



**Nombre de alumno: Rosa Cecilia  
Méndez Jiménez**

**Nombre del profesor: Yaneth del  
Rocio Espinosa Espinosa**

**Nombre del trabajo: Mapa  
Conceptual de la unidad 1 y 2**

**Materia: Economía de la Empresa**

PASIÓN POR EDUCAR

**Grado: 4ºA**



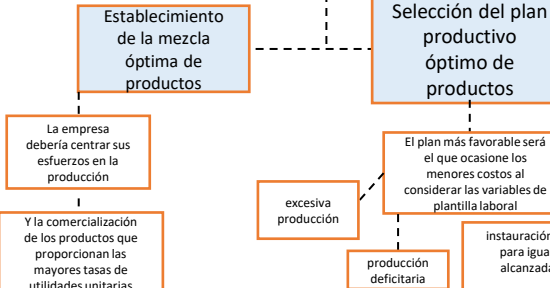
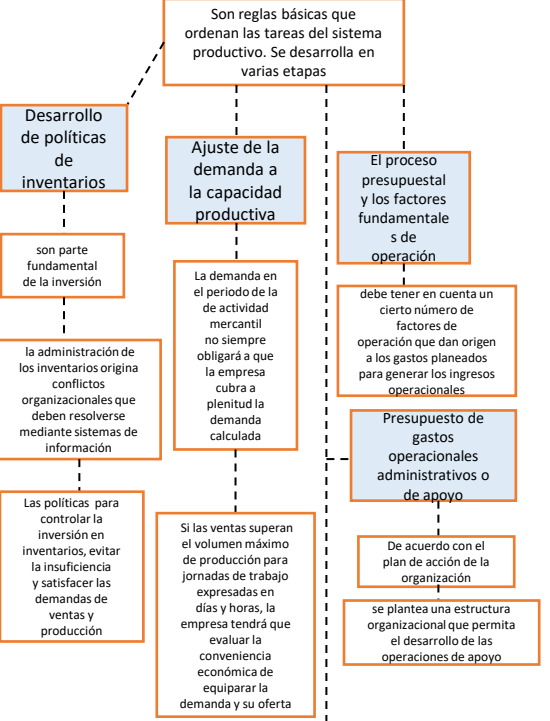
# Planeación de presupuestos

## Planeación de producción y costos operacionales

## Presupuesto de capital

incorpora sus resultados al presupuesto de operación y financiero, justificando las inversiones con un análisis y evaluación de los proyectos de inversión.

### Planeación de producción y costos operacionales



### Política de liquidez: Factores considerados

Se centra en el estudio de las variables que afectan las entradas, las salidas y los saldos mínimos de efectivo.

### Demanda de fondos monetarios

La tenencia de fondos responde al interés de obtener beneficios provenientes de probables cambios en los niveles de precios esperados

### Demanda por cautela

Mantienen una reserva de recursos líquidos con los cuales afrontar situaciones fortuitas como las crisis de liquidez temporales encaradas por clientes importantes.

### Presupuestos de tesorería

#### Política crediticia

Cuanto mayor sea la flexibilidad, más tardará la recuperación de la cartera, lo cual afecta la captación de fondos monetarios

#### Costos particulares a la tenencia de fondos monetarios

##### costos de oportunidad

proviene del desaprovechamiento de opciones lucrativas de inversión causado por la posesión de fondos líquidos ociosos.

##### costos de confianza

a inexistencia de riesgos asociados con los flujos normales de entrada y salida de efectivo

##### costos de abandono

financiamiento del capital de trabajo por parte de empresas que no tienen trayectoria en la utilización de créditos.

#### Planificación de los compromisos de pago

La elaboración de los diferentes presupuestos

El planeamiento de los desembolsos monetarios también debe incluir la cancelación de impuestos de acuerdo con las pautas fijadas por las autoridades tributarias

#### Planeamiento de efectivo en proyectos de inversión

no se recurre al enfrentamiento de las utilidades y las inversiones exigidas para provocarla sino a los flujos de efectivo generado

#### Proceso de elaboración del presupuesto

debe partir del conocimiento del saldo existente al comienzo del periodo de planeamiento

Los presupuestos constituyen las fuentes de información más importantes para pronosticar los flujos de efectivo.

#### Las normas internacionales de contabilidad y el flujo de caja

Modelo de normas internacionales

procuran ventajas gracias a la transparencia, lo que permite reducción en el costo de capital para las empresas y una mayor estabilidad de los agentes económicos

#### Proceso de elaboración del presupuesto

debe partir del conocimiento del saldo existente al comienzo del periodo de planeamiento

Los presupuestos constituyen las fuentes de información más importantes para pronosticar los flujos de efectivo.

#### La búsqueda

El movimiento hacia el logro de un modelo de normas internacionales de contabilidad bien establecido está avanzando en varios frentes

Modelo de normas internacionales

procuran ventajas gracias a la transparencia, lo que permite reducción en el costo de capital para las empresas y una mayor estabilidad de los agentes económicos

#### Técnicas para su elaboración

Reembolso

Tasa contable de retorno

Valor presente neto.

Índice de rentabilidad

Tasa interna de retorno

#### Retorno anual promedio sobre la inversión

emplea el ingreso neto después de impuestos para calcular el retorno

#### Tasa interna de retorno

tasa descontada o tasa de interés que iguala el valor presente del flujo de caja proveniente de las operaciones al desembolso inicial.

#### Valor presente neto

el flujo de caja proveniente de las operaciones se descuenta de la tasa de retorno requerida. Si el valor descontado del flujo de caja excede al desembolso inicial, el proyecto resulta atractivo. Si es menor, el proyecto no es rentable.

#### Periodo de repago

determina el lapso requerido para recobrar el desembolso inicial de un proyecto de inversión

#### Índice de rentabilidad

es una variante de la técnica del VPN, también conocido como razón costo-beneficio.

Se calcula con los cálculos obtenidos del VPN

#### Valor del dinero en el tiempo

El dinero es valioso porque se puede reproducir por sí mismo

El dinero que se invierte produce un interés y debido a su poder para ganar más dinero

#### Costo de capital

es la tasa de interés que los inversionistas, tanto acreedores como propietarios desean les sea pagada para conservar o incrementar sus inversiones en la empresa.

#### Cálculo del costo de capital

descuentos por pronto pago

descuento por pronto pago pero que cobran intereses

#### Préstamos bancarios de corto plazo

instituciones bancarias otorgan a las empresas sujetos de crédito préstamos a corto plazo en forma directa

#### Costo promedio ponderado de capital

se calcula con base en el costo real después de impuestos de las distintas fuentes de recursos con que cuenta la organización

representa un costo marginal

Estimaciones posibles del futuro

Tasa libre de riesgo.

Rendimiento esperado sobre la cartera de acciones en el mercado