



**Nombre del alumno:** Diana Laura Álvarez Capetillo

**Nombre del profesor:** M.A.S.S. y M.E.F.C.P.  
Rocío Guadalupe Aguilar Avendaño

**Nombre del trabajo:** Mapa conceptual Unidad 3-4 y 5

**Materia:** Administración Financiera

**Grado:** 2do Cuatrimestre

**Grupo:** MAD01SSC1020-A

Comitán de Domínguez Chiapas a 15 de enero de 2021

# El Valor Del Dinero En El Tiempo

Se define como

- El valor de dinero en el tiempo Se refiere al hecho de que el dinero en la mano hoy vale más que la expectativa de recibir el mismo monto en el futuro
- Valor o poder de adquisición de una unidad de dinero 'hoy' con respecto del valor de una unidad de dinero en el futuro

Se debe considerar que

El dinero tiene entonces un valor diferente en el tiempo, dado que está afectado por varios factores

Inflación

riesgo

Costo de oportunidad

Incremento generalizado de precios hace que el dinero pierda poder adquisitivo en el tiempo

Es el valor de la mejor opción descartada (usos alternativos del dinero)

La oportunidad que tendría el dueño del dinero de invertirlo en otra actividad económica

Para determinar y analizar el valor de dinero en el tiempo se debe efectuar

La tasa de descuento

La tasa de interés

Restar valor al dinero futuro cuando se trasladado al presente. Nos indica cuánto vale ahora el dinero de una fecha futura

para aumentar el valor (o añadir intereses) en el dinero presente.

Técnicas del valor

Técnicas del valor presente

Técnicas del valor futuro

Miden los flujos de efectivo al inicio de la vida de un proyecto de inversión

miden por lo regular los flujos de efectivo al final de la vida de un proyecto

para obtener el incremento a una cantidad original

El valor presente y valor futuro

Valor futuro de flujo único.

Valor presente de flujo único.

Valor presente de flujo único.

Se relacionan en que

Ambas reflejan el valor del mismo dinero en diferentes momentos del tiempo

Se da cuando calculamos el valor actual que tendrá una determinada cantidad que recibiremos o pagaremos en un futuro, en el periodo acordado

En el caso de series de flujo que no son uniformes

función Miden por lo regular los flujos de efectivo al final de la vida de un proyecto

Depende de créditos hipotecarios

aplicaciones En las actividades financieras

Se obtiene mediante Una fórmula

se debe calcular una por una, teniendo el valor presente de cada cantidad

Depende de la tasa de interés y el número de años que dure el proyecto

Cuando se trata de calcular amortización de créditos

$$VA = \frac{VF}{(1+i)^n}$$

Se precede a

sumar todas para encontrar el valor presente actual.

- 1 rendimiento
- 2 rendimiento
- 3 prestamos

Formula de calculo

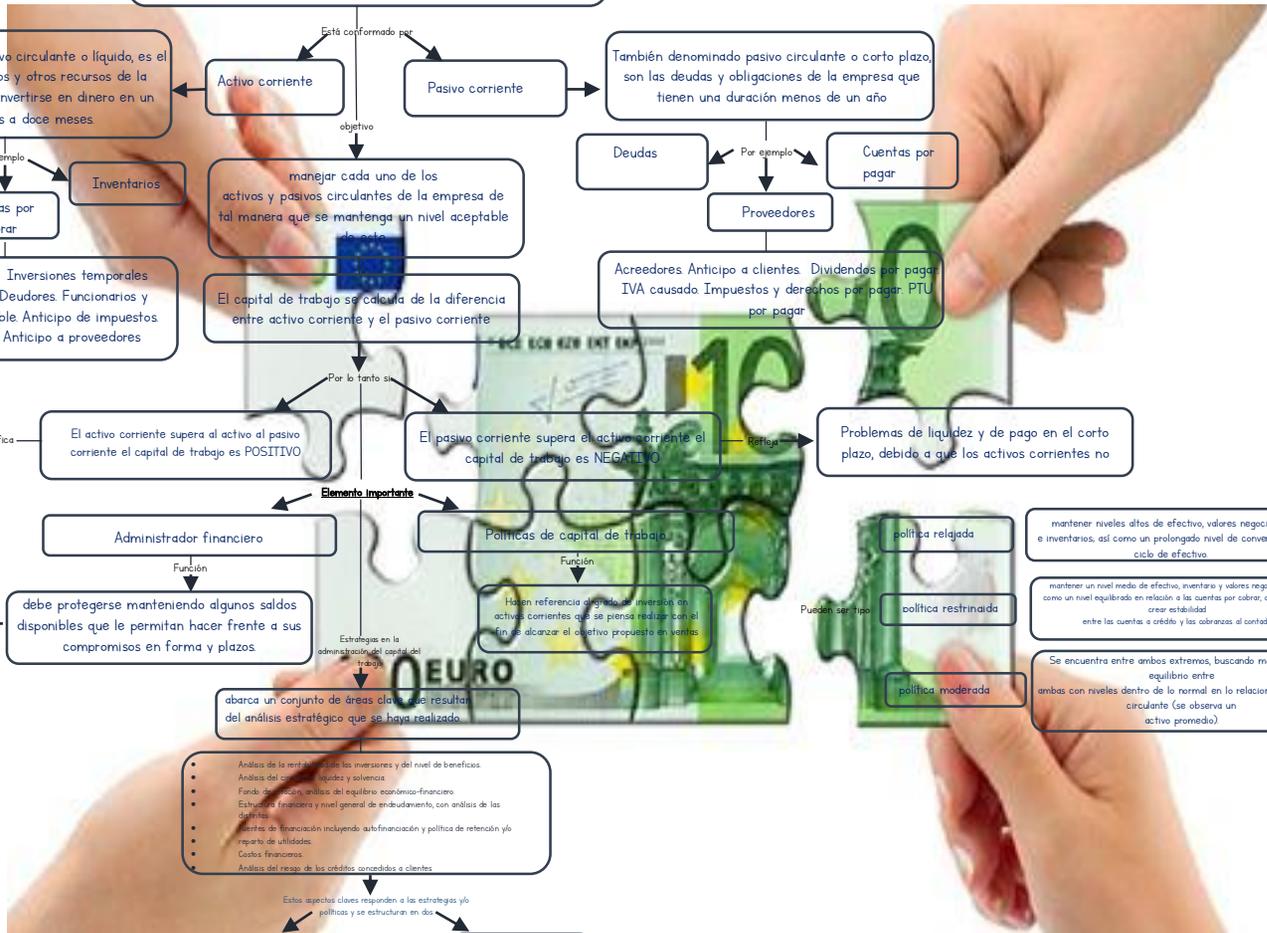
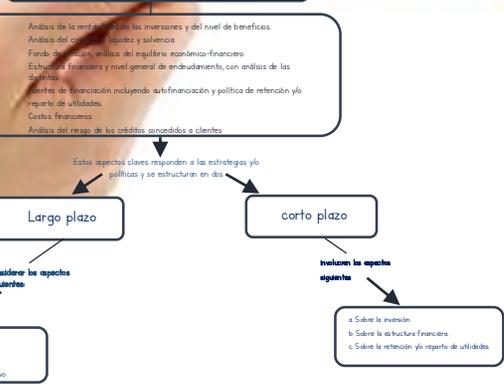
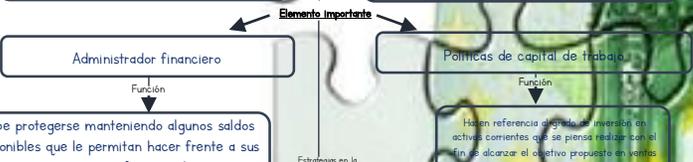
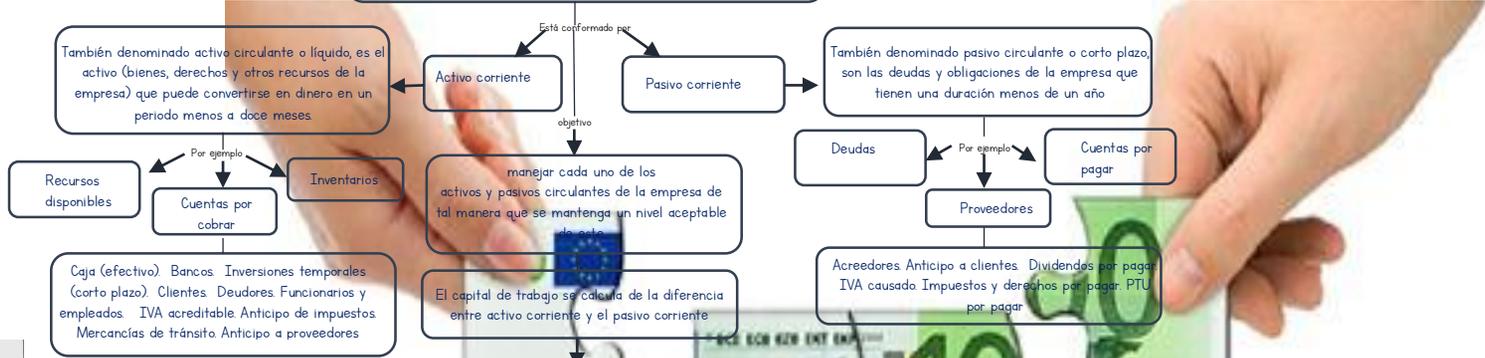
$$VFA = PMT \times \frac{(1+i)^n - 1}{i}$$

- Donde:
  - VFA = valor futuro de la anualidad.
  - PMT = pago por periodo (cuota).
  - i = tasa de interés por periodo.
  - n = número de periodos.



# Administración del capital de trabajo

Son todas aquellos recursos que son requeridos por la empresa para poder operar, es decir, recursos como insumos, materia prima, mano de obra, reposición de activos fijos, etc.



mantener niveles altos de efectivo, valores negociables e inventarios, así como un prolongado nivel de conversión del ciclo de efectivo.

mantener un nivel medio de efectivo, inventarios y valores negociables, así como un nivel equilibrado en relación a las cuentas por cobrar, que permitan crear estabilidad entre las cuentas a crédito y los cobros al contado.

Se encuentra entre ambos extremos, buscando mantener un equilibrio entre ambas con niveles dentro de lo normal en lo relacionado al activo circulante (se observa un activo promedio).

# Administración De Efectivo



**objetivo**  
Minimizar los saldos de efectivos ociosos y lograr la obtención del equilibrio entre los beneficios y los costos de liquides

**concepto**  
El término efectivo o caja se refiere a todo el dinero, ya sea en caja o en cuenta de banco que posee la organización, que genera o recibe durante un periodo determinada, que se distingue por no producir ningún rendimiento y posibilita la utilización de forma inmediata del dinero en las operaciones de la empresa  
El efectivo es la liquidez de la empresa y la liquidez es lo que permite hacer inversiones, pagar salarios, comprar materia prima cumplir las obligaciones financieras, etc.

**Aspectos a considerar**

Caja y bancos  
Flujo de efectivo  
Rotación de caja, nivel de fondos

- las empresas poseen diferentes motivos para mantener existencias de efectivo tales como:
1. Transaccional: Capacita la empresa para que realice sus operaciones ordinarias.
  2. Precautorio: Prevee los flujos de entrada y salida que se van a tener en la empresa.
  3. Especulativo: Capacita la empresa para aceptar oportunidades de lucro que puedan surgir en determinadas situaciones de riesgo.
  4. Requerimiento de un Saldo Compensatorio: Se refiere a los niveles mínimos que a una empresa le conviene mantener en su cuenta bancaria.

La caja puede considerarse además como el denominador común al cual se reducen el resto de los activos líquidos como son las cuentas por cobrar y los inventarios

Se debe considerar las siguientes estrategias y políticas:

1. Cancelar las cuentas por pagar tan tarde como sea posible, sin perder credibilidad crediticia, pero aprovechando cualquier descuento por pronto pago.
2. Rotar los inventarios tan pronto como sea posible, evitando el agotamiento de existencias que puedan afectar las operaciones.
- Cobrar las cuentas por cobrar tan rápido como sea posible, sin perder ventas futuras.

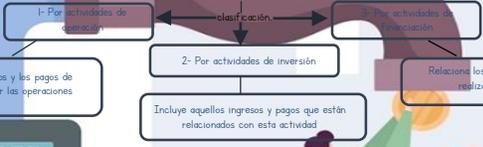
relaciona los ingresos y pagos de efectivo que se realiza en un periodo contable, además proporciona información acerca de las actividades de inversión y financiación

Este estado debe ayudar a la empresa en la evaluación de aspectos como:

1. Evaluar la capacidad de la empresa para generar flujos.
2. Debe explicar las razones o las causas de las diferencias entre el valor de la utilidad neta y el flujo de efectivo relacionado con las operaciones.
3. Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones y pagar dividendos.
4. Debe explicar tanto el efectivo como las transacciones de inversión y financiación que hacen uso de efectivo.

objetivo principal del estado de flujo de efectivo

proporcionar información acerca de los ingresos y pagos de efectivo, así como de las actividades de financiación e inversión de la entidad



El ciclo de caja o también llamado de conversión o flujo de efectivo es la diferencia que existe entre el ciclo operativo y el ciclo de pagos

Nivel de fondos

Es el mínimo de efectivo en caja y bancos que necesita una empresa para el desarrollo normal de sus operaciones más un porcentaje adicional para imprevistos

importancia

Evita que el nivel de endeudamiento aumente.

es la diferencia que existe entre el ciclo operativo y el ciclo de pagos, desde el primero es

Es el promedio de tiempo transcurrido en días en que el inventario es vendido a crédito más el promedio en días en que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo

mientras que el segundo es el promedio de tiempo transcurrido en días en que se presentan salidas de efectivo para el pago de las cuentas por pagar a proveedores

Denominado también: **colchón financiero.**

Se utiliza

solo para emergencias



## REFERENCIAS

- Antología UDS. UNIDAD III, IV, V. VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO, ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO, ADMINISTRACIÓN DEL EFECTIVO. (2019). En R. Aguilar (Comp.), Maestría en Administración, Materia Administración financiera (pp. 02-32). Universidad del Sureste.