EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

En primer lugar, se hace necesario definir las partidas que conforman el efectivo y sus equivalentes:

El efectivo se entiende como el recurso que cada entidad mantiene con una disponibilidad inmediata, tal como monedas, billetes, divisas y el dinero que se tenga en cuentas de ahorro y corrientes, es decir, los rubros asociados a las partidas de caja o bancos.

Los equivalentes al efectivo son algunas inversiones que se consideran de bajo riesgo, alta liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y de corto plazo, como por ejemplo algunos CDT.
Estas partidas cuentan con las siguientes características:

- Son partidas con alta liquidez a corto plazo.
- Están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.
- Se mantienen para atender obligaciones a corto plazo y no para propósitos de inversión.

El efectivo y equivalentes al efectivo es un partida contable perteneciente al activo corriente del balance de situación de una empresa. Esta representa tanto el efectivo disponible, como los activos de corto plazo que pueden ser convertidos en efectivo de forma inmediata.

Para atender los pagos derivados del funcionamiento operativo, las empresas disponen de una tesorería compuesta por diversos activos. Tener una mayor cantidad de efectivo a la necesaria, supone un coste de oportunidad para la empresa.

Por ello, parte de ese efectivo se invierte en activos de corto plazo (letras del tesoro o depósitos a la vista por ejemplo) para obtener una rentabilidad por ese excedente de tesorería. Todo activo de corto plazo que se pueda convertir en dinero en menos de 90 días sin riesgo de pérdida de valor, se considera como equivalente al efectivo. Por lo tanto, se considera como efectivo y equivalentes a todo el dinero del que dispone la empresa de forma "inmediata".

REQUISITOS PARA QUE UN ACTIVO SEA CONSIDERADO COMO EQUIVALENTE A EFECTIVO

Para que un activo sea clasificado como equivalente tiene que cumplir una serie de requisitos. A continuación, se citan algunos ejemplos.

- Se ha de poder convertir fácilmente en efectivo con riesgo reducido de variación de su valor.
- El activo en cuestión tiene que estar destinado a atender los pagos de corto plazo. Por tanto, no puede ser considerado como un activo de inversión.
- El vencimiento de los activos ha de ser inferior a los tres meses.

IMPORTANCIA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Las empresas con gran cantidad de efectivo y equivalentes al efectivo son vistas como un arma de doble filo. Tener mucho efectivo y equivalentes, es signo de una buena gestión y un riesgo más reducido. Si la empresa dispone de mucho dinero para realizar sus pagos, su riesgo se reduce notablemente. Sin embargo, grandes niveles de efectivo y equivalentes también son considerados como ineficientes. Empresas con mucha caja, tienen un coste de oportunidad al no obtener nada por esta.

Se entiende que la liquidez de la empresa tiene que estar en línea con la del sector. Por lo tanto, un nivel muy alto podría indicar capacidad ociosa y un nivel muy bajo podría indicar un riesgo latente de impago.

En conclusión, los equivalentes al efectivo son parte de la gestión del manejo del efectivo por parte de la entidad, más que ser una actividad de operación, financiación o inversión.

De acuerdo a lo anterior el rubro o cuenta efectivo, y equivalentes al efectivo comprende lo siguiente:

- Saldo de caja
- Saldos en cuentas con entidades financieras
- Saldos en cuentas en entidades cooperativas

- Saldos en inversiones en títulos de deuda (bonos de empresas, títulos de tesorería del estado, etc.) que puedan venderse fácilmente en un mercado y que se tengan solo con fines de utilizar excedentes de efectivo y no para inversión;
- Sobregiros bancarios (en este caso restan el efectivo);
- Crediexpress, cupos de crédito o créditos de tesorería a corto plazo, siempre que se utilicen de la misma manera que los sobregiros;
- Dinero invertido a través de carteras colectivas, fondos de inversión, fideicomisos, encargos fiduciarios, siempre que se mantengan solo con fines de utilizar excedentes de efectivo y no para inversión;
- Inversiones en acciones de alta bursatilidad, las cuales se puedan vender fácilmente, y siempre que se mantengan solo con fines de utilizar excedentes de efectivo y no para inversión.

Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA

Centro de Comercio, Industria y Turismo de Córdoba

FICHA 2932169

IE EL HATO

INSTRUCTOR ALBERTO TAPIA TORRES

Observe y lea detenidamente la siguiente fábula "La gallina de huevos de oro" de Esopo en versión de Félix María Samaniego



Imagen 1.

Erase una gallina que ponía un huevo de oro al dueño cada día. Aun con tanta ganancia mal contento quiso el rico avariento descubrir de una vez la mina de oro, y hallar en menos tiempo más tesoro.



Imagen 2.

Matóla; abrióla el vientre de contado; pero, después de haberla registrado, ¿qué sucedió?. Que, muerta la gallina, perdió su huevo de oro y no halló mina. *(Samaniego)*

Después de realizada la lectura, haga un escrito de media hoja, donde se evidencie su reflexión sobre la historia dando respuesta a los siguientes ítems.

- ¿Que representan para el granjero los huevos de oro?
- Escriba 2 cualidades y 2 defectos del granjero.
- Escriba que acción diferente hubiera podido hacer el granjero con la gallina y el resultado que hubiera obtenido de ello.