

Definiciones financieras básicas.

Activo: son los bienes o derechos, de propiedad de una empresa, institución o individuo, que representan algún valor en términos económicos para ésta y se reflejan en su contabilidad. (Villareal, RAE)

Ahorro tributario: los beneficios a que se hacen acreedoras las empresas por razón de la deuda sobre sus impuestos. (Villareal)

Amortización de activos: el procesos de pago de deudas sobre activos diferidos

Apalancamiento financiero: es un apoyo o recurso de naturaleza financiera con el que una entidad, generalmente una empresa, busca apoyar el desarrollo de un proyecto, es decir, busca ser la base financiera del desarrollo de un proyecto (nótese que los proyectos no son únicamente de naturaleza colectiva). Es común, que se espere que el préstamo requerido para generar el apalancamiento, sea pagado con los ingresos que genere el proyecto puesto en producción. Por lo tanto, estos deben ser mayores a la deuda adquirida, en éste hecho, se muestra la naturaleza riesgosa.

Capital de trabajo: es la capacidad de una organización o individuo, de continuar el desarrollo de sus proyectos en corto plazo. Su cálculo, es determinado por la resta entre activos y pasivos de erto plazo. (Villareal, Borísov)

Costo de oportunidad: es un concepto relacionado al concepto de pérdida de dinero en el tiempo. Alternativamente, es la ganancia asociada a la mejor oferta financiera entre un abanico de potenciales ideas que han sido rechazadas para la ejecución de otra.

Depreciación: es la pérdida de valor de algunos activos debido al desgaste general, al uso o la obsolescencia a través del tiempo. (Villareal)

Devaluación: reducción del valor nominal de una moneda en comparación con monedas extranjeras. En particular, “la depreciación de la moneda de un país con respecto al dólar, hace que las exportaciones hacia éste país sean menos caras” (DeGarmo)

Dividendo: se pueden definir dos tipos de dividendos: activo y pasivo. El activo se refiere a los beneficios obtenidos por los accionistas de una empresa después del cierre de cuentas y de la compensación de las pérdidas de periodos anteriores. Por otro lado, el dividendo pasivo es el crédito que posee una sociedad frente a un socio que no ha desembolsado la totalidad del valor de sus acciones (Borísov).

Universidad de los Andes

Departamento de Ingeniería Industrial

Análisis de Decisión de Inversión – Tarea 1

Sebastián Valencia Calderón 201111578

DTF: el depósito a término fijo, es la tasa de captación de los CDT en un plazo de 90 días . El DTF permite medir la media de las tasas de interés efectivas de captación para el mismo plazo de entidades financieras.

Estados financieros (balance general, P y G): es una herramienta de contabilidad para mostrar el estado financiero de una compañía en cierto periodo, estos reportes, recopilan información sobre las actividades financieras de la compañía y reflejan los valores netos de algunos atributos financieros para evidenciar el estado financiero de la compañía. Existen tres tipos, el balance general, el estado de pérdidas y ganancias. El balance general, es un reporte contable que refleja la situación financiera de una empresa en una fecha determinada. De un modo u otro, organiza los elementos básicos de las finanzas de la compañía (activos, pasivos, patrimonio).

El estado de pérdidas y ganancias, es un tipo de estado financiero (informe financiero) que reporta el desempeño de los procesos de una compañía o empresa. En general, registra la utilidad o pérdida de la empresa en un periodo contable. En orden de calcular la utilidad (o pérdida), es necesario poner en balanza los datos sobre ingresos, costos de ventas o producción, de operación, y otros gastos y ganancias producidas.

Estructura de capital: la división estructural o distribución de las cargas de aporte a capital.

Flujo de caja libre: hace relación al flujo de dinero generado en un proyecto de inversión o en una organización que sea independiente a la reinversión necesaria para la ejecución del proyecto. Es decir, su inversión no está determinada, en ése sentido, está libre. (Villareal)

IBC (interés bancario corriente): tasa efectiva de interés establecida por la Superintendencia Financiera como estándar para créditos de consumo librados por entidades financieras.

Indicadores de bondad financiera: son indicadores que muestran el estado financiero de una compañía.

IPC (índice de precios al consumidor): es un indicador que mide la variación porcentual de los precios de los productos y servicios que hacen parte de la canasta familiar. Si éste es positivo indica un aumento en los precios y si es negativo una reducción (Banco de la República). La entidad en cargada de registrar dicha variación en Colombia es el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE).

Inflación: es el aumento sistemático de los bienes con respecto al tiempo.

Interés: es una cuota a pagar que representa un interés económico sobre el prestamista en relación a un préstamo.

Liquidez: es el efectivo generado o empleado en el desarrollo de un proyecto de inversión. (Villareal)

Riesgo: es la probabilidad que existe en el desarrollo y planeamiento de un proyecto de inversión bajo incertidumbre, de que el proyecto en concreto, genere daños a las finanzas de la empresa. (DeGarmo)

Tasa impositiva: tasa aplicada para el pago de impuestos.

TRM (tasa representativa del mercado): la tasa representativa del mercado es la cantidad pesos colombianos que equivalen a un dólar Americano. (Banco de la República)

Valor del dinero en el tiempo: Hace referencia al cambio del valor equivalente del dinero y de algunos insumos con respecto al tiempo. Éste representa la capacidad adquisitiva de la misma cantidad de dinero en diferentes periodos.

Valor presente: es el valor de un capital a fecha de hoy, es necesaria su conceptualización por el valor del dinero en el tiempo.

Bono de deuda: es un instrumento financiero para materializar una deuda. Es utilizada generalmente para obtener recursos de financiación para proyectos futuros. (Allen, Myers, & Richard)

Cupón: “cada uno de los cobros de dividendos o derechos de suscripción que ejerce el accionista propietario de un determinado valor.” (Megabolsa)

Amortización de deuda: proceso de pago de una deuda en un periodo de tiempo usando cuotas de pago. El pagar, amortiza la deuda existente.

Instrumento financiero: “contrato que da origen a un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra” (American Institute of CPAs)

Punto básico: unidad financiera referente al delta entre intereses del mismo tipo.

Tasa de usura: es el máximo interés que legalmente puede cobrar una entidad financiera o una entidad particular sobre un préstamo en general. El término usura hace referencia al porcentaje que excede dicha tasa de usura.

Universidad de los Andes

Departamento de Ingeniería Industrial

Análisis de Decisión de Inversión – Tarea 1

Sebastián Valencia Calderón 201111578

REFERENCIAS:

Para el desarrollo del glosario, fueron consultadas las siguientes fuentes, las citas textuales, se señalan explícitamente en cada palabra. Los nombres entre paréntesis referentes a las referencias bibliográficas, quieren decir, que la definición dada, se basó en las mismas.

De deGarmo, Sullivan, Wicks, Luxhos (2012). *Ingeniería económica*.

RAE. (2013). *Diccionario Real Academia Española*

Villareal, Julio. (2013) *Ingeniería económica*.

.