Gaceta Científica IBR
Instituto Universitario IBR · Volumen 1, Número 1 · diciembre de 2026 · gaceta.iberoamericano.org

DERECHO, CONTADURÍA Y CIENCIAS FISCALES · ENSAYO · ARTÍCULO INVITADO · FOLIO GC-IBR-V1N1-06

El valor del dinero en el tiempo: fundamento de toda decisión financiera

The Time Value of Money: The Foundation of Every Financial Decision

Lic. Virginia Jazmín Uribe Antonio
Instituto Universitario IBR

PUNTOS CLAVE

- Un peso de hoy vale más que un peso de mañana: puede rendir, los precios cambian y el futuro es incierto.
- No se pueden sumar ni comparar cantidades de fechas distintas sin llevarlas antes a la misma fecha.
- El interés compuesto favorece a quien ahorra pronto y encarece la deuda que no se atiende.

Resumen

Este ensayo explica por qué el dinero vale distinto según el momento en que se recibe o se paga, y cómo de ese principio se derivan el interés, el valor presente y el valor futuro. Con ejemplos sencillos muestra su uso en tres decisiones comunes, tomar un crédito, evaluar una inversión y ahorrar para una meta, y señala los errores de decidir sin considerarlo.

Palabras clave: valor del dinero en el tiempo, interés compuesto, valor presente, educación financiera, decisiones financieras.

Abstract

This essay explains why money has a different value depending on when it is received or paid, and how interest, present value and future value derive from that principle. Using simple examples, it shows how the principle applies to three common decisions, taking out a loan, evaluating an investment and saving for a goal, and points out the errors of deciding without it.

Keywords: time value of money, compound interest, present value, financial education, financial decisions.

1. Introducción

Si a una persona se le ofrecen mil pesos hoy o mil pesos dentro de un año, elige hoy sin dudar. Esa preferencia, que parece simple sentido común, es la idea sobre la que descansa toda decisión financiera: el dinero vale distinto según el momento en que se recibe o se paga.

De ese principio se derivan el interés, el valor presente, el valor futuro y los criterios con los que se evalúa un crédito, una inversión o un plan de ahorro. Este ensayo explica el principio con ejemplos sencillos y muestra cómo usarlo en tres decisiones comunes. Los ejemplos usan cifras redondas con fines ilustrativos; no describen tasas vigentes.

2. Por qué un peso hoy vale más que un peso mañana

Hay tres razones, y las tres actúan a la vez.

- **El dinero disponible puede rendir.** Quien tiene el peso hoy puede invertirlo y tener más de un peso mañana. Recibirlo después significa renunciar a ese rendimiento.
- **Los precios cambian.** Con inflación, la misma cantidad compra menos conforme pasa el tiempo.
- **El futuro es incierto.** Un pago prometido puede retrasarse o no llegar. Lo que ya se tiene no corre ese riesgo.

Fisher (1930) construyó sobre esta idea su teoría del interés: la tasa de interés es el precio que iguala la impaciencia por disponer del dinero hoy con la oportunidad de invertirlo para tener más después.

3. El interés: el precio del tiempo

El interés es lo que se paga por usar dinero ajeno durante un periodo, o lo que se cobra por prestar el propio. Se puede calcular de dos maneras, y la diferencia entre ellas crece con el tiempo.

En el **interés simple**, la tasa se aplica siempre sobre la cantidad inicial. En el **interés compuesto**, la tasa se aplica sobre la cantidad inicial más los intereses ya ganados: los intereses generan intereses.

1,000 pesos al 10 % anual	Interés simple	Interés compuesto
Al final del año 1	1,100	1,100
Al final del año 2	1,200	1,210
Al final del año 3	1,300	1,331
Al final del año 10	2,000	2,594

En tres años la diferencia es pequeña. En diez, el interés compuesto ha producido casi 600 pesos más. Una regla práctica permite estimar el efecto: al dividir 72 entre la tasa anual se obtiene, de manera aproximada, el número de años en que una cantidad se duplica. Al 10 %, poco más de siete años.

4. Valor futuro y valor presente

Las dos operaciones básicas de las finanzas son el mismo cálculo visto en direcciones opuestas.

El **valor futuro** responde cuánto valdrá después una cantidad que se tiene hoy. Se obtiene multiplicando la cantidad por uno más la tasa, tantas veces como periodos transcurran. En el ejemplo, 1,000 pesos de hoy equivalen a 1,331 pesos dentro de tres años al 10 % anual.

El **valor presente** responde la pregunta inversa: cuánto vale hoy una cantidad que se recibirá después. Se obtiene dividiendo en lugar de multiplicar. Los mismos 1,331 pesos que se recibirán en tres años valen hoy 1,000 pesos, a esa tasa. A esta operación se le llama descontar, y a la tasa utilizada, tasa de descuento.

La consecuencia práctica es que no se pueden sumar ni comparar cantidades de fechas distintas sin llevarlas antes a la misma fecha. Comparar 1,000 pesos de hoy con 1,200 pesos de dentro de tres años, como si fueran lo mismo, es comparar unidades diferentes.

5. Tres decisiones en las que se usa

5.1 Tomar un crédito

El costo de un crédito no es su mensualidad. Es todo lo que se paga por encima de lo que se recibe: intereses, comisiones y cargos. Dos créditos con la misma mensualidad pueden costar cantidades muy distintas si su plazo es diferente. En México, el Costo Anual Total (CAT) expresa en una sola tasa esos conceptos y permite comparar créditos del mismo tipo.

5.2 Evaluar una inversión

Una inversión entrega dinero hoy a cambio de recibir flujos en el futuro. Para saber si conviene, esos flujos futuros se traen a valor presente y se comparan con lo invertido. Si el valor presente de lo que se recibirá supera a lo que se entrega, la inversión crea valor; si no, lo destruye, aunque la suma simple de los flujos sea mayor que la inversión.

5.3 Ahorrar para una meta

En el ahorro, el tiempo trabaja a favor. Por el interés compuesto, la cantidad que se aporta al principio rinde durante más periodos que la que se aporta al final. Empezar antes con poco suele producir más que empezar después con mucho. La misma lógica, vista al revés, explica por qué las deudas que no se atienden crecen cada vez más rápido.

6. Errores de decidir sin descontar

- **Sumar pesos de fechas distintas.** Es el error del que nacen los demás.
- **Elegir por la mensualidad.** Un pago más bajo con un plazo más largo casi siempre cuesta más.
- **Olvidar la inflación.** Un rendimiento menor que el aumento de los precios es una pérdida de poder de compra, aunque el saldo crezca.
- **Posponer el ahorro.** Cada periodo que se deja pasar es un periodo de rendimiento que ya no se recupera.

7. Conclusión

El valor del dinero en el tiempo no es un tema reservado a especialistas. Es la idea que permite comparar un crédito con otro, saber si una inversión conviene y entender por qué el ahorro temprano rinde más. Quien la domina deja de preguntar solo cuánto y empieza a preguntar también cuándo. En finanzas, la segunda pregunta pesa tanto como la primera.

Referencias

Banco de México. (2009, 4 de septiembre). *Circular 21/2009: Disposiciones de carácter general que establecen la metodología de cálculo, fórmula, componentes y supuestos del Costo Anual Total (CAT)*. Diario Oficial de la Federación.

Fisher, I. (1930). *The Theory of Interest*. Macmillan.

Cómo citar este trabajo

Uribe Antonio, V. J. (2026). El valor del dinero en el tiempo: fundamento de toda decisión financiera. *Gaceta Científica IBR, 1*(1). https://gaceta.iberoamericano.org/articulos/valor-del-dinero-en-el-tiempo.html

Sobre la autora. Lic. Virginia Jazmín Uribe Antonio · Instituto Universitario IBR. Licenciada en Economía, titulada con mención honorífica y distinguida con la medalla Gabino Barreda al promedio más alto de su generación. Diplomada en Educación Financiera por la CONDUSEF y certificada por SAP en contabilidad financiera. Coautora de libros registrados ante el INDAUTOR.

Verificación de autenticidad

Folio GC-IBR-V1N1-06

Escanea el código o escribe el folio en gaceta.iberoamericano.org/verificar.html para comprobar el título, el autor, la fecha y la huella digital de este trabajo.

© 2026 Lic. Virginia Jazmín Uribe Antonio. Todos los derechos reservados. Lectura y descarga libres. Su reproducción requiere autorización de la autora. Los artículos invitados no pasan por dictamen de pares; la revisión por pares aplica a los trabajos recibidos por convocatoria.