



**Nombre de alumnos: Yadis
Guadalupe Gutiérrez Roblero**

**Nombre del profesor: Josué
Fernández Alegría**

**Nombre del trabajo: fundamentos de
la administración del capital de
trabajo**

**Materia: planeación y control
financiero**

Grado: 8° cuatrimestre

Grupo: "B"

FUNDAMENTOS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO.

capital del trabajo

Se le conoce también como fondo de maniobra, fondo de rotación, fondo de gestión, capital circulante o corriente

Es la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente de una empresa.

Componentes:

Activo corriente: el efectivo en caja y bancos, valores negociables, cuentas por cobrar y los inventarios o existencias. A un periodo de un año

Componentes:

Pasivo corriente: se conforma por los sobregiros bancarios, préstamos bancarios, cuentas por pagar a proveedores, remuneraciones por pagar, tributos por pagar. A un periodo de un año

Importancia de la adm. Del capital del trabajo:

Es de gran importancia para el análisis interno y externo de un negocio, para llevar las cuentas diarias

Objetivo:

Manejar cada uno de los activos y pasivos de la empresa con el fin de tener un nivel aceptable.

Causas de quiebre de una empresa:

- Un capital de trabajo ineficiente
- Una mala administración

Su principal actividad:

Es majear cada una de las cuentas de la compañía.

Principales activos circulantes son: caja, valores negociables y las inversiones.

Rentabilidad y riesgo

- Rentabilidad

ejemplo: Es la cantidad que voy a recibir de dinero, a cambio de mi dinero o por la inversión que yo allá hecho

- Riesgo

Ejemplo: Que tan seguro es que la inversión o préstamo de dinero que hice, me lo devuelvan o no.

Si es poco seguro que lo devuelvan el riesgo es muy alto, pero sí sé que es seguro de recuperarlo, el riesgo será menor

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

Se utilizan para:

el intercambio que debe hacerse entre la rentabilidad y el riesgo. 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

Métodos para presupuestar capital

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:

Para una propuesta de inversión es la tasa de descuento que iguala el valor presente de los flujos de efectivo (FE) esperados con el flujo de salida inicial (FSI)

Valor presente neto:

Es un enfoque de flujo de efectivo descontado para el presupuesto de capital. El valor presente neto (VPN) de una inversión es el valor presente de los flujos de efectivo netos de una propuesta menos el flujo de salida inicial de esa propuesta

Índices de rentabilidad:

De un proyecto es la razón entre el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros y el flujo de salida inicial