



Método o modelo de Baumol.

Dra. Margarita Altamirano Vásquez
Fundamentos de Administración Financiera
Facultad de Contaduría y Administración
Región Xalapa

MÉTODO O MODELO BAUMOL

El modelo Baumol y Tobin estudia el equilibrio existente para las empresas a la hora de gestionar su dinero en forma líquida o disponible y el interés no ganado al mantener este de dicha manera, en comparación con la posesión de otros activos financieros.

Este Modelo supone que todos los ingresos de la empresa se van a una cuenta Bancaria, cuya disposición involucra un costo y que genera rendimientos por mantenerlo en la misma. **No considera el flujo de efectivo.**

MÉTODO O MODELO BAUMOL

COSTOS GENERADOS

1. Costo comercial: Es el precio por tener poco efectivo: hay que adquirirlo: GESTIÓN POR SOLICITAR DINERO.

2. Costo de oportunidad: Es el precio de tener mucho efectivo: dejo de invertirlo en otra cosa: TASA DE INTERÉS QUE DEJO DE GANAR POR NO INVERTIR MI DINERO.

MÉTODO O MODELO BAUMOL

$$C^* = \sqrt{\frac{2TF}{K}}$$

donde:

C*: Saldo óptimo de efectivo (\$)

T: Valor de las transacciones realizadas por año (\$)

F: Costo generado cada vez que solicito dinero (transacción) (\$)

K: Costo de oportunidad en tasa de interés anual (%)

MÉTODO O MODELO BAUMOL

Ejemplo:

La empresa La Mesita tiene requerimientos anuales de efectivo de \$1'500,000. El costo por cada transacción en la que solicite dinero es de \$12 mientras que el costo de oportunidad es del 4%.

$T = \$1'500,000$ anuales

$F = \$12$ por transacción

$K : 4\% = 0.04$ anual

MÉTODO O MODELO BAUMOL

$$C^* = \sqrt{\frac{2TF}{K}} = \sqrt{\frac{2(1',500,000)(12)}{.04}} = \$30,000$$

MÉTODO O MODELO BAUMOL

$$\begin{aligned}\text{Número de transacciones por año} &= T/C^* \\ &= \$1'500,000/\$30,000 \\ &= 50 \text{ transacciones por año}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Tiempo entre transacción} &= 360 / \text{No. de trans. por año} \\ &= 360 / 50 \\ &= 7.2 \text{ días}\end{aligned}$$

MÉTODO O MODELO BAUMOL

$$\begin{aligned}\text{Costo por solicitud de dinero} &= \text{No de trans. por año} \times F \\ &= 50 \times \$12 = \$600\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Costo de oportunidad} &= C^*/2 \times K \\ &= \$30,000 / 2 \times 0.04 = \$600\end{aligned}$$

$$\text{Costo total por manejo de efectivo} = \$600 + \$600 = \$1,200$$

Fuentes de información

- 1.-Ochoa Setzer, Guadalupe Angélica. (2009). Administración Financiera. México. Mc. Graw-Hill. 2^a. Edición.
- 2.-Stanley, B. Block y Hirt. (2008). Fundamentos de Administración Financiera. México. Mc. Graw-Hill Interamericana. 3^a. Edición.
- 3.- Gitman, Lawrence. (2007). Principios de Administración Financiera. México. Pearson Education. 11^a. Edición.

Trabajo bajo la licencia:

