



UNIVERSIDAD DEL SURESTE
CAMPUS EN LINEA

PROGRAMA:

MAD – MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN

ASIGNATURA:

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

ACTIVIDAD:

ENSAYO.

**UNIDAD III Y IV. VALOR DEL DINERO EN EL
TIEMPO Y ADMINISTRACION DEL CAPITAL DE
TRABAJO**

ALUMNO:

**LICENCIADO EN ADMINISTRACION: CARLOS
ALBERTO SÁNCHEZ MUÑOZ.**

OCUPACION:

EMPLEADO EN ASESOR EDUCATIVO

GRUPO:

MAD01SSC1021-A

Fecha de inicio: lunes, 10 de enero de 2022.

Fecha de cierre: sábado, 15 de enero de 2022.

Valor del dinero en el tiempo

¿Qué es?

El valor del dinero en el tiempo es una herramienta que permite descubrir cómo cambia el poder adquisitivo del dinero y cuáles son los diferentes métodos que se utilizan para realizar ese cálculo.

Valor futuro de flujo único

Se define:

El valor futuro de un flujo único representa la cantidad futura, de una inversión efectuada hoy y que crecerá si invertimos a una tasa de interés específica.

Otro valor:

Valor presente de flujo único.

¿Qué es?

El valor presente de una inversión es cuando calculamos el valor actual que tendrá una determinada cantidad que recibiremos o pagaremos en un futuro, en el periodo acordado.



Valor futuro de series de flujo

Se define:

Estos flujos de efectivo pueden ser entradas o rendimientos obtenidos sobre inversiones o salidas de fondos para generar rendimientos futuros.

Otro valor:

Valor presente de series de flujo.

¿Qué es?

En el caso de series de flujo que no son uniformes, se debe calcular una por una, teniendo el valor presente de cada cantidad, se procede a sumar todas para encontrar el valor presente actual.

Aplicaciones

Se trata de:

se trata de calcular: créditos hipotecarios, amortización de créditos, prestamos, rendimientos etc.

Administración del capital de trabajo.

Capital de trabajo.

Métodos de administración

Políticas.

Estrategias.

Se divide en:

Activo circulante.

¿Cuáles son?

1. Caja (efectivo).
2. Bancos.
3. Inversiones temporales (corto plazo).
4. Clientes.
5. Documentos por cobrar.
6. Deudores.
7. Funcionarios y empleados.
8. IVA acreditable.
9. Anticipo de impuestos.
10. Inventarios.
11. Mercancías de tránsito.
12. Anticipo a proveedores

Pasivo circulante.

¿Cuáles son?

1. Proveedores.
2. Documentos por pagar.
3. Acreedores.
4. Anticipo a clientes.
5. Dividendos por pagar.
6. IVA causado.
7. Impuestos y derechos por pagar.
8. PTU por pagar.

¿En qué consiste?

El administrador financiero debe protegerse manteniendo algunos saldos disponibles que le permitan hacer frente a sus compromisos en forma y plazos. Esta circunstancia es la que conlleva al dilema de optimizar su gestión.

Son:

- La primera es la "política relajada". Esta mantiene cantidades relativamente grandes de efectivo, valores negociables e inventarios.

- La segunda es la "política restringida". Por intermedio de ella la empresa minimiza los niveles de inventario, efectivo circulante y valores negociables.

- La tercera política es la "moderada" y es aquella que observa características de las dos anteriores.

Son:

- Análisis de la rentabilidad de las inversiones y del nivel de beneficios.
- Análisis del circulante: liquidez y solvencia.
- Fondo de rotación, análisis del equilibrio económico-financiero.
- Estructura financiera y nivel general de endeudamiento, con análisis de las distintas fuentes de financiación incluyendo autofinanciación y política de retención y/o reparto de utilidades.
- Costos financieros.



Mi Universidad

Referencias.

- León M. (2005). La función financiera de la empresa.
<https://www.escolme.edu.co/docomunica/publicaciones/revistas/ecofinanzas/n4/lafuncionfinancieradelaempresa.pdf>
- Principios de Ética para el Ejecutivo de Finanzas Comité Técnico Nacional de Ética IMEF. Recuperado de: http://www.eecp.edu.mx/luis_pablo/fyep/imef.pdf
- <https://plataformaeducativauds.com.mx/assets/biblioteca/9073667c06b11af7985bafa48dad03cb.pdf>
- <https://www.lamjol.info/index.php/multiensayos/article/view/9285/10590>