

ÍNDICE

PRESENTACIÓN	1
ÁMBITO, ALCANCE Y CARACTERÍSTICAS DE LA GESTIÓN ECONÓMICA DE LOS PROYECTOS	3
ELEMENTOS Y DIRECTRICES BÁSICAS PARA UNA CORRECTA GESTIÓN ECONÓMICA DE UN PROYECTO	7
• NECESIDADES Y EXPECTATIVA A SATISFACER	7
• OBJETIVOS Y RESULTADOS A ALCANZAR	7
• ALCANCE DEL PROYECTO	8
• ACTIVIDADES Y TAREAS	9
• FASES	10
• HITOS	10
• ESTRUCTURA DESAGREGADA DE TRABAJO DEL PROYECTO (EDT)	12
• ESTRUCTURA DESAGREGADA DE LA ORGANIZACIÓN DE PROYECTO (EDO)	12
• ESTRUCTURA DESAGREGADA DE LOS COSTES DEL PROYECTO (EDC)	12
• CRONOGRAMA ESTABLECIDO PARA EL PROYECTO	13
GESTIÓN DE COSTES EN LOS PROYECTOS	14
• RECORDATORIO	16
TIPOS DE COSTES EXISTENTES EN LOS PROYECTOS	23
• COSTES DIRECTOS E INDIRECTOS	24
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 1	28
• SOLUCIÓN PROPUESTA	29
• COSTES FIJOS Y VARIABLES	29
• GASTOS GENERALES	30
• COSTES DE CARGA HORARIA Y DE CARGA DE MATERIALES	30
• COSTE DE LA CURVA DE APRENDIZAJE	30
• PROVISIONES DE FONDOS DE CONTINGENCIA	31
• COSTES SUMERGIDOS o HUNDIDOS o IRRECUPERABLES	32
• COSTES RECURRENTE Y NO RECURRENTE	33
• COSTE DE CICLO DE VIDA DE UN PROYECTO	33
• ESCALACIÓN DE COSTES	34
• COSTE Y PRESUPUESTO	34
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 2	34
• SOLUCIÓN PROPUESTA	35
ESTIMACIÓN DE LOS COSTES DE UN PROYECTO	37
BASE CONCEPTUAL PARA LA PRESUPUESTACIÓN GESTIÓN Y CONTROL DE COSTES	43
• ADVERTENCIA PREVIA	43
• CONTEXTUALIZACIÓN	43
• COSTE Y CARACTERÍSTICAS BÁSICAS	44
• CLASIFICACION DE LOS COSTES	45
• MODELO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO	48

CENTROS DE COSTES Y CENTROS DE RESPONSABILIDAD	52
TASA DE REPARTO DE GASTOS GENERALES Y ASIGNACIÓN DE COSTES INDIRECTOS	53
COSTE Y SISTEMA DE COSTE	55
SISTEMAS DE COSTES POR PEDIDO	56
REGULARIZACIÓN DE COSTES	58
COSTES DE PRODUCTOS	59
• MÉTODOS EMPÍRICOS DE CÁLCULO DE COSTES	64
• COSTES DE DIFERENTES ESCALONES	65
• MÉTODOS DE CÁLCULO ANALÍTICOS	66
• INVENTARIO DE LA FABRICACIÓN EN CURSO	67
• PIEZAS RECHAZADAS Y RECUPERABLES	67
• COSTE INDUSTRIAL Y COSTE MARGINAL	68
• COSTES COMERCIALES Y DE DISTRIBUCIÓN	68
• COSTES DE CLIENTES	69
• COSTES DE PERSONAL	72
EL CONTROL DE COSTES	77
• ESTÁNDARES DE COSTES	82
• CÁLCULO DE COSTES ESTÁNDAR	86
• ANÁLISIS DE DESVIACIONES DE LOS COSTES REALES RESPECTO A LOS ESTÁNDARES	87
• RECORDATORIO SOBRE LOS COSTES ESTÁNDAR	89
• CONSIDERACIONES SOBRE LA CONTABILIDAD DE COSTES	94
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 3	97
• SOLUCIÓN PROPUESTA	98
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 4	101
• SOLUCIÓN PROPUESTA	101
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 5	105
• SOLUCIÓN PROPUESTA	103
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 6	105
• SOLUCIÓN PROPUESTA	107
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 7	110
• SOLUCIÓN PROPUESTA	111
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 8	112
• SOLUCIÓN PROPUESTA	112
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 9	115
• SOLUCIÓN PROPUESTA	116
COSTES BASADOS EN ACTIVIDADES (ABC)	119
• PRESENTACIÓN Y DEFINICIONES	119
• CONCEPTO Y CARACTERÍSTICAS GENERALES	120
• ETAPAS HABITUALES PARA EL DESARROLLO DE UN SISTEMA DE COSTES ABC	123
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 10	134
• SOLUCIÓN PROPUESTA	134

• ¿DÓNDE IMPLANTAR UN SISTEMA ABC CON PROBABILIDADES DE ÉXITO?	134
• OTRAS CARACTERÍSTICAS DE LOS SISTEMAS DE COSTES ABC	136
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 11	140
• SOLUCIÓN PROPUESTA	140
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 12	141
• SOLUCIÓN PROPUESTA	142
CUESTIONARIO RESUELTO SOBRE GESTIÓN DE COSTES EN LOS PROYECTOS	143
• CONSIDERACIÓN PREVIA	143
• CUESTIONES PLANTEADAS	143
• RESPUESTAS RECOMENDADAS	144
RECORDATORIO FINAL SOBRE COSTES EN LOS PROYECTOS	150
GESTIÓN DE LA TESORERÍA Y DE LA LIQUIDEZ EN EL ÁMBITO DE LOS PROYECTOS	155
• CONCEPTO, PLANTEAMIENTO, ENFOQUE Y CARACTERÍSTICAS	155
• PRINCIPALES FUNCIONES DE LOS GESTORES DE TESORERÍA	163
• RELACIONES DE LA TESORERÍA CON OTROS DEPARTAMENTOS DE LA EMPRESA	165
• INFORMATIZACIÓN DE LA GESTIÓN DE LA TESORERÍA: FUNCIONAMIENTO Y SEGURIDAD	166
• CUESTIONARIO SOBRE TÉRMINOS HABITUALES EN TESORERÍA	173
○ CUESTIONES PLANTEADAS	173
○ RESPUESTAS RECOMENDADAS	176
• CIRCUITO DE LOS FLUJOS DE COBRO	187
○ FASES DEL CIRCUITO DE COBROS	188
• RECOMENDACIONES DE BRACHFIELD PARA EVITAR IMPAGADOS	197
• CIRCUITO DE LOS FLUJOS DE PAGO	199
○ CONCEPTO DE PAGO E INSTRUMENTOS DE PAGO MÁS HABITUALES	199
• PREVISIONES DE TESORERÍA	201
• GESTIÓN DE LOS DÉFICITS Y EXCEDENTES DE TESORERÍA	205
○ GESTIÓN DE LOS DÉFICITS DE TESORERÍA	205
○ GESTIÓN DE LOS EXCEDENTES DE TESORERÍA	213
• RECOMENDACIONES PARA LAS RELACIONES CON ENTIDADES BANCARIAS	216
EL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO	220
• PLANTEAMIENTO Y ENFOQUE	220
• MODALIDAD Y FÓRMULAS DEL INTERÉS SIMPLE	223
• MODALIDAD Y FÓRMULAS DEL INTERÉS COMPUESTO	223
PRÉSTAMOS	224
• CONCEPTO DE PRÉSTAMO	224
• CLASIFICACIÓN DE LOS PRÉSTAMOS	228
• PRÉSTAMOS A INTERÉS SIMPLE E INTERÉS COMPUESTO	231
○ <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO	232
○ RESPUESTA RECOMENDADA	232

○ <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO	234
○ RESPUESTA RECOMENDADA	235
○ <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO	235
○ RESPUESTA RECOMENDADA	236
• FORMA HABITUAL DE AMORTIZAR UN PRÉSTAMO	236
• AMORTIZACIÓN ANTICIPADA DE PRÉSTAMOS	237
• TABLA DE AMORTIZACIÓN DE UN PRÉSTAMO	237
• MÉTODO FRANCÉS DE AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS	240
PRÉSTAMOS A INTERÉS FIJO	240
• CONCEPTO	240
• EQUIVALENCIA FINANCIERA	243
• CASO PRÁCTICO RESUELTO	243
• SOLUCIÓN PROPUESTA	245
• CASO PRÁCTICO RESUELTO	248
• SOLUCIÓN PROPUESTA	249
PRÉSTAMOS A INTERÉS VARIABLE	250
• CONCEPTO	250
• CASO PRÁCTICO RESUELTO	252
• SOLUCIÓN PROPUESTA	254
• CASO PRÁCTICO RESUELTO	259
• SOLUCIÓN PROPUESTA	261
• CASO PRÁCTICO RESUELTO	263
• SOLUCIÓN PROPUESTA	264
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	268
• ENFOQUE Y PLANTEAMIENTO	268
• CARACTERÍSTICAS SIGNIFICATIVAS DE LA AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	270
• MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN	272
• AMORTIZACIÓN MEDIANTE TABLAS	276
• AMORTIZACIÓN ACELERADA	276
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 1	276
• RESPUESTA RECOMENDADA	277
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 2	277
• RESPUESTA RECOMENDADA	277
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 3	277
• RESPUESTA RECOMENDADA	277
• <u>CASO PRÁCTICO</u> RESUELTO Nº 4	278
• RESPUESTA RECOMENDADA	279
CONCEPTOS FINANCIEROS PARA RESPONSABLES DE PROYECTOS	282
LA CUENTA DE RESULTADOS	320
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS	324
PLANIFICACIÓN FINANCIERA	325
CUENTAS PREVISIONALES DE RESULTADOS	326
CONSIDERACIONES SOBRE ANÁLISIS Y SELECCIÓN DE INVERSIONES	331

INSTRUMENTOS Y MEDIOS FINANCIEROS UTILIZADOS EN PROYECTOS	333
• LETRA DE CAMBIO	333
• EL CHEQUE	341
• EL PAGARÉ	348
• LOS AVALES	349
ANÁLISIS Y VALORACIÓN DE INVERSIONES EN LOS PROYECTOS	352
• MÉTODOS ESTÁTICOS	352
• MÉTODOS DINÁMICOS	352
FLUJOS DE NETOS DE CAJA (FLUJOS DE CAJA)	352
• CONCEPTO Y CARACTERÍSTICAS	352
• TIPOS DE FLUJOS DE CAJA	355
MÉTODO DEL FLUJO NETO DE CAJA	356
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO</u>	356
• SOLUCIÓN PROPUESTA	357
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO</u>	357
• SOLUCIÓN PROPUESTA	357
PLAZO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN O “PAY BACK”	358
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO</u>	358
• SOLUCIÓN PROPUESTA	358
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO</u>	359
• SOLUCIÓN PROPUESTA	359
TIPO DE DESCUENTO O TASA DE DESCUENTO	360
• CONCEPTO	360
• MÉTODOS USUALES PARA DETERMINAR EL TIPO DE DESCUENTO	361
MÉTODO DEL VALOR ACTUALIZADO NETO (VAN)	362
• CONCEPTO Y CARACTERÍSTICAS	362
• EXPRESIÓN DEL VALOR ACTUAL NETO DE UN PROYECTO	365
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO Nº 1</u>	366
• SOLUCIÓN PROPUESTA	367
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO Nº 2</u>	368
• SOLUCIÓN PROPUESTA	369
• INTERPRETACIÓN DEL VAN	370
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO Nº 3</u>	372
• SOLUCIÓN PROPUESTA	373
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO Nº 4</u>	374
• SOLUCIÓN PROPUESTA	375
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO Nº 5</u>	377
• SOLUCIÓN PROPUESTA	378
• INCONVENIENTES MÁS SIGNIFICATIVOS DEL VAN	379
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO Nº 6</u>	379
• SOLUCIÓN PROPUESTA	380
TASA INTERNA DE RENTABILIDAD (TIR)	380

• CONCEPTO	380
• CÁLCULO Y CARACTERÍSTICAS	380
• <u>CASO PRÁCTICO RESUELTO</u>	381
• SOLUCIÓN PROPUESTA	381
CUESTIONARIO RESUELTO	382
FINANCIACIÓN DE PROYECTOS MEDIANTE PROJECT FINANCE	385
• INTRODUCCIÓN	385
• CONCEPTO DE PROJECT FINANCE	387
• CARACTERÍSTICAS BÁSICAS DE UN PF	389
• PRINCIPALES RAZONES PARA UTILIZAR PF	391
• PRINCIPALES INTERVINIENTES EN UN PF	394
• EVOLUCIÓN DEL PF Y PRINCIPALES SECTORES DE APLICACIÓN	397
• ORGANIZACIÓN Y FORMATOS MÁS HABITUALES	399
• ANÁLISIS DE VIABILIDAD DE UN PF	404
• VENTAJAS SIGNIFICATIVAS DE UN PF	405
• RIESGOS A CONSIDERAR	408
• RIESGOS DE FUERZA MAYOR	411
• RIESGOS POLÍTICOS	411
• RIESGOS ASOCIADOS PRIORITARIAMENTE A LA FASE DE INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN	414
• RIESGOS ASOCIADOS PRIORITARIAMENTE A LA FASE DE DE EXPLOTACIÓN Y OPERACIÓN DEL PROYECTO	417
• RIESGOS DE MERCADO ASOCIADOS PRIORITARIAMENTE A LAS COMPRAS Y LAS VENTAS RELACIONADAS CON EL PROYECTO	419
• RIESGOS FINANCIEROS	421
• RIESGOS MEDIOAMBIENTALES	427
• RIESGOS LEGALES Y DOCUMENTALES	428
• CONSIDERACIONES SOBRE LA VIABILIDAD ECONÓMICA DE UN PF	429
• MEMORÁNDUM INFORMATIVO PARA BUSCAR FINANCIACIÓN	438
• CONSIDERACIONES SOBRE LAS FUENTES HABITUALES DE FINANCIACIÓN	446
• CONSIDERACIONES SOBRE LA FISCALIDAD DE LOS PF	454
• COSIDERACIONES SOBRE LOS CONTRATOS RELACIONADOS CON UN PF	459
• FACTORES DE ÉXITO DE UN PF	463
• RECORDATORIO	471
CUESTIONARIO FINAL RESUELTO	483
• CUESTIONES PLANTEADAS	483
• RESPUESTAS RECOMENDADAS	485