

Test de cálculo financiero.

Actualmente, se percibe un cambio importante en cuanto a la relación de las personas con el dinero. En este contexto, los libros de educación financiera se ubican por primera vez entre los *best-sellers* de no ficción en un fenómeno que ocurre en forma global. Estos títulos resultan muy útiles como ayuda para cambiar el paradigma en lo referente a la responsabilidad de los individuos en el manejo de sus ahorros y en la creación de fuentes de ingresos, pero poseen una cierta falencia a la hora de educar sobre los aspectos “duros” de las finanzas. Al involucrarse directamente en el manejo de los ahorros, uno crea una nueva fuente de potenciales ingresos totalmente ociosa hasta ese momento, y logra poner a trabajar el dinero en vez de hacerlo uno para él. Nadie dice que sea un camino fácil. El compromiso asumido con el manejo del dinero lleva consigo una educación que no es fácilmente adquirible, y un cierto esfuerzo para entender las premisas fundamentales del lenguaje financiero. Pero antes de empezar a transitar cualquier camino que uno elija, es de vital importancia saber cuál es el origen, de donde se parte y cuál es la distancia que tiene que recorrer para llegar allí donde uno quiere estar. El presente test fue diseñado para revisar los conocimientos que uno tiene referentes al cálculo financiero (tan vital para analizar cualquier inversión) y cerrar la brecha en este campo.

1) La diferencia entre interés simple y compuesto es:

- a) Que un depósito a tasa de interés simple paga una tasa variable mientras que un depósito a tasa de interés compuesta paga una tasa de interés fija.
- b) Que el rendimiento en el largo plazo es mayor en depósitos a tasa de interés simple que a tasa de interés compuesta, dado que es el método más usado en el sistema financiero.
- c) Que en un depósito a tasa de interés compuesta los intereses capitalizan sobre el valor del depósito más los intereses de cada período, mientras que en un depósito a tasa de interés simple siempre se capitaliza sobre el monto original depositado.
- d) Respuestas a y c son correctas.

2)Cuál de los siguientes datos corresponde a la tasa que se termina pagando por préstamo personal:

- a) La Tasa Nominal Anual (TNA)
- b) La Tasa Efectiva Semestral (TES)
- c) El Costo Financiero Total nominal (CFT)
- d) El Costo Financiero Total efectivo (CFT)

3) Al sacar un préstamo en un banco, cuál de los siguientes ítems no está calculado en la tasa TNA que proveen:

- a) IVA sobre intereses.
- b) Gastos administrativos.
- c) Seguro de vida.
- d) Todos los anteriores.

4) El precio de mercado de cualquier activo debería ser igual a una estimación de sus flujos futuros de fondos descontados a una tasa de costo de oportunidad:

- a) Verdadero.

- b) Falso.
- c) Siempre y cuando la tasa libre de riesgo sea menor al 7%.
- d) Ninguna de las anteriores.

5) Cual de las siguientes fórmulas es utilizada para el cálculo de la rentabilidad porcentual de una inversión (P2=precio venta, P1=precio compra):

- a) $((P2/P1)-1)*100$
- b) $((P1-P2/P2-P1)-1)*100$
- c) $((P2-P1)/P1)*100$
- d) Respuestas a y c son ambas correctas.

6) Usualmente, a la hora de descontar un proyecto de inversión trayendo a valor presente sus flujos de fondos futuros estimados:

- a) Se usa interés compuesto.
- b) Se usa interés simple.
- c) Su usa interés simple para proyectos inferiores a 5 años e interés compuesto para proyectos iguales o mayores a 5 años.
- d) Ninguna de las anteriores.

7) La diferencia entre el Sistema de Amortización Francés y el Sistema de Amortización Directo es que:

- a) El sistema Francés amortiza todo el capital al vencimiento mientras que el Sistema Directo no.
- b) El sistema Francés es un sistema de tasa sobre valor nominal del préstamo mientras que el Sistema Directo es un sistema de tasas sobre saldo.
- c) El sistema Francés es un sistema de tasa sobre saldo mientras que el Sistema Directo es un sistema de tasa sobre valor nominal del préstamo.
- d) Respuestas a y c son correctas.

8) La Tasa de Rendimiento de un Bono (TIR o *Yield To Maturity*):

- a) Permite saber cuál será el rendimiento futuro si compro un título de deuda.
- b) Sólo puedo calcularla teniendo el precio del bono.
- c) Respuestas a y b son correctas.
- d) Ninguna de las anteriores es correcta.

9) Suponga que va a cobrar dentro de un año 10.000 dólares, producto de una deuda de un particular, pero necesita el dinero hoy 1° de enero. Suponga, además, que cuenta con la posibilidad de pedir prestado en el banco a un interés anual del 10%, y su deseo es que le otorguen un monto tal que al vencimiento del préstamo se cancele con el dinero proveniente de la deuda mencionada anteriormente. El monto que tendrá que pedirle hoy al banco es de:

- a) 10.000 dólares.
- b) 9.100 dólares.
- c) 9.900 dólares.
- d) 9.090 dólares.

10) ¿Cuál de las siguientes definiciones se acerca más al concepto de inflación?

- a) Aumentos de más de 15% anual en los precios de los bienes de primera necesidad que componen el Índice de Precios al Consumidor (IPC).
- b) Baja de precios menores a alzas de salarios.
- c) Aumento sostenido en el IPC.
- d) Ninguna de las anteriores es correcta.

Respuestas:

1. c, 2. d, 3. d, 4. a, 5. d, 6. a, 7. c, 8. c, 9. d, 10. c.

Diagnóstico:

De 0 a 3 respuestas correctas:

Su conocimiento de cálculo financiero es básico. Le recomendamos estudiar más el tema para poder mejorar la rentabilidad de sus finanzas personales y a poder acceder a inversiones más sofisticadas.

De 4 a 6 respuestas correctas:

Se encuentra en un grado intermedio de conocimiento, lo cuál no es poco, dada la cultura financiera promedio de la población. Es bueno seguir profundizando en el tema, ya que, como habrá apreciado, no es tan complicado como muchos piensan.

De 7 a 10 respuestas correctas:

Felicitaciones, usted conoce muy bien el tema y seguramente ese conocimiento se ve reflejado en sus inversiones. No se confíe y siga dándole a la calculadora.

Test de cálculo financiero. Revista Inversor Global. La mayor Comunidad de Inversores de la Argentina. Argentina. Fascículo N° 58. Pág. 26 – 27. Septiembre 2.009.