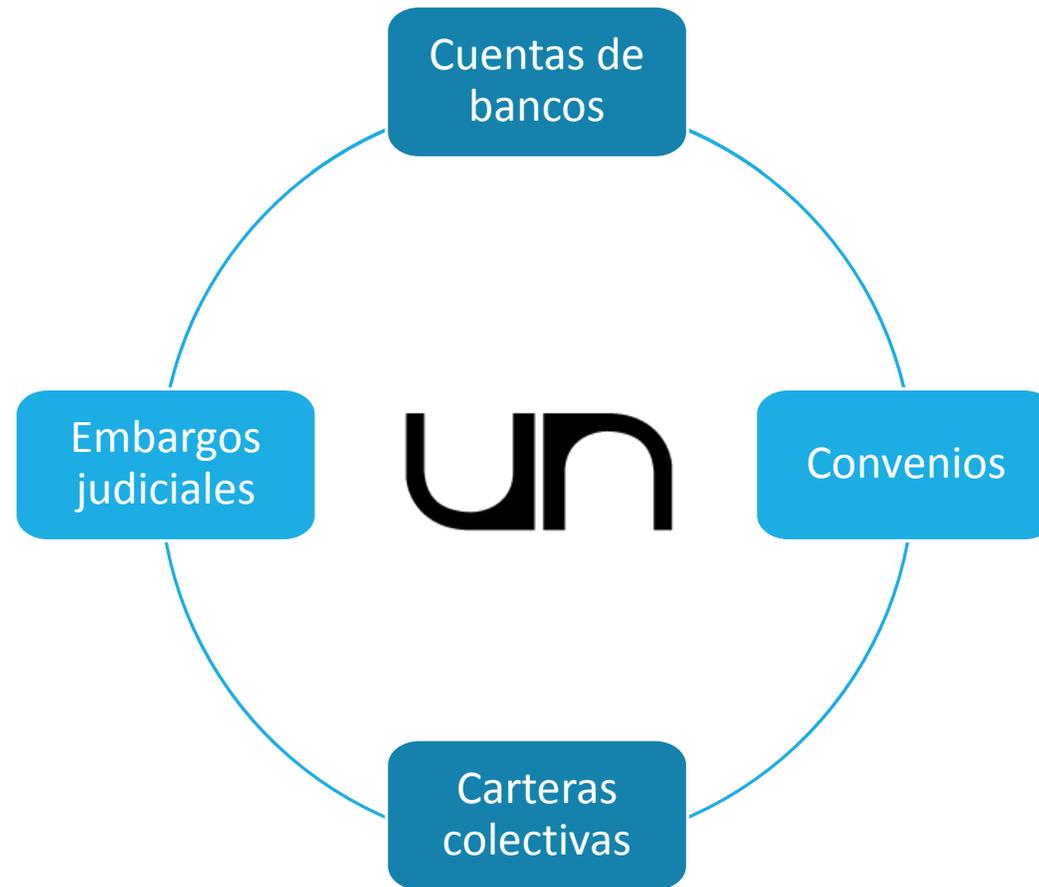


Efectivo y equivalentes al efectivo

Programa *de*
Educación
Continua
y Permanente



¿Qué tenemos en la UN?



¿Qué es el efectivo?

Efectivo

- Son los recursos de liquidez inmediata en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y fondos.

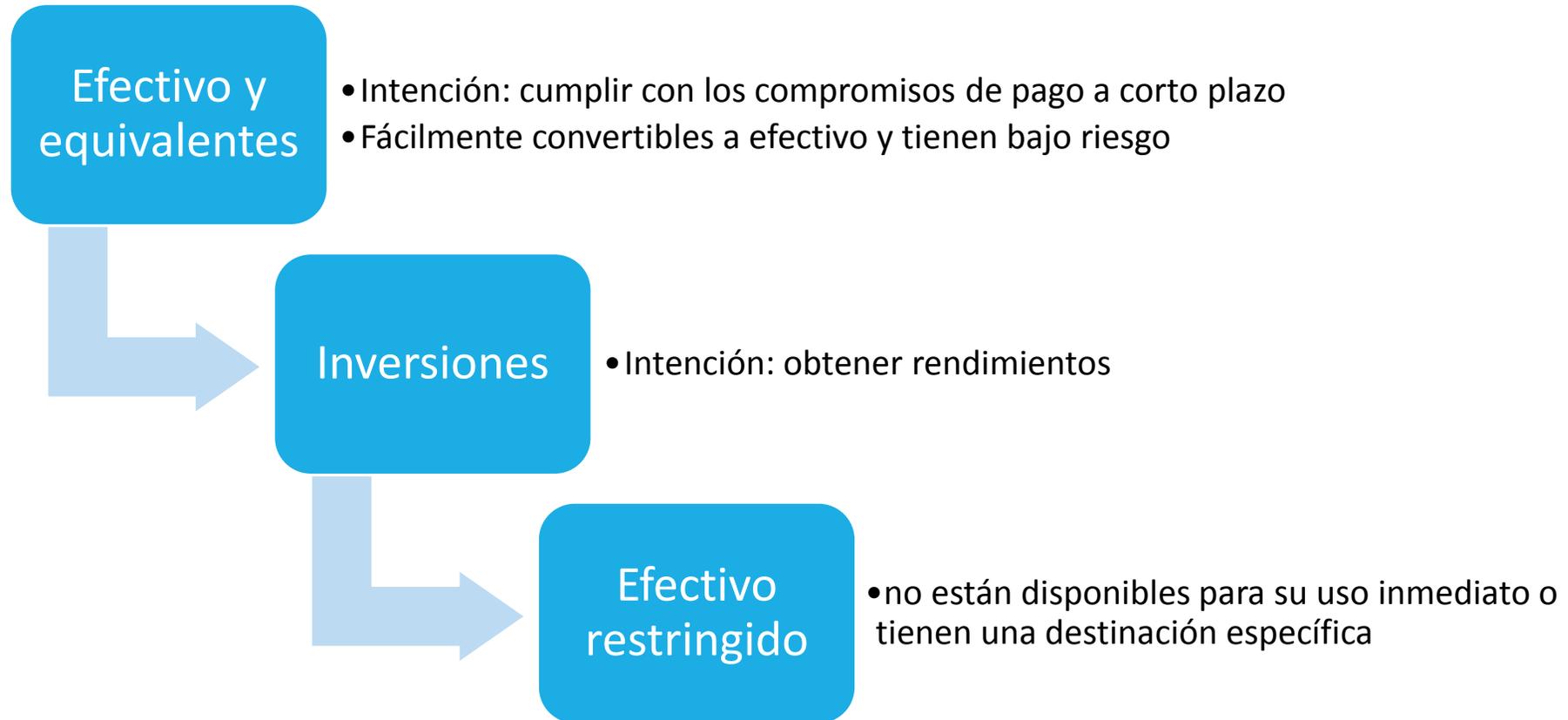
Efectivo restringido

- Representa el valor de los fondos en efectivo y equivalentes al efectivo que no están disponibles para su uso inmediato por parte de la Universidad bien sea por restricciones legales o económicas.

Equivalente al efectivo

- Son los recursos de liquidez inmediata que están disponibles para el desarrollo de las actividades de la entidad, invertidos que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Identificación



¡Ejercicios!

1. La Universidad Nacional fue demandada por un estudiante. El proceso tiene una alta probabilidad de pérdida y una de las cuentas de la Universidad es embargada bajo las siguientes características:

- Cuenta de origen Banco Popular, cuenta corriente No. XXX5555
- Valor embargado \$180.000.000

- a) Indique el tratamiento de este hecho económico
- b) ¿Qué sucede si la Universidad tiene un fallo en contra y es obligada a pagar pretensiones de \$90.000.000?
- c) ¿Qué sucede si la Universidad tiene un fallo favorable y el valor embargado es reintegrado?

¡Ejercicios!

2. La Universidad Nacional recibe recursos de un convenio pactado con Colciencias con las siguientes características:

- Recursos recibidos \$2.000.000.000
- Destino Investigación de semillas
- Duración del proyecto 2 años

- a) ¿Qué sucede si a la fecha de la convergencia estos recursos se encuentran en el efectivo?
- b) ¿Qué sucede si estos recursos se reciben posterior al 1 de enero de 2018?
- c) ¿Qué sucede cuando se ejecutan los recursos vía adquisición de bienes o vía honorarios u otros costos o gastos?



Inversiones de administración de liquidez

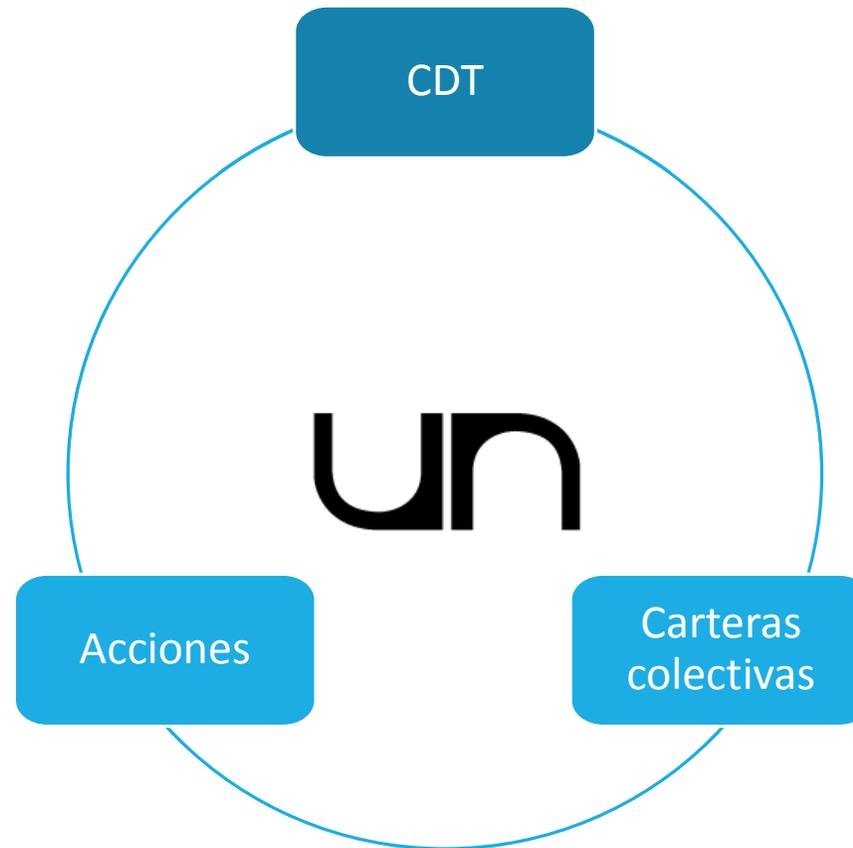
Programa *de*
Educación
Continua
y Permanente

Facultad de Ciencias Económicas
Centro de Investigaciones Para el Desarrollo
Sede Bogotá



UNIVERSIDAD
NACIONAL
DE COLOMBIA

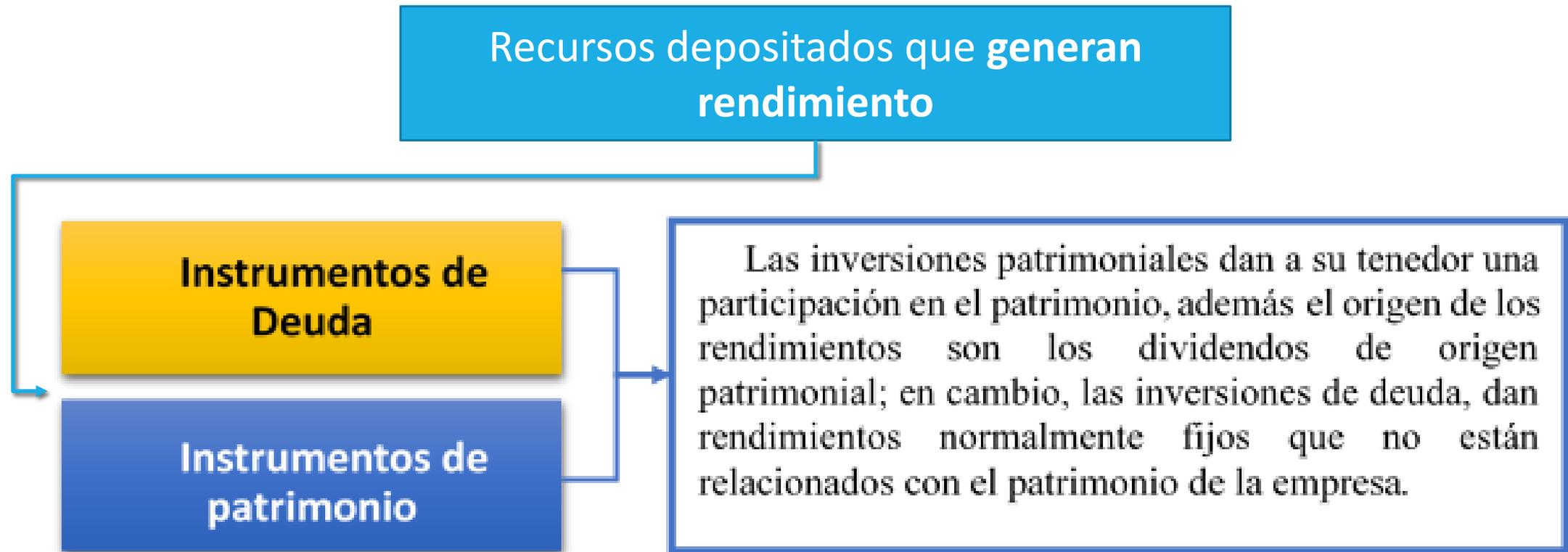
¿Qué tenemos en la UN?



**Programa de Educación
Continua y Permanente**

Facultad de Ciencias Económicas - Universidad Nacional de Colombia

Reconocimiento



Categorías

- ✓ Valor de mercado con cambios en resultados
- ✓ Valor de mercado con cambios en el patrimonio
- ✓ Costo amortizado
- ✓ Costo

Categorización

¿Hay
valor de
mercado?



Intención sobre las inversiones



Negociar: la entidad adquiere sus inversiones con el fin de venderlas cuando las condiciones del mercado sean favorables o necesite liquidez



No negociar: la entidad no tiene la intención de vender sus inversiones, por lo que las mantiene hasta el vencimiento o por un término indefinido. El objetivo es obtener rendimiento de los flujos contractuales



No exclusiva: la entidad no tiene una intención concreta o no tiene autonomía para decidir si negociar o mantener sus inversiones

		Negociar	No negociar	No exclusiva
Con valor de mercado	Instrumentos de patrimonio que no otorgan: <ul style="list-style-type: none"> • Control • Influencia significativa • Control conjunto 	Valor de mercado con cambios en el resultado	Valor de mercado con cambios en el patrimonio	No aplica
	Títulos de deuda		Costo amortizado	Valor de mercado con cambios en el patrimonio
	Demás inversiones			No aplica
Sin valor de mercado	Instrumentos de patrimonio que no otorgan: <ul style="list-style-type: none"> • Control • Influencia significativa • Control conjunto 	Costo		
	Instrumentos de deuda			Costo
	Demás inversiones	Costo	Costo amortizado	No aplica

Tratamiento contable

	Medición posterior	Variaciones	Flujos generados	Generación del deterioro
Valor de mercado con cambios en el resultado	Valor de mercado	<p>Cambios del valor de mercado:</p> <p>Mayor valor de mercado:</p> <p>Mayor valor de la inversión y reconocimiento de un ingreso</p> <p>Menor valor de mercado:</p> <p>Menor valor de la inversión y reconocimiento de un gasto</p>	<p>Intereses y dividendos:</p> <p>Reducirán el valor de la inversión y aumentarán el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida</p>	No aplica

Tratamiento contable

	Medición posterior	Variaciones	Flujos generados	Generación del deterioro
Costo amortizado	<p>Costo amortizado:</p> <p>Valor inicial + Rendimiento efectivo - Pagos de capital e intereses - Deterioro = Costo amortizado</p> <p>Rendimiento efectivo=Valor en libros*TI Efectiva</p>	<p>Rendimiento efectivo:</p> <p>Mayor valor de la inversión y reconocimiento de un ingreso</p>	<p>Intereses y dividendos:</p> <p>Reducirán el valor de la inversión y aumentarán el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida</p>	<p>Cuando existe evidencia objetiva de:</p> <p>Incumplimiento de los pagos a cargo del emisor</p> <p>Desmejoramiento de sus condiciones crediticias</p> <p>Se reconoce de forma separada como un menor valor de la inversión y reconocimiento de un gasto</p>

Tratamiento contable

	Medición posterior	Variaciones	Flujos generados	Generación del deterioro
Valor de mercado con cambios en el patrimonio	Instrumentos de Patrimonio: Valor de mercado	Cambios del valor de mercado: Mayor valor de mercado: Mayor valor de la inversión y aumento del patrimonio Menor valor de mercado: Menor valor de la inversión y disminución del patrimonio	Dividendos decretados: Aumentarán el valor de la inversión y se reconocerá un ingreso Dividendos recibidos: Reducirán el valor de la inversión y aumentarán el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida	Cuando existe evidencia objetiva de: Incumplimiento de los pagos a cargo del emisor Desmejoramiento de sus condiciones crediticias Se reconoce de forma separada como un menor valor de la inversión y reconocimiento de un gasto



Tratamiento contable

	Medición posterior	Variaciones	Flujos generados	Generación del deterioro
<p>Valor de mercado con cambios en el patrimonio</p>	<p>Instrumentos de deuda:</p> <p>Valor previo de mercado + Rendimiento efectivo = Valor posterior</p> <p>Rendimiento efectivo = $\frac{\text{costo amortizado que tendría el título} * \text{TI Efectiva}}$</p>	<p>Rendimiento efectivo:</p> <p>Mayor valor de la inversión y reconocimiento de un ingreso</p>	<p>Intereses y dividendos:</p> <p>Reducirán el valor de la inversión y aumentarán el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida</p>	<p>Cuando existe evidencia objetiva de:</p> <ul style="list-style-type: none"> Incumplimiento de los pagos a cargo del emisor Desmejoramiento de sus condiciones crediticias Se reconoce de forma separada como un menor valor de la inversión y reconocimiento de un gasto

Tratamiento contable

	Medición posterior	Variaciones	Flujos generados	Generación del deterioro
Costo	Se mantendrán al costo	No aplica	Se reconocerán como una cuenta por cobrar y como ingreso en el resultado del periodo	<p>Cuando existe evidencia objetiva de:</p> <ul style="list-style-type: none"> Incumplimiento de los pagos a cargo del emisor Desmejoramiento de sus condiciones crediticias <p>Se reconoce de forma separada como un menor valor de la inversión y reconocimiento de un gasto</p>

Deterioro: costo amortizado

Será la **diferencia** cuando suceda que:

$$VP = \sum \frac{FEE_n - PC_n}{(1+i)^n} < \text{Valor en libros}$$

FEE_n : Flujos de Efectivo Estimados en el periodo n

PC_n : Pérdidas crediticias sin incurrir en el periodo n

i : Tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial

Deterioro: costo amortizado

Reversibilidad:

cuando en una medición posterior, las pérdidas por deterioro disminuyen debido a eventos objetivamente relacionados con el origen del deterioro. Se disminuirá el valor del deterioro acumulado y se afectará el **resultado del periodo**.

Límite:

Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas

El costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor

Deterioro: valor de mercado con cambios en el patrimonio

Será la **diferencia** cuando suceda que:

Valor inicial neto > Valor de mercado*

Valor inicial neto: deduciendo cualquier reembolso de principal o amortización del mismo

Valor de mercado*: valor de mercado en la fecha de medición del deterioro menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida

Deterioro: valor de mercado con cambios en el patrimonio

Reversibilidad:

Instrumentos de patrimonio: No reversible

Instrumentos de deuda: cuando en una medición posterior el valor de mercado aumenta y el aumento está relacionado con eventos objetivamente relacionados con el origen del deterioro.

Se disminuirá el valor del deterioro acumulado y se afectará el **resultado del periodo**.

Deterioro: costo-instrumentos de patrimonio

Será la **diferencia** cuando suceda que:

Valor en libros > Valor de la participación*

Valor en libros: Valor en libros de la inversión

Valor de la participación: valor en el patrimonio de la entidad receptora

Deterioro: costo-instrumentos de patrimonio

Reversibilidad:

Cuando la participación en el patrimonio de la entidad receptora supera el v. en libros.

Se disminuirá el valor del deterioro acumulado y se afectará el **resultado del periodo**

Límite:

Costo inicial de la inversión

Deterioro: costo-instrumentos de deuda

Será la **diferencia** cuando suceda que:

$$VP = \sum \frac{FEE_n - PC_n}{(1+i)^n} < \text{Valor en libros}$$

FEE_n : Flujos de Efectivo Estimados en el periodo n

PC_n : Pérdidas crediticias sin incurrir en el periodo n

j : Tasa de interés de mercado para instrumentos similares

Deterioro: costo-instrumentos de deuda

Reversibilidad:

Cuando en una medición posterior las pérdidas por deterioro disminuyen debido a eventos objetivamente relacionados con el origen del deterioro.

Se disminuirá el valor del deterioro acumulado y se afectará el **resultado del periodo**.

Límite:

Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas

¡Ejercicios!

1. Existen acciones del Banco BBVA en la Universidad Nacional, las cuales fueron donadas hace 10 años. Registre su valor inicial e indique cuál sería el tratamiento de la medición posterior si el valor de estas acciones desciende en un 2% o asciende un 3%.

Ejercicio 1

The screenshot shows the BVC website interface. On the left, there is a navigation menu with the following items: Home, Acerca de la BVC, Mercado Local, MILA, Mercado Global, Educación, Inversionistas, Empresas, Comisionistas y Afiliados, Relación con Inversionistas BVC, Investigaciones Económicas, Regulación, and Noticias. Below the menu, there are two dropdown menus: 'Listado de Emisores' and 'Listado Comisionistas'. The 'Listado de Emisores' dropdown is circled in red. The main content area features a 'NOTICIAS' section with three news items dated 2017-09-22. To the right of the news, there are several service tiles: 'Asamblea Accionistas', 'Mercados en Línea', 'Accionistas BVC', 'Reconocimiento IR', and 'Conozca cómo invertir'. At the bottom of the main content area, there is a blue banner for 'Certificado Tributario'. On the far right, there is a sidebar with market data, including 'Acciones', 'Índices', and 'Divisas'.

Este site necesita el plugin de Flash Player. Para descargarlo haz clic [aquí](#)

Visualización del portal

Acciones

Volumen 0,00

Índices

2017-09-25 Información en línea

Accionarios

Índices	Unidades	Variación
COLCAP	1,486.15	0.00%
Información detallada		
COLSC	961.46	0.00%
COLIR	952.31	0.00%

Divisas

Volumen Registro 0,00

Mercado SPOT Retraso: 15 minutos

Volumen*	Precio Promedio	TRM	Variación
0.00	0.00	2,900.73	0.00%

* Datos en miles de dólares

[Información detallada](#)

<http://www.bvc.com.co/pps/tibco/portalbvc>

Programa de Educación
Continua y Permanente

Facultad de Ciencias Económicas - Universidad Nacional de Colombia

Ejercicio 1

BVC
BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA

Este site necesita el plugin de Flash Player. Para descargarlo haz clic [aquí](#)

Home / Empresas / Emisores BVC / Listado de Emisores

Visualización del portal

Listado de Emisores

Consulte aquí el listado de emisores inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia. Seleccione la empresa deseada a partir de la inicial de su nombre o razón social, o filtre los resultados de acuerdo con los campos habilitados.

Búsqueda de emisores A B C D E F G H I J K L M N O P Q R S T U V W X Y Z

• Tipo: Acciones • Año de inscripción: año • Capitalización bursátil: Capitalización burs: • Nombre: • Sector: Sector • Ciudad: Ciudad

Buscar Ver lista completa

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. BBVA COLOMBIA

Información del emisor cerrar

BBVA Bogotá
http://www.bbva.com.co/ 3124666
CARRERA 9 NO.72-21 2350820

Nemotécnico	BBVA	Representante legal:	OSCAR CABRERA
NIT:	860003020-1	Tipo emisión:	
Código:	BGA	Capitalización bursátil:	3.910.093.107.312
Sector:	Financiero	Fecha inscripción:	1981-12-23

• Otras sedes Ver detalles
• Contactos Ver detalles

Títulos Inscritos

Acciones

PEBBVACOL
BBVACOL

Otros Valores

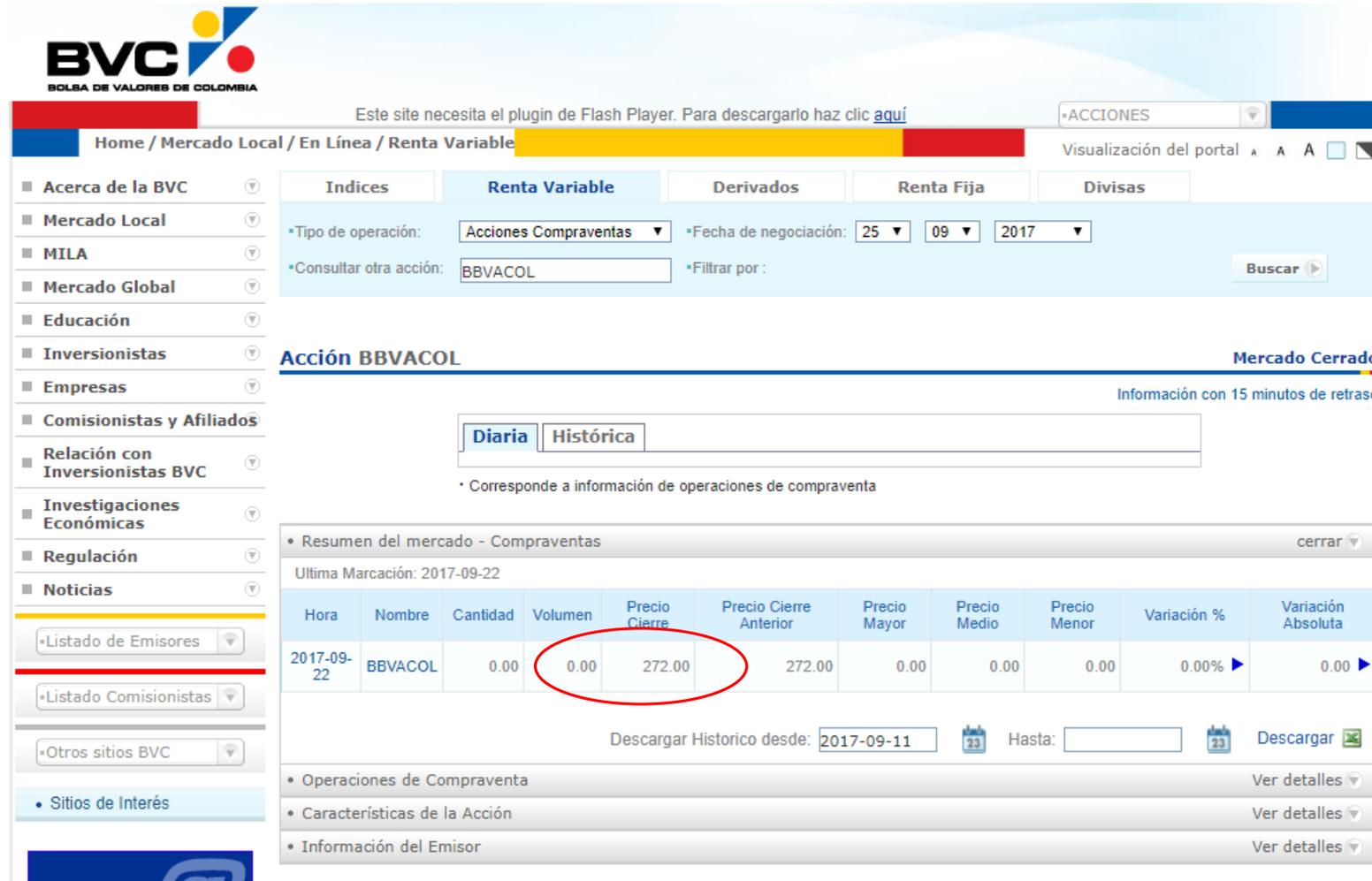
CDTBGA10E
BBGA3149G180
BBGA9G240
BBGA3149G240
BBGA49G180

Pagos en línea

Programa de Educación
Continua y Permanente

Facultad de Ciencias Económicas - Universidad Nacional de Colombia

Ejercicio 1



BVC
BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA

Este site necesita el plugin de Flash Player. Para descargarlo haz clic [aquí](#)

Home / Mercado Local / En Línea / Renta Variable

Visualización del portal

Acerca de la BVC
Mercado Local
MILA
Mercado Global
Educación
Inversionistas
Empresas
Comisionistas y Afiliados
Relación con Inversionistas BVC
Investigaciones Económicas
Regulación
Noticias

Listado de Emisores
Listado Comisionistas
Otros sitios BVC

Sitios de Interés

ACCIONES

Indices Renta Variable Derivados Renta Fija Divisas

Tipo de operación: Acciones Compraventas Fecha de negociación: 25 09 2017
Consultar otra acción: BBVACOL Filtrar por: Buscar

Acción BBVACOL

Mercado Cerrado

Información con 15 minutos de retraso

Diaria Histórica

Corresponde a información de operaciones de compraventa

Resumen del mercado - Compraventas cerrar

Ultima Marcación: 2017-09-22

Hora	Nombre	Cantidad	Volumen	Precio Cierre	Precio Cierre Anterior	Precio Mayor	Precio Medio	Precio Menor	Variación %	Variación Absoluta
2017-09-22	BBVACOL	0.00	0.00	272.00	272.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00

Descargar Historico desde: 2017-09-11 Hasta: Descargar

Operaciones de Compraventa Ver detalles
Características de la Acción Ver detalles
Información del Emisor Ver detalles

Programa de Educación
Continua y Permanente

Facultad de Ciencias Económicas - Universidad Nacional de Colombia

¡Ejercicios!

2. Se depositan recursos en un CDT en el Banco Popular, cuya intención es mantener hasta el vencimiento. Esta inversión tiene las siguientes características:

- Valor \$200.000.000
- Plazo 90 días
- Tasa pactada 5,52% EA
- Costos de transacción \$0

- a) ¿Qué pasa si tengo costos de transacción?
- b) ¿Qué pasa si mi intención cambia porque necesito vender los CDT?

Ejercicio 2



Banco de la República - Colombia

TRABAJAMOS PARA PRESERVAR EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA CON CRECIMIENTO ALTO Y SOSTENIDO



Inicio | El Banco | Política monetaria | Junta Directiva | Publicaciones e investigación | Sistema financiero | Normatividad | Billetes y monedas | Estadísticas

Usted está aquí: Inicio > Estadísticas > Tasas de interés > Tasas de captación > **Tasas de captación semanales y mensuales**

- Catálogo de series estadísticas publicadas
- Calendario de divulgación de series estadísticas
- ▶ Boletines, informes y resúmenes estadísticos
- Agregados monetarios y crediticios
- Cuentas financieras
- ▶ Encuestas
- Finanzas públicas
- Mercado bursátil
- ▶ PIB, producción, salarios y empleo
- ▶ Precios
- Población
- ▶ Sector externo
- Sectorización monetaria
- ▶ Sistema de pagos y operación bancaria
- ▶ Subastas
- ▶ Tasas de cambio
- ▶ Tasas de interés
- ▶ UVR y UPAC

Tasas de captación semanales y mensuales

Las semanales contiene las tasas de CDT a 180 y 360 días, la tasa de referencia DTF (CDT's a 90 días de Bancos, corporaciones y compañías de financiamiento comercial) y la Tasa de las corporaciones TCC; en tanto las mensuales incluyen las tasas CDT a 90 días y DTF promedio mensual.

Tasas de captación semanales: DTF, CDT 180 días, CDT 360 días y TCC ?

1.1.2.1.2. Últimos datos cargados al sistema periodicidad semanal

Información disponible en este reporte para la última semana cargada al sistema.

Tanto las columnas como las filas de la(s) tabla(s) de datos de los reportes pueden ser ordenadas haciendo "click" sobre los iconos ◀▶▲▼ en el encabezado de las mismas.

Semana del (dd/mm/aaaa) 25/09/2017 al (dd/mm/aaaa) 01/10/2017

Descripción tasa de interés	Tasa de interés - efectiva anual
Tasa de interés de los certificados de depósito a término 90 días (DTF)	5,52%
Tasa de interés de los certificados de depósito a término 180 días (CDT180)	5,75%
Tasa de interés de los certificados de depósito a término 360 días (CDT360)	6,27%
Tasa de interés de las corporaciones financieras (TCC)	4,50%

Fuente: cálculos Banco de la República con información proveniente de la Superintendencia Financiera (<http://www.superfinanciera.gov.co/>).

<http://www.banrep.gov.co/es/dtf>

Programa de Educación Continua y Permanente

Facultad de Ciencias Económicas - Universidad Nacional de Colombia

Ejercicio 2



[Esta foto](#) de Autor desconocido está bajo licencia [CC BY-SA](#)

¡Ejercicios!

3. Existe una inversión en una cartera colectiva con las siguientes características:

- Fondo de Inversión Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia RentaPlazo
- **Tipo de Fondo:** Abierto, con pacto de permanencia a 30 días. El inversionista podrá hacer movimientos cada 30 días.
- **Objetivo de Inversión:** compra de valores de contenido crediticio, denominados en moneda nacional o unidades representativas de moneda nacional, Títulos plazo < 540 días.
- **Monto mínimo de apertura:** Un millón de pesos (\$1.000.000.00)
- **Monto mínimo de permanencia:** Quinientos mil pesos (\$500.000.00) m/cte
- **Perfil General de Riesgo:** Conservador
- **Comisión por administración:** 1.5% Efectivo Anual.

(Información de ejemplo tomada de <https://www.fiduagraria.gov.co/rentaplazo-2/>)

¡Ejercicios!

3. Existe una inversión en una cartera colectiva con las siguientes características:

- Monto invertido \$1.500.000.000
 - Intención Mantener con fines de inversión
- a) Indique los registros contables a realizar si la cartera rinde un 5% durante un mes
- b) Indique el tratamiento de la comisión cobrada por la Fiduciaria
- c) ¿Qué pasa si la intención de la Universidad cambia y decide mantener la cartera colectiva con fines de administración y pagos?