PLAN FINANCIERO Y EVALUACIÓN DE PROYECTO

El plan financiero y la evaluación del proyecto representan la parte del plan de negocios donde se traduce la operación empresarial a términos económicos. Aquí se analiza si la propuesta puede sostenerse desde el punto de vista monetario, si genera rentabilidad y si tiene capacidad de recuperar la inversión. En la formación universitaria, este tema es central porque ayuda a comprender que un negocio no solo debe ser técnicamente posible o comercialmente atractivo, sino también financieramente viable.

El plan financiero integra la información económica del proyecto y la organiza de manera que permita interpretar su comportamiento esperado. Esto suele incluir proyecciones de ingresos, costos, gastos, inversión, financiamiento, utilidades, flujo de efectivo y resultados esperados en determinados periodos.

Su función principal es mostrar si el negocio tiene equilibrio entre lo que invierte, lo que cuesta operar y lo que espera generar en términos de ingresos. Esta parte exige un ejercicio de coherencia, ya que los datos financieros no pueden surgir de forma aislada; deben basarse en las decisiones técnicas, comerciales y operativas ya analizadas.

La evaluación del proyecto, por su parte, utiliza herramientas como el valor presente neto, la tasa interna de rendimiento y el análisis de sensibilidad para valorar si la inversión es conveniente. A través de estos indicadores, la empresa puede estimar si el proyecto crea valor, si alcanza la rentabilidad esperada y qué tan sensible es ante cambios en ventas, costos o financiamiento.

En este punto, el estudiante debe entender que el análisis financiero no es solo una suma de números. Es una forma de interpretar la lógica económica del proyecto. Un negocio puede parecer prometedor en ventas, pero resultar insuficiente en flujo de efectivo. Del mismo modo, una propuesta puede ser rentable en teoría, pero demasiado vulnerable ante cambios pequeños en costos o demanda.

En Negocios Internacionales, el plan financiero puede requerir observar, además:

- variaciones del tipo de cambio,
- costos de exportación,
- seguros y logística,
- adaptación de producto,
- y financiamiento en contextos más complejos.

Tabla de apoyo: componentes del plan financiero

Aspectos que conviene incluir

Componente	Función
Ingresos proyectados	Estimar ventas o servicios
Costos y gastos	Determinar egresos del negocio
Inversión inicial	Cuantificar el capital necesario
Flujo de efectivo	Observar entradas y salidas de dinero
Utilidad esperada	Estimar resultados económicos
Evaluación financiera	Medir rentabilidad y viabilidad

- Ingresos proyectados.
- Costos y gastos.
- Inversión requerida.
- Flujo de efectivo.
- Rentabilidad estimada.
- Indicadores de evaluación.

El plan financiero y la evaluación del proyecto permiten determinar si la propuesta empresarial es económicamente sostenible. Su relevancia está en que traducen el proyecto a términos de inversión, recuperación, rentabilidad y riesgo. Para el estudiante, este tema aporta una enseñanza esencial: una idea de negocio no debe considerarse viable solo porque parece atractiva, sino porque demuestra capacidad de sostenerse financieramente.

Referencia:

Franklin, M., Graybeal, P. & Cooper, D. (2019). Principles of accounting, volume 2: Managerial accounting. OpenStax.

Gitman, L. J., McDaniel, C., Shah, A., Reece, M., Koffel, L., Talsma, B. & Hyatt, J. C. (2018). Introduction to business. OpenStax.

Gomez Albrecht, M., Green, M. & Hoffman, L. (2023). Principles of marketing. OpenStax.

International Organization for Standardization (2015). ISO 9001:2015 quality management systems – Requirements. ISO.

International Organization for Standardization (2026). ISO 9000 family – Quality management. ISO.

International Organization for Standardization (2026). ISO 9001 explained. ISO.

U.S. Small Business Administration (2025). Write your business plan. U.S. Small Business Administration.

U.S. Small Business Administration (2026). Plan your business. U.S. Small Business Administration.

U.S. Small Business Administration (2024). Calculate your startup costs. U.S. Small Business Administration.

U.S. Small Business Administration (2024). Break-even point. U.S. Small Business Administration.

U.S. Small Business Administration (2023). Rebecca's business plan template - Traditional. U.S. Small Business Administration.

Project Management Institute (2021). A guide to the project management body of knowledge (PMBOK® Guide) (7th ed.). Project Management Institute.

Sapag Chain, N., Sapag Chain, R. & Sapag Puelma, J. M. (2023). Preparación y evaluación de proyectos (8.ª ed.). McGraw Hill.

United Nations Industrial Development Organization (1987/2021 reissue). Manual for the preparation of industrial feasibility studies. UNIDO.