Nombre del alumno:

Mariluz Roblero Pérez

Nombre del profesor:

C.P Josue Fernandez Alegria

Licenciatura:

Contaduría Pública 8° cuatrimestre

Materia:

Planeación y control financiero

Nombre del trabajo:

Cuadro sinóptico

Frontera Comalapa, Chiapas a 24 de enero del 2020

FUNDAMENTOS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

- **CAPITAL TRABAJO**
  - Se basa en planear y ejecutar los manejos del capital y así se mantenga un alto nivel de calidad
    - Abarca todos los aspectos de los activos corrientes, así como los pasivos corrientes suelen ser la fuente principal de financiamiento externo
- **IMPORTANCIA DE LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO**
  - Por un lado, los activos corrientes de una empresa de manufactura típica explican más de la mitad del total de activos
  - es fácil que los niveles excesivos de activos corrientes den como resultado una empresa que obtiene un rendimiento sobre la inversión inferior
  - es el efecto de las decisiones de capital del trabajo sobre el riesgo, el rendimiento y el precio de las acciones de la compañía
- **CONCEPTO DE RENTABILIDAD Y RIESGO**
  - RENTABILIDAD
    - Se refiere al dinero que es capaz de generar un negocio y se expresa en modo de porcentaje en relación a la inversión realizada
      - La rentabilidad varía de acuerdo al negocio y la situación a la que se exponga el mismo y sirve para evaluar el rendimiento de una inversión, producto o empresa
  - RIESGO
    - se refiere a las probabilidades que tiene un negocio de no generar los ingresos esperados, no superar el nivel de inversión o no avanzar de forma satisfactoria generando mayor cantidad de pérdida que de ganancias.
      - En toda inversión existe un margen de riesgo el cual se debe correr, y de acuerdo con el perfil de cada inversionista este estará dispuesto a tolerar cierto nivel de riesgo en sus inversiones
- **DECISIONES FUNDAMENTALES PARA LA EMPRESA**
  - Nivel óptimo de inversión en activos corrientes
  - Mezcla de financiamiento a corto y largo plazo para apoyar en inversión en activos corrientes
    - Bajar el nivel de inversión en activos corrientes, para apoyar las ventas, llevaría a un incremento en el rendimiento de la empresa sobre el total de activos
- **EVALUACIÓN Y SELECCIÓN DE PROYECTOS: MÉTODOS ALTERNATIVOS**
  - ▸periodo de recuperación
    - Es el número de años requeridos para recuperar la inversión de efectivo inicial con base en los flujos de efectivo esperados
  - ▸tasa interna de rendimiento
    - es la tasa de descuento que iguala el valor presente de los flujos de efectivo
  - ▸valor presente neto
    - Es un enfoque de flujo de efectivo descontado para el presupuesto de capital
  - ▸índice de rentabilidad
    - es la razón entre el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros y el flujo de salida inicial
- **COSTO TOTAL DE CAPITAL**
  - El costo total del capital de una empresa es un promedio proporcional de los costos de los diferentes componentes del financiamiento de una empresa
    - COSTO DEUDA
      - Aunque los pasivos de una compañía son muy variados, nos centramos sólo en la deuda no estacional que conlleva un costo de interés explícito
    - COSTO CAPITAL
      - El capital accionario puede reunirse de manera interna reteniendo utilidades o de forma externa vendiendo acciones ordinarias
    - ESTIMACIÓN DE DIVIDENDOS A FUTUTO
      - Si estimamos con precisión la secuencia de dividendos futuros que espera el mercado, es sencillo despejar la tasa de descuento que iguala esta secuencia de efectivo
    - BETA
      - Es una medida de la posibilidad de respuesta de los rendimientos excedentes de un valor los del mercado, usando algunos índices de base amplia