

**Nombre:** Karla Yadira Trujillo Morales.

**Materia:** Contaduría Pública.

**Docente:** Yaneth del Roció Espinosa E.

**Materia:** Planeación y Control Financiero.

**Trabajo a entregar:** Súper nota de la unidad III Y  
IV.

## Generalidades de recursos financieros.



**Administración de recursos financieros:** La administración financiera es la disciplina que se ocupa del manejo de los recursos financieros de una empresa, prestando atención sobre su rentabilidad y liquidez

Esto se basa en cinco principios: operar con una combinación adecuada de capital propio y recursos financiados para asegurar el máximo rendimiento a los accionistas; no tener recursos financieros improductivos; los recursos deberán aplicarse en los fines de la empresa y no en actividades diferentes; cualquier excedente



**Administración financiera de inventarios:** La eficiente administración de los inventarios, nos lleva a establecer sistema de planeación que nos servirá para llevar un mejor control sobre el inventario de nuestra empresa



Los costos de mantener inventarios están asociados con la cantidad del stock almacenado. A menudo se considera que equivalen al 25% del valor anual del producto, aunque hay autores que afirman que pueden oscilar entre 12% y 34%. ... Los costos de mantener inventarios se aplican al valor medio del inventario.



### Costos de inventario:

Los **costos de inventario** son aquellos que están relacionados con el almacenamiento, aprovisionamiento y mantenimiento del **inventario** en determinado período de tiempo

### ¿Cómo se calcula el costo de los inventarios?

Determina el costo de los bienes disponibles sumando el inventario inicial a las compras del período





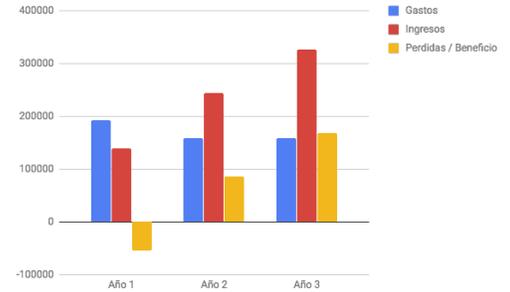
**Fuentes de financiamiento a corto plazo:** El financiamiento a corto plazo en general son préstamos o líneas de crédito a plazos de un año o menos.

**Fuentes de financiamiento a corto plazo:** Este tipo de inversión tiene algunas ventajas como: Sus tasas de intereses no son tan altas porque el período de tiempo no es prolongado.



**Plan financiero a corto plazo:** La planificación financiera a corto plazo es la evaluación de los movimientos financieros y la situación financiera esperada en un plazo de tiempo máximo de un año.

Las ventajas de realizar una planificación a corto plazo es que permite lograr la eficiencia en la gestión de: Las fuentes de financiación. La liquidez. El riesgo de insolvencia a corto plazo.



### PLANIFICACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO

Algunos aspectos de la política financiera a corto plazo

La política que adopte una empresa para la administración financiera a corto plazo debe estar conformada, al menos, por dos elementos:

1. Magnitud de la inversión de la empresa en activos circulantes. Por lo general, la magnitud se mide en relación con un nivel de ingresos operativos totales de la empresa.

2. Conocimiento de los activos circulantes. Esto se mide como la proporción de la deuda a corto plazo en relación con la deuda a largo plazo.

**Algunos aspectos de la política financiera a corto plazo:** Son los lineamientos que le permiten a una entidad obtener fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso.

Son decisiones básicas encaminadas al manejo de los recursos (activos circulantes) el nivel deseado de inversión en ellos y la forma de cómo deberían ser financiados, nivel de inversión apropiada y forma de cómo serán financiados



**Análisis e interpretación de la información financiera:** el análisis es el estudio separado que se hace a todos y cada uno de los elementos (conceptos y cantidades) que componen los estados financieros

La interpretación de la información financiera es la explicación de los conceptos y las cifras contenidas en los estados financieros



**Características fundamentales de los estados financieros básicos.** Las características de los estados financieros o cuentas anuales (según el país o región) deben basarse en mostrar una imagen fiel y completa de la empresa. ..

Están compuestos por un balance de situación, una cuenta de resultados, un estado de flujos de efectivo, un estado de cambios en el patrimonio neto y una memoria.





**Medidas de Liquidez o Solvencia a corto plazo:** Los coeficientes de liquidez de una empresa proporcionan información sobre su solvencia en el corto plazo.

Su principal objetivo es mostrar la capacidad de la empresa para pagar sus deudas de corto plazo sin dificultades.



### Solvencia a Largo Plazo

El propósito de las razones financieras a largo plazo es abordar la capacidad a este plazo de la empresa para cumplir con sus obligaciones o, de manera más general, su apalancamiento financiero. Estas razones a menudo se conocen como Razones de apalancamiento financiero, o sólo razones de apalancamiento. A continuación revisamos tres medidas:

- Razón de Deuda Total
- Razón de Deuda – Capital
- Multiplicador de Capital

**Medidas de solvencia a largo plazo:** Es abordar la capacidad a este plazo de la empresa para cumplir sus obligaciones, o de manera más general, su apalancamiento financiero.

#DigitalesdeFinanzas | WWW.MARTEESPEJO.COM

- Razón de deuda total
- Razón de deuda – capital
- Multiplicador de capital

$$\text{Razón de deuda} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

**Análisis Financiero**  
**Índices de Endeudamiento ó Apalancamiento**

- **Razón Deuda Capital** es la proporción relativa de la deuda a capital que utiliza la empresa para financiar sus operaciones.

$$\text{Razón Deuda Capital} = \frac{\text{Deuda Total}}{\text{Capital Común}}$$

**UP Universidad de Palermo**

**Multiplicador del capital**

Se define como el cociente entre los activos totales y el capital propio o patrimonio neto (conocido también como **apalancamiento financiero**)

$$\text{Multiplicador del capital} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Capital}}$$


**Medidas de administración o rotación de activos:** La rotación de activos es un indicador financiero que determina la eficiencia de la empresa en la administración y gestión de sus activos.



La rotación de activos mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos totales para generar ingresos. La fórmula para calcular esta relación es simplemente los ingresos netos divididos por el promedio de los activos totales.

Bibliografía básica y

complementaria: • Gutiérrez Alfredo F. (2008). Estados Financieros y su Análisis. FCE. • DICKINSON, G. M. (2005). Planificación, inversión y control financiero. DEUSTO. • MANTILLA B, SAMUEL ALBERTO. (2006). Control interno de los nuevos instrumentos financieros. ECOE EDICIONES. • James C. Van Horne. (2016). Fundamentos de Administración Financiera. Pearson. • WELSCH, HILTON, GORDON Y RIVERA (2018) Presupuestos: Planificación y Control. Trillas. • ARIAS ANAYA, ROSA MARÍA DEL CONSUELO, (2017). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. 3ra. Edición. Trillas.