



Fórmulas Ejemplos con unidades

Lista de 18 Importante Presupuesto de capital Fórmulas

1) Costo de la deuda Fórmula

Fórmula

$$R_d = \text{Int.E} \cdot (1 - T_r)$$

Ejemplo

$$94.5 = 135 \cdot (1 - 0.30)$$

Evaluar fórmula 

2) Costo de la deuda después de impuestos Fórmula

Fórmula

$$\text{ATCD} = (R_f + \text{CS}_p) \cdot (1 - T_r)$$

Ejemplo

$$0.0315 = (0.015 + 0.03) \cdot (1 - 0.30)$$

Evaluar fórmula 

3) Costo de las ganancias retenidas Fórmula

Fórmula

$$C_{RE} = \left(\frac{D}{P_c} \right) + g$$

Ejemplo

$$0.7 = \left(\frac{25}{50} \right) + 0.20$$

Evaluar fórmula 

4) Costo de mantenimiento del inventario Fórmula

Fórmula

$$\text{ICC} = \left(\frac{\text{TCC}}{\text{TIV}} \right) \cdot 100$$

Ejemplo

$$153.8462 = \left(\frac{300000}{195000} \right) \cdot 100$$

Evaluar fórmula 

5) Costo general de capital Fórmula

Fórmula

$$\text{OCC} = \frac{E}{E + MV} \cdot \text{RR} + \frac{MV}{E + MV} \cdot R_d \cdot (1 - T_r)$$

Evaluar fórmula 

Ejemplo

$$53.7288 = \frac{500}{500 + 2100} \cdot 0.09 + \frac{2100}{500 + 2100} \cdot 95 \cdot (1 - 0.30)$$

6) Descuento comercial Fórmula

Fórmula

$$\text{TD} = \mu < i (LP, \text{TDR})$$

Ejemplo

$$150 = \mu < i (1000, 0.15)$$

Evaluar fórmula 



7) Flujo de caja equivalente a la certeza Fórmula

Fórmula

$$CECF = \frac{C}{1 + R_p}$$

Ejemplo

$$487.8049 = \frac{20000}{1 + 40}$$

Evaluar fórmula 

8) Inventario inicial Fórmula

Fórmula

$$BI = COGS - P + EI$$

Ejemplo

$$33000 = 40000 - 25000 + 18000$$

Evaluar fórmula 

9) Método de doble saldo decreciente Fórmula

Fórmula

$$DE = \left(\left(\frac{PC - SV}{ULA} \right) \cdot 2 \right) \cdot BBV$$

Ejemplo

$$462222.2222 = \left(\left(\frac{340000 - 180000}{9} \right) \cdot 2 \right) \cdot 13$$

Evaluar fórmula 

10) Modelo de valoración de activos de capital Fórmula

Fórmula

$$ER_i = R_f + \beta_i \cdot (ER_m - R_f)$$

Ejemplo

$$159.715 = 0.015 + 20 \cdot (8 - 0.015)$$

Evaluar fórmula 

11) Periodo de recuperación Fórmula

Fórmula

$$PBP = \frac{\text{Initial Invt}}{C_f}$$

Ejemplo

$$1.3333 = \frac{2000}{1500}$$

Evaluar fórmula 

12) Periodo de reembolso con descuento Fórmula

Fórmula

$$DPP = \frac{\ln \left(\frac{1}{1 - \left(\frac{\text{Initial Invt} \cdot DR}{PCF} \right)} \right)}{\ln (1 + DR)}$$

Ejemplo

$$0.0593 = \frac{\ln \left(\frac{1}{1 - \left(\frac{2000 \cdot 12}{170000} \right)} \right)}{\ln (1 + 12)}$$

Evaluar fórmula 

13) Tasa de rendimiento contable Fórmula

Fórmula

$$ARR = \left(\frac{AP}{\text{Initial Invt}} \right) \cdot 100$$

Ejemplo

$$35 = \left(\frac{700}{2000} \right) \cdot 100$$

Evaluar fórmula 



14) Tasa Interna de Retorno Modificada Fórmula

Fórmula

$$MIRR = 3 \cdot \left(\left(\frac{PV}{PV_0} \right)^{\frac{1}{T}} \cdot (1 + I) - 1 \right)$$

Ejemplo

$$3.3715 = 3 \cdot \left(\left(\frac{15}{975} \right)^{\frac{1}{3.5}} \cdot (1 + 6) - 1 \right)$$

Evaluar fórmula 

15) Valor actual neto (NPV) para el flujo de caja uniforme Fórmula

Fórmula

$$NPV = C \cdot \left(\frac{1 - (1 + RoR)^{-n}}{RoR} \right) - \text{Initial Invt}$$

Ejemplo

$$1981.4815 = 20000 \cdot \left(\frac{1 - (1 + 5)^{-3}}{5} \right) - 2000$$

Evaluar fórmula 

16) Valor monetario esperado Fórmula

Fórmula

$$EMV = \mu < i (Po, Imp)$$

Ejemplo

$$78000 = \mu < i (0.6, 130000)$$

Evaluar fórmula 

17) Valor terminal utilizando el método de perpetuidad Fórmula

Fórmula

$$TV = \frac{FCF}{DR - g}$$

Ejemplo

$$10169.4915 = \frac{120000}{12 - 0.20}$$

Evaluar fórmula 

18) Valor terminal utilizando el método de salida múltiple Fórmula

Fórmula

$$TV = EBITDA_{n+1} \cdot EM$$

Ejemplo

$$10150 = 1015 \cdot 10$$

Evaluar fórmula 



Variables utilizadas en la lista de Presupuesto de capital Fórmulas anterior

- **AP** Beneficio anual promedio
- **ARR** Tasa de rendimiento contable
- **ATCD** Costo de la deuda después de impuestos
- **BBV** Principiante PP
- **BI** Inventario inicial
- **C** Flujo de caja esperado
- **C_f** Flujo de caja por período
- **C_{RE}** Costo de las ganancias retenidas
- **CECF** Flujo de caja equivalente a la certeza
- **COGS** Costo de los bienes vendidos
- **CS_p** Diferencial de crédito
- **D** Dividendo
- **DE** Gasto de depreciación
- **DPP** Período de recuperación con descuento
- **DR** Tasa de descuento
- **E** Valor de mercado del capital de la empresa
- **EBITDA_{n+1}** EBITDA en el último período
- **EI** Acabando el inventario
- **EM** Salir Múltiple
- **EMV** Valor monetario esperado
- **ER_i** Retorno esperado de la inversión
- **ER_m** Retorno esperado de la cartera de mercado
- **FCF** Flujo de caja libre
- **g** Tasa de crecimiento
- **I** Interés
- **ICC** Costo de mantenimiento del inventario
- **Imp** Impacto
- **Initial Inv** Inversión inicial
- **Int.E** Gastos por intereses
- **LP** Precio de lista
- **MIRR** Tasa Interna de Retorno Modificada
- **MV** Valor de mercado de la deuda de la empresa
- **n** Número de períodos
- **NPV** Valor presente neto (VAN)

Constantes, funciones y medidas utilizadas en la lista de Presupuesto de capital Fórmulas anterior

- **Funciones:** **ln**, **ln(Number)**
El logaritmo natural, también conocido como logaritmo en base e, es la función inversa de la función exponencial natural.
- **Funciones:** **multi**, **multi(a1, ..., an)**
La multiplicación es el proceso de calcular el producto de dos o más números.



- **OCC** Costo general de capital
- **P** Compras
- **P_c** Precio actual de las acciones
- **PBP** Periodo de recuperación
- **PC** Costo de la compra
- **PCF** Flujo de caja periódico
- **Po** Probabilidad
- **PV** Valor presente
- **PV_O** Gasto de efectivo
- **R_d** Costo de la deuda
- **R_f** Tasa libre de riesgo
- **R_p** Prima de riesgo
- **RoR** Tasa de retorno
- **RR** Tarifa de regreso requerida
- **SV** Valor del rescate
- **t** Número de años
- **T_r** Tasa de impuesto
- **TCC** Costo total de mantenimiento
- **TD** Descuento comercial
- **TDR** Tasa de descuento comercial
- **TIV** Valor total del inventario
- **TV** Valor terminal
- **ULA** Supuesto de vida útil
- **β_i** Beta sobre inversión



- **Importante Presupuesto de capital**
Fórmulas 
- **Importante Gestión de la deuda**
Fórmulas 
- **Importante Gestión de efectivo**
Fórmulas 

Pruebe nuestras calculadoras visuales únicas

-  porcentaje del número 
-  Calculadora MCM 
-  Fracción simple 

¡COMPARTE este PDF con alguien que lo necesite!

Este PDF se puede descargar en estos idiomas.

[English](#) [Spanish](#) [French](#) [German](#) [Russian](#) [Italian](#) [Portuguese](#) [Polish](#) [Dutch](#)

7/9/2024 | 6:36:06 AM UTC

