



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

**Nombre del profesor: Yaneth del Roció Espinoza  
Espinoza**

**Nombre del trabajo: Super Nota**

**Materia: Planeación y Control Financiero**

**Grado: 8<sup>a</sup>**

**Grupo: LCF25SSC0119-A**

# Fundamentos de planeación.

conjunto de procedimientos y mecanismos de recolección y análisis de información sobre: Lo que se quiere lograr con una intervención.

proceso dinámico de retroalimentación permanente en cada una de las fases, nos da elementos para revisar y ajustar la situación final deseada que hemos definido previamente



## Sistemas de planeación



Comprende todo el proceso desde el análisis de las situaciones hasta llegar a la toma de decisiones.

aplicación racional de la mente humana en la toma de decisiones anticipatoria, con base en el conocimiento previo de la realidad

Los activos circulantes, representan la porción de inversión que circula de una forma a otra en el conducto ordinario de los negocios.



Administrar cada uno de los activos circulantes de la empresa y los pasivos circulantes



## Fundamentos de la administración del capital de trabajo.



Los pasivos circulantes representan el financiamiento a corto plazo de la empresa porque incluyen todas las deudas de la misma que llegan a su vencimiento 20 en un año o menos.

El riesgo, en la administración financiera a corto plazo, es la probabilidad de que una empresa no sea capaz de pagar sus cuentas a medida que se vencen.



La rentabilidad, es la relación entre los ingresos y los costos generados por el uso de los activos de la empresa (tanto corrientes como fijos) en actividades productivas.

El ciclo operativo (OC) es el tiempo que transcurre desde el inicio del proceso de producción hasta el cobro del dinero por la venta de un producto terminado.

El ciclo de conversión de efectivo (CCC) es la cantidad de tiempo que los recursos de una empresa se mantienen invertidos; se calcula restando del ciclo operativo el periodo promedio de pago.



## Relación rentabilidad, riesgo y capital de trabajo



se asume que cuanto mayor sea el capital de trabajo neto, menor será su riesgo. En otras palabras, cuanto mayor sea el capital de trabajo neto, más líquida será la empresa y, por lo tanto, menor será su riesgo de volverse técnicamente insolvente.



## Estrategias de financiamiento de capital de trabajo



Los pasivos negociados conllevan un costo explícito, por lo que la empresa se beneficia minimizando su uso para mantener activos operativos.

Los pasivos negociados conllevan un costo explícito, por lo que la empresa se beneficia minimizando su uso para mantener activos operativos.

Es el efecto de las decisiones de capital de trabajo sobre el riesgo, el rendimiento y el precio de las acciones de la compañía.



Los activos corrientes de una empresa de manufactura típica explican más de la mitad del total de activos.

Puede reunirse de manera interna reteniendo utilidades o de forma externa vendiendo acciones ordinarias.



## Importancia de la administración del capital de trabajo

## Costo de capital accionario: Modelo de descuento de dividendos.

1.- Periodo de recuperación.

2.- Tasa interna de rendimiento.

## Evaluación y selección de proyectos: Métodos alternativos.

3. Valor presente neto

4. Índices de rentabilidad

En vez de estimar la secuencia de dividendos futuros de una empresa y luego despejar el costo del capital accionario, podemos enfocarnos directamente en el problema estimando la tasa de rendimiento requerida sobre las acciones ordinarias de la compañía.

## Costo de capital accionario: Modelo de fijación de precios de activos de capital

