



**Nombre del alumno: Gibran Antonio Lopez velasco**

**Nombre del profesor: Lic, Reynaldo Francisco Manuel**

**Licenciatura; Contaduría Pública y Finanzas**

**Materia: ADMINISTRACION FINANCIERA**

**Nombre del trabajo: cuadro sinoptico**

Comitán de Domínguez, Chiapas a 7 de noviembre de 2021.



GERENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO

**Definición**

- El capital de trabajo neto de una compañía consiste en su activo circulante menos su pasivo circulante. El activo circulante, principalmente efectivo y valores a corto plazo, cuentas por cobrar e inventarios, son activos que normalmente pueden convertirse en efectivo en el transcurso de un año.
- La meta de la administración del capital de trabajo es maximizar la riqueza de los accionistas, evitando decisiones con valor presente neto negativo y buscando decisiones con valor presente neto positivo.
- El capital de trabajo representa el ciclo financiero a corto plazo de la empresa, que se puede definir como el tiempo promedio que transcurre entre la adquisición de materias primas y servicios, su transformación, su venta y finalmente su recuperación convertida en efectivo.

**Capital de trabajo y la decisión financiera**

- Las decisiones de financiamiento son parte de la administración financiera de la empresa, la cual busca planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar su valor, por lo tanto, el estudio del financiamiento permite encontrar respuestas específicas que lograrán que los accionistas de la empresa ganen más.
- La efectiva gestión de capital de trabajo debe poner atención a las partidas que se relacionan de forma directa con el proceso productivo o de servicios, entre los balances tenemos, en el activo circulante las inversiones en efectivo, cuentas por cobrar e inventario por ser estos partidas, en las que se puede establecer un nivel eficiente de liquidez con políticas acorde a las necesidades de la empresa, y, en los pasivos las cuentas por pagar ajustadas por una buena relación con los proveedores. Esta efectiva gestión es imprescindible para el crecimiento de las empresas, pues mide el nivel de solvencia y asegura un margen de seguridad razonable para las expectativas de alcanzar el equilibrio entre los niveles de actividad y el riesgo que maximizan el valor de la organización.
- Control de Activos Via Equilibrio Ventas y Producción: Tienen como objetivo evaluar la relación entre los recursos financieros y el resultado obtenido, así por ejemplo podemos relacionar el margen de ventas contra activos, contra capital, contra pasivos, etc.
- Parámetros de Financiamiento: Es la selección de fuentes externas de financiamiento, se aplica que los activos circulantes deben financiarse por pasivos circulantes, en su modo lógico las ventas generan efectivo convirtiendo los activos circulantes en liquidos, o más recomendable es utilizar un patrón de financiamiento en el cual el crecimiento de los activos y la duración de los términos de financiamiento concuerden, cuando no alcanzan la eficiencia de la empresa debe recurrirse al financiamiento.
- La Decisión Financiera: Toda organización toma sus decisiones con la finalidad de alcanzar sus objetivos los cuales nos llevarán al éxito o a la dirección que esta decisión alcance. La mayoría de las decisiones financieras tiene el carácter de irrevocables ya que estas tienen costos muy altos y perdidas altas a la quiebra de la empresa. Para evitar esto existen diversos métodos que ayudarán a analizar la situación del ente económico y tomar las decisiones más pertinentes posibles.
- Un Proceso de Decisión

**Mantenimiento de activo corriente**

- Mantenimiento de Caja: Se entiende por activos corrientes aquellos activos que son susceptibles de convertirse en efectivo en un periodo inferior a un año. Ejemplo de estos activos además de caja y bancos, se tienen las inversiones a corto plazo, la cartera y los inventarios.
- Ciclo del flujo de efectivo: Una de los objetivos que tienen las finanzas dentro de la empresa es tener los recursos monetarios suficientes para cubrir las diferentes necesidades en la organización, por eso se deben controlar los recursos para tres aspectos fundamentales:
  - Operaciones normales
  - Operaciones precautorias
  - Operaciones de oportunidad
- Recaudos y Desembolsos: La reducción de tiempo de cobro a los clientes que en los otros créditos, es esto incluido para mejorar la eficiencia de la administración del efectivo, porque acorta el tiempo para que ingrese a la caja los flujos de efectivo.
- Títulos Valores Negociables: Los valores negociables son instrumentos del mercado monetario que pueden convertirse fácilmente en efectivo. Los valores negociables hacen parte de los activos corrientes de la empresa.
- Mantenimiento de Cuentas por Cobrar:
  - Administración de la política de crédito:
    - 1) los términos de crédito, que también se les conoce como el riesgo máximo aceptable de las cuentas de crédito.
    - 2) los términos de crédito, que abarcan el plazo al que se otorga el crédito, tasa de interés, porcentaje de descuento por pronto pago, y
    - 3) la política de cobranza
  - La administración de cuentas por cobrar representa el crédito que concede la empresa a consumidores en cuenta abierta para satisfacer y aumentar las ventas.
- Administración de inventarios: De acuerdo con el artículo C-4 de las Normas de Información Financiera, los inventarios se definen de la siguiente manera: Son activos no monetarios sobre los cuales la entidad ya tiene los riesgos y beneficios.
  - 1 Adquiridos y mantenidos para su venta en el curso normal de las operaciones de una entidad.

**Fuentes de financiación a corto plazo**

- Entre las ventajas del financiamiento a corto plazo están:
  - Se consiguen fácil y rápidamente.
  - No cubren bases de interés muy altas.
  - El trámite no conlleva muchos requisitos, y en muchos casos ni siquiera se pide garantía.
- Los tipos de financiamiento a corto plazo son:
  - Crédito comercial
  - Crédito bancario
  - Pagare, etc.
- Los financiamientos a corto plazo representan en muchas empresas un pasivo circulante significativo. En épocas de inflación, cuando la moneda pierde su poder de compra, la empresa tiene que acudir a este financiamiento para financiar el capital de trabajo. Los financiamientos a corto plazo son usados en la empresa para obtener efectivo para hacer frente a la demanda de mercado y los ciclos de producción y venta cambiantes durante el año.