



# Curso Online de Evaluación Financiera de Proyectos con Excel

*Análisis de la metodología, procedimientos y herramientas de Excel para la evaluación financiera de proyectos.*



**[e]**  
Iniciativas Empresariales  
*| estrategias de formación*



Tel. 900 670 400 - [attcliente@iniciativasempresariales.com](mailto:attcliente@iniciativasempresariales.com)  
[www.iniciativasempresariales.com](http://www.iniciativasempresariales.com)

BARCELONA - BILBAO - MADRID - SEVILLA - VALENCIA - ZARAGOZA

# Evaluación Financiera de Proyectos con Excel

## Presentación

En la formulación y evaluación de proyectos, el uso de modelos como herramienta para la toma de decisiones en empresas y en personas ha tomado una importancia relevante en los tiempos modernos, más aún cuando la formación financiera se ha vuelto una necesidad para aquellos profesionales de áreas diferentes a las económico-administrativas.

En la actualidad, es muy importante poder construir modelos que permitan evaluar financieramente los proyectos de inversión y los planes de negocio con Excel, y para ello es fundamental afianzar los conocimientos financieros que permitan identificar lo necesario para una adecuada elaboración de los modelos y, de esta forma, llegar a interpretar los resultados que se puedan llegar a obtener.

Es posible construir nuestros propios modelos para la evaluación financiera de proyectos utilizando Excel como herramienta aliada en su diseño y construcción, y esa es la idea que se pretende con el desarrollo de este curso.

## La Formación E-learning

Los cursos online se han consolidado como un método educativo de éxito en la empresa ya que aportan flexibilidad al proceso de aprendizaje, permitiendo al alumno escoger los momentos más adecuados para su formación. Con más de 30 años de experiencia en la formación de directivos y profesionales, Iniciativas Empresariales y la Manager Business School presentan sus cursos e-learning. Diseñados por profesionales en activo, expertos en las materias impartidas, son cursos de corta duración y eminentemente prácticos, orientados a ofrecer herramientas de análisis y ejecución de aplicación inmediata en el puesto de trabajo.

Nuestros cursos e-learning dan respuesta a las necesidades formativas de la empresa permitiendo:

1

La posibilidad de **escoger** el momento y lugar más adecuado para su formación.

2

**Interactuar** con otros estudiantes enriqueciendo la diversidad de visiones y opiniones y su aplicación en situaciones reales.

3

**Aumentar sus capacidades** y competencias en el puesto de trabajo en base al estudio de los casos reales planteados en el curso.

4

**Trabajar** con los recursos que ofrece el entorno on-line.

# Evaluación Financiera de Proyectos con Excel

## Objetivos del curso:

---

- Comprender la relación existente entre las funciones (matemáticas, estadísticas, lógicas y financieras) y su uso en la construcción de modelos para evaluar financieramente proyectos con Excel.
- Utilizar las herramientas de análisis que nos brinda Excel en la evaluación financiera de proyectos.
- Aplicar las herramientas y funciones de Excel en la solución de problemas o en la construcción de modelos para la evaluación financiera de proyectos.
- Saber determinar la tasa de descuento en los proyectos (costo de capital).
- Construir sus propias herramientas de automatización de procesos utilizando la programación en Excel y la grabación de macros como soportes de dicha elaboración.
- Recordar algunos fundamentos básicos de las finanzas como, por ejemplo, el valor del dinero en el tiempo, las fuentes de financiamiento y los flujos de caja, imprescindibles para realizar la evaluación financiera de proyectos con Excel.
- Elaborar en Excel sus propios modelos que le permitan tomar decisiones de carácter financiero en temas de proyectos de inversión.
- Elaborar con Excel tablas de datos y escenarios financieros que permitan analizar la sensibilidad en los resultados de un proyecto de inversión.

“ Domine con Excel la creación de modelos personalizados que le permitan tomar decisiones de carácter financiero en temas de proyectos de inversión ”

## Dirigido a:

---

Responsables y personal de los departamentos de Finanzas, Administración y Contabilidad, así como a todas aquellas personas con responsabilidades en la gestión y evaluación financiera de proyectos.

## Estructura y Contenido del curso

El curso tiene una duración de 30 horas lectivas 100% online que se realizan a través de la plataforma e-learning de Iniciativas Empresariales que permite el acceso de forma rápida y fácil a todo el contenido:

### Manual de Estudio

6 módulos de formación que contienen el temario que forma parte del curso y que ha sido elaborado por profesionales en activo expertos en la materia.

### Material Complementario

En cada uno de los módulos que le ayudará en la comprensión de los temas tratados.

### Ejercicios de aprendizaje y pruebas de autoevaluación

para la comprobación práctica de los conocimientos adquiridos.

**Bibliografía y enlaces** de lectura recomendados para completar la formación.

## Metodología 100% E-learning



### Aula Virtual \*

Permite el acceso a los contenidos del curso desde cualquier dispositivo las 24 horas del día los 7 días de la semana.

En todos nuestros cursos es el alumno quien marca su ritmo de trabajo y estudio en función de sus necesidades y tiempo disponible.



### Soporte Docente Personalizado

El alumno tendrá acceso a nuestro equipo docente que le dará soporte a lo largo de todo el curso resolviendo todas las dudas, tanto a nivel de contenidos como cuestiones técnicas y de seguimiento que se le puedan plantear.



\* El alumno podrá descargarse la APP Moodle Mobile (disponible gratuitamente en Google Play para Android y la Apple Store para iOS) que le permitirá acceder a la plataforma desde cualquier dispositivo móvil y realizar el curso desde cualquier lugar y en cualquier momento.

## Contenido del Curso

### MÓDULO 1. Conceptos económicos y contables a considerar en la elaboración de los flujos de caja

5 horas

#### 1.1. La inflación:

- 1.1.1. Causas de la inflación.
- 1.1.2. Efectos de la inflación en los proyectos.

#### 1.2. Producción.

#### 1.3. Depreciación:

- 1.3.1. Método de la línea recta.
- 1.3.2. Método de la suma de dígitos.
- 1.3.3. Método de unidades de producción o de servicio.

#### 1.4. Amortización.

### MÓDULO 2. Los flujos de caja en los proyectos

4 horas

El flujo de caja es, sencillamente, un esquema que presenta de forma sistemática los costos e ingresos registrados en monto y ubicación en el tiempo de duración del proyecto.

#### 2.1. El flujo de caja puro o del proyecto:

- 2.1.1. Los ingresos.
- 2.1.2. Los costos:
  - 2.1.2.1. Costos de inversión.
  - 2.1.2.2. Costos de operación.
- 2.1.3. Esquema del flujo de caja.

#### 2.2. El flujo de caja del inversionista.

## MÓDULO 3. Cálculo del costo de capital

5 horas

El costo de capital (WACC) es el costo que representa para una empresa el uso de las principales fuentes de recursos que utiliza para operar. Se considera una expectativa de largo plazo en cuyo cálculo inciden notoriamente los valores esperados de las variables macro y el flujo de caja.

- 3.1. El costo promedio ponderado del capital.
- 3.2. El costo del patrimonio:
  - 3.2.1. Rentabilidad del mercado (KM).
  - 3.2.2. El premio por el riesgo del mercado (KM – KL).
  - 3.2.3. El Beta.
  - 3.2.4. El Riesgo País.

## MÓDULO 4. Principales indicadores para la toma de decisiones

5 horas

Una vez realizadas las estructuras de los flujos de caja del proyecto y del inversionista, se calculan los principales indicadores que nos van a permitir realizar una toma de decisiones inicial según los resultados que arrojen.

- 4.1. Valor Presente Neto.
- 4.2. Tasa Interna de Retorno.
- 4.3. Periodo de Recuperación de la Inversión.
- 4.4. TIR modificada.
- 4.5. La relación beneficio–costo.

## MÓDULO 5. Construcción del modelo para evaluar financieramente un proyecto

6 horas

- 5.1. Variables del modelo.
- 5.2. Fuentes de financiamiento.
- 5.3. Construcción de los flujos de caja.
- 5.4. Cálculo de los indicadores.

## MÓDULO 6. Análisis de sensibilidad de los resultados

5 horas

Una vez calculados los indicadores para la toma de decisiones en el proyecto se hace necesario construir un determinado número de escenarios que nos permitan analizar qué tan sensibles son nuestros indicadores ante posibles cambios en algunas variables críticas del proyecto (precio, tasa de descuento....).

- 6.1. Análisis de los indicadores del proyecto.
- 6.2. Análisis de los indicadores del inversionista.

# Evaluación Financiera de Proyectos con Excel

## Autor



**John Atehortúa**

Magister en Finanzas. Economista Industrial con amplia experiencia como docente en finanzas y administración en diferentes universidades y entidades.

## Titulación

Una vez finalizado el curso el alumno recibirá el diploma que acreditará el haber superado de forma satisfactoria todas las pruebas propuestas en el mismo.

