



**Nombre del alumno: LIMBERG ALBORES MONTOYA**

**Nombre del profesor: YANETH DEL ROCIO ESPINOSA  
ESPINOSA**

**Nombre del trabajo: CUADRO SINOPTICO UNIDAD II**

**Materia: ECONOMIA DE LA EMPRESA**

**Grado: 5to. CUATRIMESTRE**

**Grupo: A-13**

Comitán de Domínguez Chiapas.

UNIDAD 2.  
PLANEACIÓN DE  
PRESUPUESTOS.

Planeación de  
producción y costos  
operacionales

El planeamiento o planeación de la producción comprende un conjunto de reglas básicas que ordenan las tareas del sistema productivo. Para que estas reglas aseguren la máxima productividad del sistema, se deben fundamentar en la información proveniente del estudio de mercados y en las decisiones que regulan las existencias de bienes terminados

Desarrollo de políticas  
de inventarios

En muchas empresas, los inventarios son parte fundamental de la inversión y por consiguiente, de su buen manejo surgen la reducción de los diversos costos vinculados a su tenencia y el cumplimiento de las pautas comerciales acordadas con los compradores.

Ajuste de la demanda a  
la capacidad productiva

La estimación de la demanda potencial para el siguiente período de actividad mercantil no siempre obligará a que la empresa cubra a plenitud la demanda calculada, ya que la capacidad de producción instalada puede ser un limitante

Establecimiento de la  
mezcla óptima de  
productos

En términos hipotéticos, la empresa debería centrar sus esfuerzos en la producción y comercialización de los productos que proporcionan las mayores tasas de utilidades unitarias y pensar en la venta de productos con menores márgenes de ganancia sólo como medida financiera, para emplear al máximo la capacidad instalada.

UNIDAD 2.  
PLANEACIÓN DE  
PRESUPUESTOS.

Planeación de  
producción y costos  
operacionales

Selección del plan  
productivo óptimo de  
productos

El plan productivo más favorable será el que ocasione los menores costos al considerar las variables de plantilla laboral (costos de salarios, contratación, capacitación y despido), de la excesiva producción (costos de mantenimiento de existencias y tasa de rendimiento sobre el capital invertido en productos terminados), de la producción deficitaria (costos de utilidades no obtenidas por la satisfacción parcial de la demanda) y de la instauración de jornadas de trabajo adicionales para igualar las producciones requeridas y alcanzadas con un número insuficiente de operarios (costos de salarios a reconocer por horas extra o turnos sumados al normal).

Gastos operacionales  
de venta y  
administrativos o de  
apoyo a la gestión  
empresarial

El presupuesto de gastos de mercadotecnia o marketing se tiene en cuenta para proyectar el resultado de la operación o la utilidad por producto (bienes y servicios). Los gastos operacionales de venta son un grupo de gastos más bien discrecionales que se centran en el consumo de recursos para generar ingresos operacionales por ventas o por prestación de servicios.

El proceso  
presupuestal y los  
factores fundamentales  
de operación

El proceso presupuestal debe tener en cuenta un cierto número de factores de operación que dan origen a los gastos planeados para generar los ingresos operacionales. Existen diferentes formas en que se pueden construir estas proyecciones, por ejemplo las tendencias históricas, los estándares y los factores de operación

## UNIDAD 2. PLANEACIÓN DE PRESUPUESTOS.

Planeación de  
producción y costos  
operacionales

Presupuesto de gastos  
operacionales  
administrativos o de  
apoyo

De acuerdo con el plan de acción de la organización, se plantea una estructura organizacional que permita el desarrollo de las operaciones de apoyo y sostenimiento del negocio de manera eficiente, eficaz y efectiva.

La correcta planificación del efectivo favorece el control de la inversión y del gasto, fomenta la movilización rápida de los recursos invertidos, estimula la obtención de altos márgenes de utilidad y nutre la rentabilidad. El presupuesto de efectivo no se basa en criterios subjetivos; por tanto, se deben resaltar los parámetros que permiten formular la política de liquidez.

Política de liquidez:  
Factores considerados

La política de liquidez se centra en el estudio de las variables que afectan las entradas, las salidas y los saldos mínimos de efectivo. A continuación se relacionan los factores que originan los recaudos y las erogaciones monetarias.

2.1 Presupuestos de  
tesorería

Demanda de fondos  
monetarios

Las empresas deben poseer fondos monetarios para respaldar sus transacciones normales, especular con los precios o para fines de protección, debido a que eventualidades como la inoportuna cancelación de deudas por parte de los compradores, altera los pronósticos monetarios. Los fondos disponibles para atender las transacciones se encauzan a la cancelación de las obligaciones que surgen de la evolución normal de los negocios

Política crediticia

. El estudio de las variables que contempla la gestión crediticia indica que a toda empresa le convendría vender de contado y comprar al crédito, ya que esto implica poder efectuar negocios que reportan fondos líquidos con poder adquisitivo actual y cancelar deudas mediante el uso de recursos con una capacidad real de pago disminuida por la inflación.

UNIDAD 2.  
PLANEACIÓN DE  
PRESUPUESTOS.

2.1 Presupuestos de  
tesorería

Costos particulares a  
la tenencia de fondos  
monetarios

Para establecer niveles de liquidez adecuados, se consideran tres tipos de costo: de oportunidad, de confianza y de abandono. Los costos de oportunidad provienen del desaprovechamiento de opciones lucrativas de inversión causado por la posesión de fondos líquidos ociosos

Planificación de los  
compromisos de pago

La elaboración de los diferentes presupuestos (consumo de insumos, mano de obra directa, gastos indirectos y gastos de administración y venta) se hace sobre una base acumulativa, sin incorporar las pautas de pago acordadas con quienes suministran bienes y servicios.

Planeamiento de  
efectivo en proyectos  
de inversión

Para practicar la evaluación económica de cualquier proyecto, no se recurre al enfrentamiento de las utilidades y las inversiones exigidas para provocarlas sino a los flujos de efectivo generado, también conocidos como flujos de producción

Proceso de  
elaboración del  
presupuesto

La elaboración del presupuesto de efectivo debe partir del conocimiento del saldo existente al comienzo del período de planeamiento. Para determinar las disponibilidades correspondientes a cada uno de los subperíodos (meses, bimestres, trimestres), a este valor se le agregan las entradas previstas, que incluyen las ventas de contado, la recuperación de cartera, los intereses provenientes de inversiones en títulos valores redimibles a corto plazo o de fondos depositados en cuentas que proporcionan beneficios financieros, los dividendos reconocidos por inversiones en otras empresas o las ventas de activos fijos

## UNIDAD 2. PLANEACIÓN DE PRESUPUESTOS.

### 2.1 Presupuestos de tesorería

Las normas  
internacionales de  
contabilidad y el flujo  
de caja

#### Modelo de normas internacionales

El mundo se encuentra en el punto intermedio de dos grandes cambios: una integración global creciente (por medio del comercio, la tecnología, los flujos de capitales y la migración) y la disminución en los niveles de intervención del Estado.

#### La búsqueda

El movimiento hacia el logro de un modelo de normas internacionales de contabilidad bien establecido está avanzando en varios frentes. La Unión Europea se encuentra trabajando en alinearse sus pronunciamientos de contabilidad con las normas del IASC2.

Utilización de las  
normas internacionales  
para la proyección del  
estado de flujo de caja

La elaboración de un estado de flujo de caja actualizado de acuerdo con la normatividad internacional permite a la organización desarrollar competitividad internacional al hacer que su información se entienda, analice, proyecte y compare de una manera universal dentro de las normas de contabilidad existentes.

### 2.2 Presupuesto de capital

Periodo de repago

Este método, también llamado del periodo de recuperación, determina el lapso requerido para recobrar el desembolso inicial de un proyecto de inversión. Por su sencillez, es un método ampliamente utilizado. Entre sus ventajas se pueden citar que es simple de calcular, de fácil comprensión y superior al método intuitivo.

Periodo de repago

Se conocen diversas variaciones del método, entre ellas:

- Denominador = desembolso inicial.
- La inversión original.
- La inversión promedio.

UNIDAD 2.  
PLANEACIÓN DE  
PRESUPUESTOS.

2.2 Presupuesto de  
capital

Tasa interna de  
retorno

Definición. Es la tasa descontada o tasa de interés que iguala el valor presente del flujo de caja proveniente de las operaciones al desembolso inicial. Además, debido a que mide el rendimiento que se espera obtener de una inversión, es comúnmente conocido con el nombre de tasa de retorno (TIR) o rendimiento ajustado al tiempo.

Valor presente  
neto

Conocido por sus siglas VPN, aquí 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.

Índice de  
rentabilidad

Se calcula con los cálculos obtenidos del VPN. Sin embargo, en lugar de restar el desembolso inicial del valor descontado de los flujos de caja de las operaciones, se calcula la razón entre los dos valores. El numerador es el valor descontado de los flujos de caja mientras que el denominador es el desembolso inicial.

Valor del dinero  
en el tiempo

Cuando se debe seleccionar entre proyectos mutuamente excluyentes, en muchas ocasiones la TIR y VAN entran en conflicto porque la oportunidad de reinvertir fondos provenientes de las operaciones es diferente en las dos técnicas y, además, la TIR se ve influida por el tamaño de la inversión.

Costo de capital

En toda evaluación financiera y económica se requiere tener una idea aproximada de los costos de las diferentes fuentes de financiamiento que una empresa utiliza para emprender proyectos de inversión. Por su parte, el criterio de aceptación de las inversiones de capital es quizá el tema más difícil y controvertido en finanzas. En teoría debería ser la tasa de rendimiento de un proyecto la que mantuviera sin cambios el precio de mercado de la acción de la compañía.