



Guía de Estudio y Glosario

Cuestionario de Preguntas Cortas

I. Cuestionario

Responda las siguientes preguntas de forma concisa (2-3 oraciones cada una).

- **¿Qué define al dinero, según el material de estudio?** El dinero se define por sus funciones: ser un medio de cambio aceptado para bienes y servicios, una unidad contable para determinar el valor de bienes y servicios, y un refugio de valor para conservar la riqueza.
- **Explica la diferencia entre inflación y costo de oportunidad en relación con el valor del dinero en el tiempo.** La inflación disminuye el poder adquisitivo del dinero con el tiempo, mientras que el costo de oportunidad se refiere a la utilidad que se pierde al no invertir el dinero en otras alternativas rentables.
- **¿Cómo se calcula la tasa de interés simple?** La tasa de interés simple se calcula multiplicando el capital inicial (P) por la tasa de interés (r) y el número de periodos (n): Interés (I) = $P * r * n$.
- **¿Cuál es la principal diferencia entre la tasa de interés simple y la compuesta?** La tasa de interés simple se aplica solo al capital inicial, mientras que la tasa de interés compuesta se aplica tanto al capital inicial como a los intereses acumulados en periodos anteriores.
- **Describe cómo se calcula el valor futuro con interés compuesto.** El valor futuro (VF) con interés compuesto se calcula multiplicando el capital inicial (I) por $(1 + \text{la tasa de interés (r)})$ elevado al número de periodos (n): $VF = I * (1 + r)^n$.
- **¿Qué es el valor presente y cómo se relaciona con el valor futuro?** El valor presente es el valor actual de una suma de dinero que se recibirá en el futuro. Es el inverso del valor futuro, ya que calcula cuánto se necesita invertir hoy para alcanzar una cantidad deseada en el futuro.
- **¿Cómo se calcula la tasa de interés equivalente cuando se compara una tasa mensual con una anual con interés compuesto?** Para calcular la tasa anual equivalente a una tasa mensual compuesta, se utiliza la fórmula: $ra = (1 + rm)^{12} - 1$, donde ra es la tasa anual y rm es la tasa mensual. Para calcular la mensual equivalente a la anual, se aplica: $rm = (1 + ra)^{(1/12)} - 1$.
- **Define qué es una anualidad y da un ejemplo.** Una anualidad es una serie de pagos iguales realizados a intervalos regulares durante un período específico. Un ejemplo sería recibir \$50.000 cada mes.
- **¿Qué mide el Valor Actual Neto (VAN) y cuál es el criterio de decisión basado en él?** El Valor Actual Neto (VAN) mide el valor presente de los flujos de caja futuros de una inversión menos la inversión inicial. Si el VAN es positivo, el



proyecto es conveniente; si es cero, la decisión es indiferente; si es negativo, el proyecto no es conveniente.

- **¿Qué representa la Tasa Interna de Retorno (TIR)?** La Tasa Interna de Retorno (TIR) es la tasa de descuento que hace que el VAN de un proyecto sea igual a cero. Representa la rentabilidad inherente del proyecto. Un proyecto es conveniente si la TIR es mayor que el costo de oportunidad del capital.

II. Preguntas de Ensayo

- Explique la importancia de considerar el valor del dinero en el tiempo al evaluar proyectos de inversión y cómo la inflación y el costo de oportunidad afectan esta evaluación.
- Compare y contraste el uso de la tasa de interés simple y la tasa de interés compuesta en diferentes escenarios financieros. Proporcione ejemplos para ilustrar las diferencias en los resultados.
- Discuta los beneficios y limitaciones del uso del Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR) como indicadores para la evaluación de proyectos. ¿En qué situaciones es más apropiado utilizar uno sobre el otro?
- Explique el concepto de anualidad y cómo se calcula su valor presente y futuro. Describa cómo las anualidades se aplican en situaciones financieras del mundo real.
- Analice cómo la inflación afecta las decisiones de inversión y cómo se debe ajustar la tasa de interés para reflejar el impacto de la inflación.

III. Glosario de Términos Clave

- **Matemáticas Financieras:** Aplicación de las matemáticas en la asignación de recursos a lo largo del tiempo y en condiciones de incertidumbre.
- **Valor del Dinero en el Tiempo:** Concepto que reconoce que el valor del dinero cambia con el tiempo debido a factores como la inflación y el costo de oportunidad.
- **Inflación:** Aumento sostenido en el nivel general de precios de una economía, disminuyendo el poder adquisitivo del dinero.
- **Costo de Oportunidad:** La utilidad que se pierde al no invertir en la mejor alternativa disponible.
- **Tasa de Interés:** El precio del dinero en el mercado financiero, expresado como un porcentaje.
- **Tasa de Interés Simple:** Interés calculado solo sobre el capital inicial.
- **Tasa de Interés Compuesta:** Interés calculado sobre el capital inicial más los intereses acumulados de periodos anteriores.



- **Valor Futuro (VF):** El valor de una inversión en un punto específico en el futuro.
- **Valor Presente (VP):** El valor actual de una suma de dinero que se recibirá en el futuro.
- **Tasa de Interés Equivalente:** Tasas de interés que, aunque expresadas en diferentes periodos (por ejemplo, mensual y anual), producen el mismo rendimiento.
- **Anualidad:** Una serie de pagos iguales realizados a intervalos regulares durante un período específico.
- **Flujo de Caja:** El movimiento de dinero dentro y fuera de un proyecto o inversión durante un periodo de tiempo.
- **Tasa de Descuento:** La tasa utilizada para descontar flujos de caja futuros a su valor presente, reflejando el costo de oportunidad del capital.
- **Valor Actual Neto (VAN):** Un indicador de rentabilidad que calcula el valor presente de los flujos de caja futuros de una inversión menos la inversión inicial.
- **Tasa Interna de Retorno (TIR):** La tasa de descuento que hace que el VAN de un proyecto sea igual a cero.
- **Valor Anual Equivalente (VAE):** El rendimiento anual uniforme que genera la inversión en un proyecto durante un período determinado.
- **Costo Anual Equivalente (CAE):** El costo anual uniforme que genera la inversión en un proyecto durante un período determinado.
- **Razón VAN/Inversión (IVAN):** Indica cuánto es el VAN logrado por unidad monetaria invertida.