánto se produce o vende (ej. materia prima).
- **Costo total = Costos fijos + Costos variables.**
- **Costo unitario = Costo total / número de unidades.**

2. Inversión inicial

Todo emprendimiento requiere una inversión al comenzar.

- **Activos fijos:** maquinaria, equipos, mobiliario.
- **Capital de trabajo:** insumos, sueldos iniciales, servicios.
- **Otros:** permisos, registros, publicidad inicial.

Suma total = inversión inicial requerida.

3. Punto de equilibrio

Es el nivel de ventas donde no hay ni pérdidas ni ganancias.

$$\text{Punto de Equilibrio (unidades)} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Precio de venta unitario} - \text{Costo v}}$$

- Si vendes menos: hay pérdida.
- Si vendes más: hay ganancia.
- Es vital para estimar el riesgo del emprendimiento.

4. Flujo de caja proyectado

Registro mensual de ingresos y egresos del negocio.

- **Entradas:** ventas, aportes, préstamos.
- **Salidas:** compras, sueldos, servicios, gastos operativos.
- **Flujo neto = Entradas - Salidas.**

Permite saber si el negocio tendrá liquidez o déficit en el tiempo.

5. Estado de resultados proyectado

Resumen contable que muestra si hay utilidad o pérdida.

- Ingresos por ventas.
- (-) Costos de ventas.
- (-) Gastos operativos.
- (=) Utilidad neta esperada.

Se elabora normalmente para un periodo de 1 año.

6. Indicadores de rentabilidad

Herramientas clave para evaluar el retorno del negocio.

- **VAN (Valor Actual Neto):** mide cuánto valor genera el proyecto en el tiempo.
- **TIR (Tasa Interna de Retorno):** rentabilidad anual estimada del proyecto.
- **PRI (Periodo de recuperación):** tiempo para recuperar la inversión inicial.

Mientras mayores sean VAN y TIR, más atractivo es el proyecto.

7. Evaluación final

Con toda la información financiera, se concluye:

- ¿Es rentable el emprendimiento?
- ¿Cuánto riesgo financiero existe?
- ¿Cuánto tiempo tomará ver utilidades?
- ¿Qué mejorar para aumentar la rentabilidad?

El análisis económico-financiero es clave para tomar decisiones responsables y evitar fracasos.

Actividad práctica

Elaboren un análisis económico-financiero básico.

Incluyan:

- Estimación de costos fijos y variables.
- Cálculo del punto de equilibrio.
- Flujo de caja mensual (3 meses).
- Evaluación breve de rentabilidad.

Tiempo: 25 minutos. Se revisarán 2 ejemplos en clase.