

Recursos educativos multimedia

Formato de entrega de contenido



Maestría en Finanzas con mención en Dirección Financiera

Contabilidad de Gestión y análisis
Financiero

Módulo 8

Presentación ppt



Este formato nos ayudará en la creación de los recursos educativos multimedia de su materia.

Indicaciones generales

- Existen varios tipos de recursos multimedia, por favor especifique una sugerencia del tipo de recurso desea

- **Genial.ly**
- **Powtoon**
- **Podcast**
- **Video**

- Cada imagen, gráfico o texto debe estar correctamente citado y referenciado en APA 7 Edición

Si desea musicalización de fondo, especifique aquí el estilo o algún ejemplo de música deseada, la biblioteca musical disponible en web es

<https://es.audioblocks.com>

A group of business professionals in a meeting, looking at a tablet displaying financial data. The scene is set in a modern office with large windows in the background. Several people are visible, some holding coffee cups. The focus is on the collaborative work and the use of technology in a business context.

Contabilidad de Gestión y Análisis Financiero MÓDULO 8

Escenarios y Simulaciones

- **ESCENARIOS Y SIMULACIONES**
 - CONCEPTOS**
 - APLICACIONES**

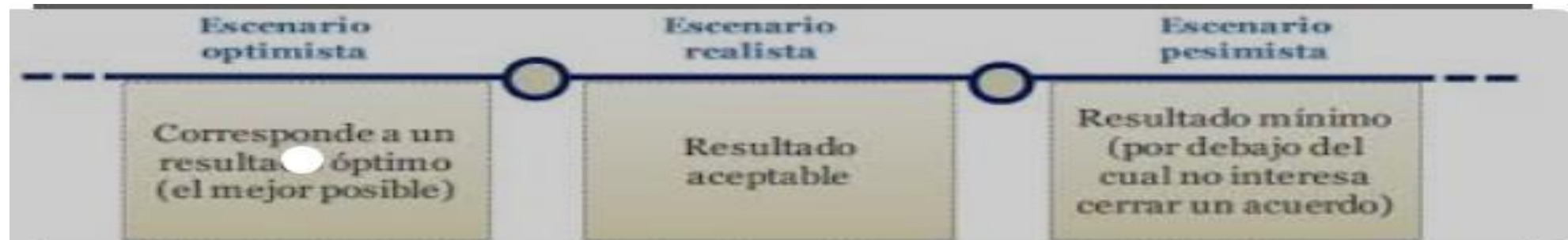
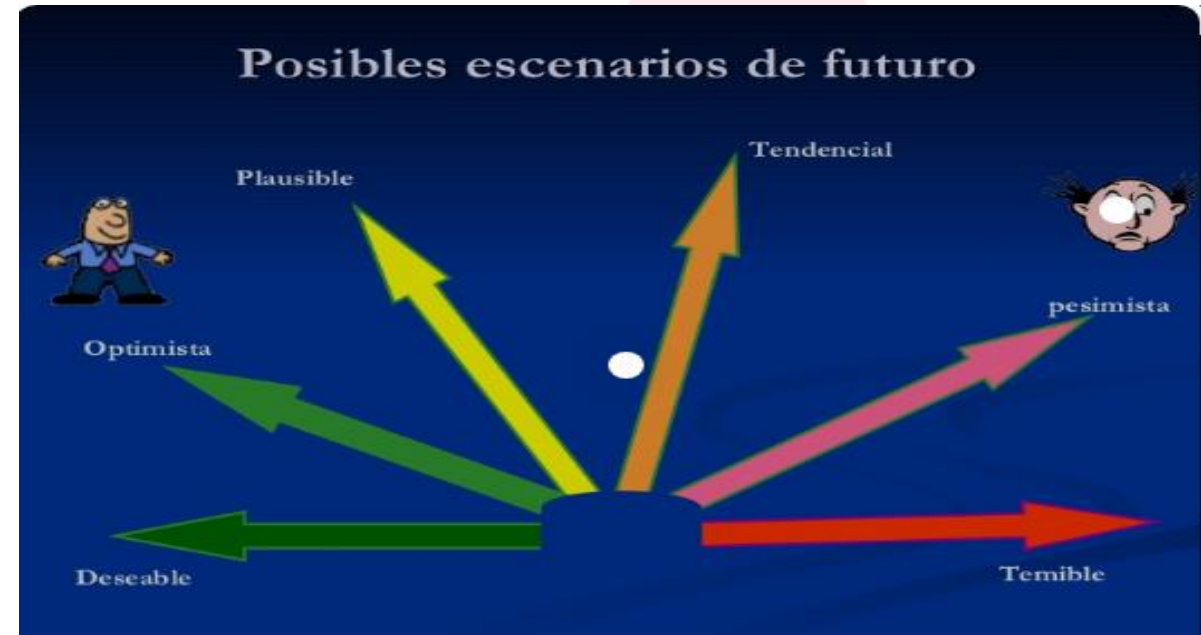
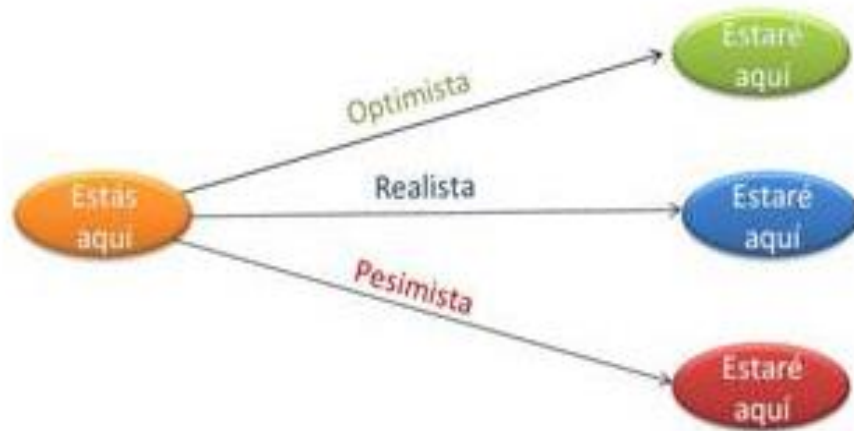
1. Fundamentos teóricos

Escenarios

- Es el estudio que permite conocer los diferentes estados esperados en el futuro para una serie de variables estrategias interrelacionadas entre sí, cuyo comportamiento permite obtener conclusiones específicas y tomar decisiones relevantes.
- Generalmente se desarrollan al menos tres tipos de escenario:
 - Escenario de Referencia, realista, moderado o más probable.
 - Escenario Optimista
 - Escenario Pesimista

1. Fundamentos teóricos

Escenarios



1. Fundamentos teóricos

Simulación Financiera

- Es una herramienta gerencial fundamental para **modelar el impacto futuro de ideas o decisiones** y validar si las iniciativas crean o destruyen valor.
- En la simulación **se identifican y modelan** -bajo distintos escenarios- **las inversiones requeridas, los ingresos, costos, gastos e impuestos y la estructura de capital bajo distintos escenarios**, lo que permite conocer los factores críticos que contribuyen a la **rentabilidad y al valor potencial** de la empresa o proyecto, además de los riesgos a los que están expuestos.

2. Aplicaciones

Simulación y Escenarios

Administrador de Escenarios - Excel

- Esta herramienta permite simular diferentes resultados, cambiando una o más variables de entrada.
- La ventaja principal es realizar supuestos sobre comportamientos futuros, midiendo el impacto y evaluando alternativas, para llegar a la que sea más favorable para la empresa de acuerdo al objetivo que se quiera alcanzar.

1. Fundamentos teóricos

Simulación y Escenarios

- Ejercicio 1.-
 - La compañía requiere un préstamo Bancario de USD 100.000, en las condiciones actuales es posible obtener el crédito a una tasa de interés del 11% anual a 24 meses plazo.
 - Debido a la volatilidad de la situación actual se requiere evaluar los efectos sobre la cuota mensual de los siguientes escenarios:
 - Optimista: Tasa 8%, plazo 48 meses
 - Razonable: Tasa 9,50%, plazo 36 meses
 - Pesimista: Tasa 13%, plazo 24 meses
 - Extremo: Tasa 15%, plazo 12 meses
 - Utilice la herramienta Administrador de escenarios de Excel

2. Aplicaciones

Simulación y Escenarios

- Ejercicio 1.-

Resumen del escenario						
	Valores actuales:	Optimista	Razonable	Pesimista	Extremo	
Celdas cambiantes:						
Tasa Anual	11%	8%	10%	13%	15%	
Meses de plazo	36	48	36	24	12	
Celdas de resultado:						
Cuota mensual	\$-3.273,87	\$-2.441,29	\$-3.203,29	\$-4.754,18	\$-9.025,83	

Notas: La columna de valores actuales representa los valores de las celdas cambiantes en el momento en que se creó el Informe resumen de escenario. Las celdas cambiantes de cada escenario se muestran en gris.

2. Aplicaciones

Simulación y Escenarios

- Ejercicio 2.-
 - La compañía requiere un préstamo Bancario de USD 55.000, en las condiciones actuales es posible obtener el crédito a una tasa de interés del 10% anual a 20 meses plazo.
 - Calcule el valor de la cuota en las actuales condiciones
 - Calcule los escenarios de la cuota mensual de los siguientes datos:
 - Mejor: Tasa 7,50%, plazo 24 meses
 - Medio: Tasa 10,50%, plazo 18 meses
 - Malo: Tasa 13,25%, plazo 12 meses
 - Utilice la herramienta Administrador de escenarios de Excel

2. Aplicaciones

Simulación y Escenarios

- Ejercicio 3.-
 - La compañía planifica invertir sus excedentes de liquidez de USD 85.000 a un año con una tasa del 5%.
 - También existen las siguientes alternativas
 - Alternativa 1: Tasa 4,50%, plazo 18 meses
 - Alternativa 2: Tasa 3,50%, plazo 24 meses
 - Alternativa 3: Tasa 3,25%, plazo 30 meses
- Calcule los escenarios:
 - Utilice la herramienta Administrador de escenarios de Excel

2. Aplicaciones

Simulación y Escenarios

Solver - Excel

- Solver permite modificar las variables de entrada, para optimizar la variable de resultado, hallando la alternativa más conveniente en la toma de decisiones.
- Es muy importante identificar la celda objetivo, definir si se desea minimizar, maximizar o encontrar un valor determinado.
- Las restricciones deben estar muy bien definidas, ya que estas dan los parámetros para la búsqueda del resultado.

2. Aplicaciones

Simulación y Escenarios

- Solver Ejercicio 1.-

- La compañía necesita financiamiento por USD 1.000.000. Actualmente dispone de tres fuentes de financiamiento con las siguientes condiciones:

Banco	Línea de crédito	Tasa de Interés	Meses de Plazo
B1	500.000	12,00%	12
B2	600.000	15,00%	18
B3	400.000	10,00%	24

- Determine cuanto debe utilizar de cada línea de crédito para obtener el financiamiento que necesita y cumplir con uno de los siguientes objetivos por vez:
 - Pagar el menor valor mensual posible
 - Pagar el mayor valor mensual posible
 - .Pagar mensualmente USD 60.000
- Utilice la herramienta SOLVER de Excel

2. Aplicaciones Simulación y Escenarios

- Solver Ejercicio 1.-

Financiamiento Requerido	1.000.000,00				
Banco	B1	B2	B3	TOTAL	
Línea de crédito	500.000	600.000	400.000		
Tasa de Interés	12,00%	15,00%	10,00%		
Meses de Plazo	12	18	24		
% usado de la línea de crédito	0,00%	100,00%	100,00%		
valor usado de la línea de crédito	0	600.000	400.000	1.000.000,00	
Pago mensual	\$0,00	\$37.430,87	\$18.457,97	55.888,84	MÍNIMO

2. Aplicaciones

Simulación y Escenarios

- Solver Ejercicio 1.-

Financiamiento Requerido	1.000.000,00				
Banco	B1	B2	B3	TOTAL	
Línea de crédito	500.000	600.000	400.000		
Tasa de Interés	12,00%	15,00%	10,00%		
Meses de Plazo	12	18	24		
% usado de la línea de crédito	100,00%	83,33%	0,00%		
valor usado de la línea de crédito	500.000	500.000	0	1.000.000,00	
Pago mensual	\$44.424,39	\$31.192,39	\$0,00	75.616,79	MÁXIMO

2. Aplicaciones

Simulación y Escenarios

- Solver Ejercicio 1.-

Financiamiento Requerido	1.000.000,00				
Banco	B1	B2	B3	TOTAL	
Línea de crédito	500.000	600.000	400.000		
Tasa de Interés	12,00%	15,00%	10,00%		
Meses de Plazo	12	18	24		
% usado de la línea de crédito	31,07%	74,11%	100,00%		
valor usado de la línea de crédito	155.349	444.651	400.000	1.000.000,00	
Pago mensual	\$13.802,57	\$27.739,46	\$18.457,97	60.000,00	IGUAL A

2. Aplicaciones

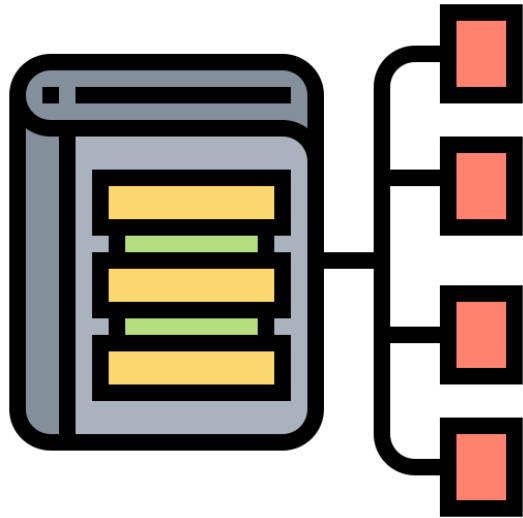
Simulación y Escenarios

- Solver Ejercicio 2.-
 - La compañía evalúa la posibilidad de obtener un crédito de USD 250.000. Actualmente dispone de tres fuentes de financiamiento con las siguientes condiciones:

Banco	Línea de crédito	Tasa de Interés	Meses de Plazo
B A	120.000	12,00%	16
B B	150.000	13,00%	15
B C	245.000	14,00%	18

- Determine cuanto debe utilizar de cada línea de crédito para obtener el financiamiento que necesita y cumplir con uno de los siguientes objetivos por vez:
 - Pagar el menor valor mensual posible
 - Pagar el mayor valor mensual posible
 - .Pagar mensualmente USD 16.500
- Utilice la herramienta SOLVER de Excel

Referencias



Rodrigo Estupiñán Gaitán (2020). Análisis Financiero y de Gestión.

IFRS (2022), Norma Internacional De Contabilidad 1 Presentación De Estados Financieros, ifrs .org

Besley y Brigham (2016). FINC Finanzas Corporativas



Quito
Av.12 de Octubre 1073 y Roca
Edificio de la Facultad de Comunicación,
Lingüística y Literatura. Primer Piso. Oficina 106.



Teléfono:
(593-2) 299 1592



Correo:
soportevirtual@puce.edu.ec