

2010

Funciones Financieras en Excel



Ocasio

UPR-Aguadilla

1/1/2010



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

Tabla de Contenido

Objetivos	I
Introducción	II
Fórmulas vs. Función	05
Asistente para Funciones	05-06
Funciones Financieras.....	07
Administración de Funciones Financieras.....	07
Análisis de Datos Financieros.....	07
Activos de la empresa	08
Estructura Capital	09
Referencias.....	27



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

Objetivos

Al terminar este módulo de instrucción usted podrá:

- ✓ Analizar la diferencia entre fórmulas y funciones
- ✓ Utilizar el asistente para funciones
- ✓ Identificar las categorías financieras
- ✓ Definir el concepto de administrador de funciones financieras
- ✓ Identificar la función de análisis de datos financieros



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

Introducción

Dada la importancia que posee el estudio de las finanzas en ámbito académico, toma especial interés el manejo de dichos conceptos de forma ágil, para conseguir rapidez y precisión en el análisis. La forma más rápida de conseguir dicho objetivo es a través de la aplicación de finanzas en una hoja de cálculo, para el caso, Excel.

Excel es una de las herramientas más potentes para trabajar con información y cálculos financieros, ofrece una amplia gama de funciones prediseñadas que te ayudarán a realizar tareas sencillas con relación a tus finanzas.

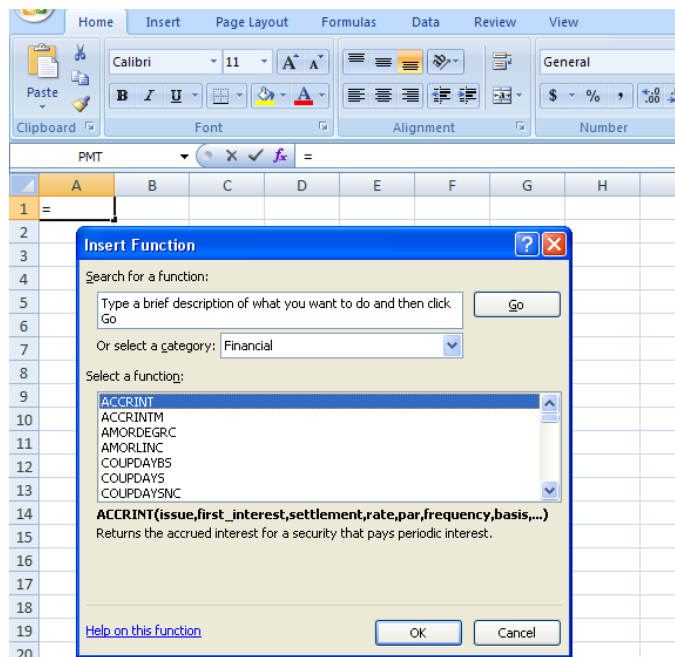


Ilustración 1



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

Pre-prueba

El objetivo de esta pre-prueba será diagnosticar el conocimiento y las destrezas que usted posee del programa para manejar las funciones financieras en el programa de Excel. Lea las instrucciones de cada parte detenidamente. El tiempo para realizar la prueba será de 60 minutos. ¡Éxito!

Parte I. Lea cada aseveración y circule la respuesta correcta.

1. Microsoft Office Excel (funciones financieras) es un programa de aplicaciones que se utiliza para:
 - a. Crear presentaciones gráficas
 - b. Manejar información personal
 - c. Manejar fórmulas
 - d. Diseñar publicaciones como boletines y periódicos
2. La diferencia básica entre fórmula y función es:
 - a. No existe tales diferencias
 - b. La diferencia es la forma de realizar la función
 - c. La diferencia radica en su elaboración
 - d. La versión a usarse
3. El asistente para funciones es el que aparece cuando:
 - a. Presionamos la tecla de ctrl
 - b. Presionamos la tecla de alt
 - c. Se activa el icono de pegar función
 - d. Se activa la función de estilos
4. La función PMT:
 - a. El pago requerido exigido por el plazo, la tasa de interés y el principal
 - b. El pago requerido por mes
 - c. El pago requerido total por mes
 - d. El pago requerido con interés



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

5. El administrador financiero juega un papel importante en la empresa, sus funciones:
 - a. El análisis de datos financieros
 - b. E análisis de programas de aplicación
 - c. El análisis de materiales de oficina
 - d. El análisis de los sistemas operativos



Funciones financieras en Excel

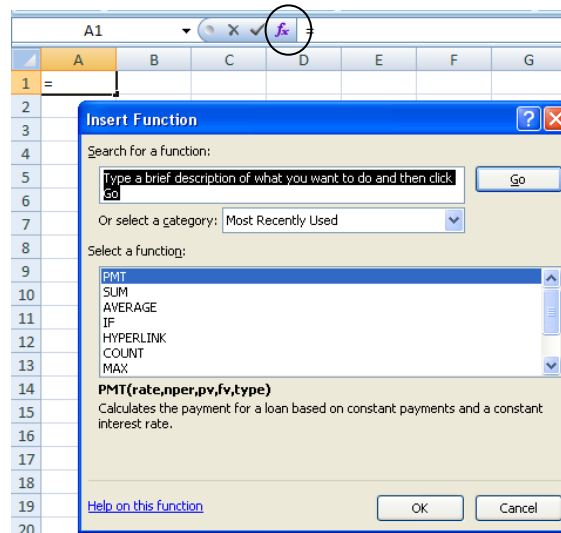
Dra. Aida R. Ocasio Pérez

Fórmula vs. Función

La diferencia básica entre fórmula y función radica en su elaboración. Se llama fórmula a cualquier planteamiento que se pueda diseñar en una hoja de cálculo, utilizando únicamente los operadores que maneja Excel. Se habla de función cuando se trabaja con los planteamientos pre existente en el programa. Se puede decir que las funciones son formulas preestablecidas por Excel.

Asistente para funciones

El asistente para funciones es el que aparece cuando se activa el icono de pegar función. Es la forma asistida de utilizar las operaciones calculadas que Excel tiene programadas. Para utilizarla se activa el icono “Pegar Función” en la barra estándar o se ingresa por el menú INSERTAR, pegar función.



Todas estas funciones están agrupadas en la categoría de **Financieras**.



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

Función	Descripción y Ejemplo
DB(costo;valor_residual;vida;periodo;mes)	Devuelve la depreciación de un bien para un período especificado, método de depreciación de saldo fijo
DDB(costo;valor_residual;vida;periodo;factor)	Devuelve la depreciación de un bien para un período especificado, mediante el método de depreciación por doble disminución de saldo
DVS(costo;valor_residual;vida;periodo_inicial;periodo_final;factor;sin_cambios)	Devuelve la depreciación de un bien para un período especificado, incluyendo periodos parciales
INT.PAGO.DIR(tasa;periodo;nper;va)	Calcula el interés pagado durante un período específico de una inversión
NPER(tasa;pago;va;vf;tipo)	Devuelve el número de pagos de una inversión
PAGO(tasa;nper;va;vf;tipo)	Devuelve el pago de un préstamo basado en pagos y tasas de interés constantes
PAGOINT(tasa;periodo;nper;va;vf;tipo)	Devuelve el interés pagado por una inversión durante periodo determinado
PAGOPRIN(tasa;periodo;nper;va;vf;tipo)	Devuelve el pago de un capital de una inversión determinada
SLN(costo;valor_residual;vida)	Devuelve la depreciación por método directo de un bien durante un período dado
SYD(costo;valor_residual;vida;periodo)	Devuelve la depreciación por método de anualidades de un bien durante un período específico
TASA(nper;pago;va;vf;tipo;estimar)	Devuelve la tasa de interés por periodo de un préstamo o una inversión
TIR(valores;estimar)	Devuelve la tasa interna de retorno de una inversión para una serie de valores en efectivo
TIRM(valores;tasa_financiamiento;tasa_reinversión)	Devuelve la tasa interna de retorno modificada
VA(tasa;nper;pago;vf;tipo)	Devuelve el valor actual de una inversión

Dra. Aida R. Ocasio-Pérez



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

VF(tasa;nper;pago;vf;tipo)	Devuelve el valor futuro de una inversión basada en pagos periódicos y constantes más una tasa de interés constante
VNA(tasa;valor1;valor2;...)	Devuelve el valor neto actual de una inversión a partir de una tasa de descuentos y una serie de pagos futuros

A continuación podrás trabajar con algunas funciones financieras de Microsoft Excel 2007

Funciones Financieras

Las funciones financieras calculan información financiera como, por ejemplo, el valor neto presente y pagos. Por ejemplo, puede calcular los pagos mensuales requeridos para comprar un auto a una determinada tasa de interés utilizando la función PMT.

Esta función	Devuelve
<u>FV</u>	El valor futuro de una inversión inicial, basado en una tasa de interés y una cantidad de pago constantes durante el número de periodos en meses.
<u>NPV</u>	El valor neto presente de una serie de pagos desiguales realizados a intervalos regulares, asumiendo una tasa de interés fija en cada intervalo.
<u>PMT</u>	El pago requerido exigido por el plazo, la tasa de interés y el principal.
<u>PV</u>	El valor presente de una serie de pagos iguales realizados a intervalos regulares (periodos), asumiendo una tasa de interés fija en cada intervalo.

Administrador funciones financieras

El administrador financiero juega un papel importante en la empresa, sus funciones y su objetivo pueden evaluarse con respecto a los Estados financieros Básicos. Sus tres funciones primarias son:

- El análisis de datos financieros
- La determinación de la estructura de activos de la empresa
- La fijación de la estructura de capital

Dra. Aida R. Ocasio-Pérez



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

Análisis de datos financieros

Esta función se refiere a la transformación de datos financieros a una forma que puedan utilizarse para controlar la posición financiera de la empresa, a hacer planes para financiamientos futuros, evaluar la necesidad para incrementar la capacidad productiva y a determinar el financiamiento adicional que se requiera.

Determinación de la estructura de activos de la empresa

El administrador financiero debe determinar tanto la composición, como el tipo de activos que se encuentran en el Balance de la empresa. El término composición se refiere a la cantidad de dinero que comprenden los activos circulantes y fijos. Una vez que se determinan la composición, el gerente financiero debe determinar y tratar de mantener ciertos niveles óptimos de cada tipo de activos circulante. Asimismo, debe determinar cuáles son los mejores activos fijos que deben adquirirse. Debe saber en qué momento los activos fijos se hacen obsoletos y es necesario reemplazarlos o modificarlos. La determinación de la estructura óptima de activos de una empresa no es un proceso simple; requiere de perspicacia y estudio de las operaciones pasadas y futuras de la empresa, así como también comprensión de los objetivos a largo plazo.

Determinación de la estructura de capital

Esta función se ocupa del pasivo y capital en el Balance. Deben tomarse dos decisiones fundamentales acerca de la estructura de capital de la empresa.

Primero debe determinarse la composición más adecuada de financiamiento a corto plazo y largo plazo, esta es una decisión importante por cuanto afecta la rentabilidad y la liquidez general de la compañía. Otro asunto de igual importancia es determinar cuáles fuentes de financiamiento a corto o largo plazo son mejores para la empresa en un momento determinado. Muchas de estas decisiones las impone la necesidad, peor algunas requieren un análisis minucioso de las alternativas disponibles, su costo y sus implicaciones a largo plazo.

La evaluación del Balance por parte del administrador financiero refleja la situación financiera general de la empresa, al hacer esta evaluación, debe observar el funcionamiento

Dra. Aida R. Ocasio-Pérez



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

de la empresa y buscar áreas problemáticas y áreas que sean susceptibles de mejoras.

Al determinar la estructura de activos de la empresa, se da forma a la parte del activo y al fijar la estructura de capital se están construyendo las partes del pasivo y capital en el Balance.

También debe cumplir funciones específicas como:

- Evaluar y seleccionar clientes
- Evaluación de la posición financiera de la empresa
- Adquisición de financiamiento a corto plazo

El objetivo final que debe cumplir el administrador financiero debe ser alcanzar los objetivos de los dueños de la empresa. Frente a esto la función financiera, el administrador debe plantear una estrategia más viable que los esfuerzos para maximizar utilidades. Es una estrategia que hace hincapié en el aumento del valor actual de la inversión de los dueños y en la implementación de proyectos que aumenten el valor en el mercado de los valores de la empresa.

Al utilizar la estrategia de maximizar la riqueza, el gerente financiero se enfrenta con el problema de la incertidumbre al tener en cuenta las alternativas entre diferentes tipos de rendimiento y los niveles de riesgo correspondientes. Utilizando su conocimiento de estas alternativas previstas de riesgo - rendimiento, perfecciona estrategias destinadas a incrementar al máximo la riqueza de los dueños a cambio de un nivel aceptable de riesgo.



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

Pre-prueba

El objetivo de esta pre-prueba será diagnosticar el conocimiento y las destrezas que usted posee del programa para manejar las funciones financieras en el programa de Excel. Lea las instrucciones de cada parte detenidamente. El tiempo para realizar la prueba será de 60 minutos. ¡Éxito!

Parte I. Lea cada aseveración y circule la respuesta correcta.

1. Microsoft Office Excel (funciones financieras) es un programa de aplicaciones que se utiliza para:
 - a. Crear presentaciones gráficas
 - b. Manejar información personal
 - c. Manejar fórmulas
 - d. Diseñar publicaciones como boletines y periódicos
2. La diferencia básica entre fórmula y función es:
 - a. No existe tales diferencias
 - b. La diferencia es la forma de realizar la función
 - c. La diferencia radica en su elaboración
 - d. La versión a usarse
3. El asistente para funciones es el que aparece cuando:
 - a. Presionamos la tecla de ctrl
 - b. Presionamos la tecla de alt
 - c. Se activa el icono de pegar función
 - d. Se activa la función de estilos
4. La función PMT:
 - a. El pago requerido exigido por el plazo, la tasa de interés y el principal
 - b. El pago requerido por mes
 - c. El pago requerido total por mes
 - d. El pago requerido con interés



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

5. El administrador financiero juega un papel importante en la empresa, sus funciones:
 - a. El análisis de datos financieros
 - b. E análisis de programas de aplicación
 - c. El análisis de materiales de oficina
 - d. El análisis de los sistemas operativos



Funciones financieras en Excel

Dra. Aida R. Ocasio Pérez

Referencias

Correr la versión Beta <https://www.runaware.com/microsoft/es-hn/2007office/td/launch>

Karyn's toolkit. (2003). Free Microsoft Office Tutorials. Accedida el 17 de agosto de 2007, en <http://tutorials.esmartweb.com/>.

Learthat.com. (1998-2003). Microsoft Word Tutorial. Accedida el 15 de abril de 2004, en <http://www.learnthat.com/courses/computer/word/>

Office Online.com (2007). Accedida el 2 de agosto de 2007, <http://office.microsoft.com/en-us/templates/default.aspx>

Shelly, B. (2007). Microsoft Office 2007. Introductory Concepts and Techniques. Thomson Course Technology.

Wiser, J. (13 de febrero de 2004). Microsoft Word XP (2002). Accedida el 20 de mayo de 2004, en <http://www.uwec.edu/help/wordXP.htm>

WorldStart.com. (sin fecha). Archive. Accedida el 23 de mayo de 2004, <http://www.worldstart.com/archives/ms-office-tips/january-may-2003.htm>