

PLANTILLA DE ENTREGA DE INFORME

**MÓDULO: TAD401-3897-224081-ONL**

**SEMANA: SEMANA 2**

Docente: CAROLINA PONCE MORALES

Estudiante: JOSE MARAMBIO MARTINEZ

Índice

[Introducción 3](#_Toc175668708)

[Metodología 4](#_Toc175668709)

[Resultados 5](#_Toc175668710)

[Conclusión 6](#_Toc175668711)

[Bibliografía 7](#_Toc175668712)

# Introducción

En el siguiente documento se realiza el análisis utilizando el modelo Miller-Orr de un caso hipotético, donde se nos presenta una empresa fabricante de bicicleta donde como asesor financiero tenemos como objetivo determinar el nivel óptimo de retorno de saldos, límite máximo y mínimo de inversión para el éxito del proyecto en cuestión.   
  
**Caso**

Un reconocido fabricante de bicicletas está considerando nuevas inversiones para

su negocio, pero desconoce los niveles óptimos de inversión y de efectivo que debe

manejar para el éxito de este nuevo proyecto, por lo tanto, usted como su asesor

financiero debe calcular dichos montos bajo los siguientes supuestos:

✓ Los saldos de las cuentas de ahorros ordinarios están reportando un 0,4% de

interés mensual, considere el año base de 360 días.

✓ El saldo mínimo equivale a $ 15.000, y la varianza del saldo diario de efectivo

en la caja es de $ 120.000,

✓ Por último, cada recaudación de dinero involucra $ 1.000 de costos fijos  
  
Las variables para el caso son las siguientes:  
  


# Metodología

Según indica el modelo Miller-Orr, este busca el punto óptimo de retorno y salida de saldos en efectivo de una empresa, para esto identificamos el limite máximo, el mínimo, el nivel óptimo, la distancia entre el máximo y el mínimo, entregando su interpretación de acuerdo con los cálculos realizados.

Se calcula el valor optimo en base a la siguiente formula:  
  
Interfaz de usuario gráfica

Descripción generada automáticamente  
Donde el límite superior es 3 veces el saldo optimo (Z):  
  
Texto

Descripción generada automáticamente con confianza media

Siendo el límite inferior determinado por la empresa, el cual modifica el saldo optimo y nos entrega la distancia entre el límite inferior y superior del saldo en efectivo:  
Un conjunto de letras blancas en un fondo blanco

Descripción generada automáticamente con confianza media

# Resultados

De acuerdo con el caso planteado y aplicando la metodología, se puede determinar los siguientes resultados:  
  


# Conclusión

Con esto podemos concluir el saldo optimo en base al limite inferior para mantener como saldo en efectivo que permitan mantener las operaciones es de $23772, teniendo como límite superior de $71316, en el cual si se llega a superar estaríamos corriendo riesgo de tener saldos improductivos por lo cual es necesario invertirlos. Por su contraparte el limite inferior determinado por la empresa es de $15000, del cual mantenerse por debajo de este nivel la empresa tendrá dificultades para mantener sus operaciones y obligaciones al corto plazo.  
  
Siendo ambos limites un margen que nos proporciona seguridad en las operaciones, con el cual el margen es de $56316.

# Bibliografía

**Ejemplo:**

Instituto AIEP, (2024). TALLER DE FINANZAS DE CORTO PLAZO Administración financiera de corto plazo. V1\_DESCARGABLE\_TAD401\_FINANZAS DE CORTO PLAZO\_S2.

Foobas. (2019, 1 octubre). Administración de Efectivo Saldo optimo modelo Miller Or con casos prácticos [Vídeo]. YouTube. https://www.youtube.com/watch?v=qcK-sV3nv5I