



**Nombre de alumno: Víctor Maldonado García**

**Nombre del profesor: Ronal salas Lopez .**

**Nombre del trabajo: mapa conceptual unidad  
II y III “principales características”,  
generalidades de recursos financieros”.**

**Materia: planeación y control financiero.**

**Grado: Octavo cuatrimestre**

**Grupo: c**

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

FUNCIONAMIENTO DE LA EMPRESA

El director financiero exitoso del mañana tendrá que complementar las medidas de desempeño tradicionales con nuevos métodos que den una mayor importancia a la incertidumbre y la Multiplicidad de suposiciones.

Estos nuevos métodos buscarán valorar la flexibilidad inherente En las iniciativas, de manera que, al dar un paso, se nos presente la opción de detenernos o Continuar por uno o más caminos.

La asignación eficiente de recursos es vital para el Crecimiento óptimo de esa economía, para asegurar que los individuos Obtengan la plena satisfacción de sus necesidades personales.

Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento Y administración de bienes

La decisión de inversión es la más importante de las tres decisiones primordiales de la compañía en cuanto a la creación de valor.

La segunda decisión importante de la compañía es la decisión financiera. Aquí el director financiero se ocupa de los componentes del lado derecho del balance.

La tercera decisión importante de la compañía es la decisión de administración de bienes. Una vez que se adquieren los bienes y se obtiene el financiamiento adecuado, hay que administrar Esos bienes de manera eficiente.

Administración financiera de tesorería

**Tesorería**

se refiere al área de una empresa donde se maneja el recurso Monetario

Se incluyen básicamente la cobranza, la gestión de los depósitos bancarios, la ejecución de pagos a proveedores, a acreedores o deudas a corto plazo.

Su función primordial es contar con el recurso monetario suficiente para disponer y realizar las Operaciones de acuerdo a la actividad de la empresa

La tesorería mejorará bien por una disminución de los Fondos de maniobra que necesitamos o bien por un incremento en el fondo de maniobra que Efectivamente posee la empresa

**Estructura de la tesorería de acuerdo a las cuentas contables ingresos por:**

Ventas a los contados intereses cobrados aportaciones de capital cobranza de clientes cobranza de cuentas por cobrar. Otros ingresos.

Egresos por

Compra de materia prima Pago de sueldos y salarios. Gastos indirectos. Pago a proveedores. Impuestos. Pago a acreedores.

**Gestión de tesorería**

Implica un control de los flujos monetarios y su conexión con los flujos comerciales es decir, como un control del dinero que entra y sale.

sus principales funciones son el control y gestión de

Dinero disponible. Fondos retenidos en corriente. Necesidad de liquidez a corto plazo. Los excesos o recursos ociosos de liquidez.

El objetivo de este control es:

Minimizar las necesidades de financiación ajenas y los costes financieros. Reducir al máximo los fondos retenidos en corriente. Minimizar el coste de las transacciones, los riesgos monetarios y aquellos inherentes al crédito en las ventas.

**Estado de flujo de tesorería**

**Flujos de efectivo de actividades de inversión**

se incluirán los pagos provocados por la adquisición de activos no corrientes (inmovilizados materiales e intangibles, inversiones inmobiliarias y financieras, y los cobros procedentes de la venta de los mismos o de su amortización al vencimiento.

**Flujos de efectivo de actividades de financiamiento**

Son los cobros y los pagos procedentes de las operaciones relacionadas con la obtención y el reembolso de los capitales ajenos y propios que financian la actividad de la persona autónoma. No se incluirán los acreedores por operaciones ordinarias

**PRINCIPALES CARACTERISTICAS**

**Administración financiera de cuentas por cobrar**

Representa el crédito que concede la empresa a Consumidores en cuenta abierta, para sostener y aumentar las ventas

El boletín C-3 de las Normas de Información Financiera define a las cuentas por cobrar como

aquellas cuentas que representan derechos exigibles originados por las ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto análogo

Se integran por varias cuentas, las cuales se clasifican de la siguiente manera

Clientes.  
Deudores diversos.  
Documentos por cobrar a corto plazo.

**Política de crédito y cobranza**

Las condiciones económicas, el precio de los productos, la calidad de éstos y las políticas de crédito de la empresa son importantes factores que influyen sobre su nivel de cuentas por cobrar.

las variables de las políticas que consideramos incluyen la calidad de las cuentas comerciales aceptadas, la duración del periodo de crédito, los descuentos por pronto pago

la política de crédito puede tener una influencia significativa sobre las ventas. Si nuestros competidores extienden el crédito sin restricciones y nosotros no, nuestra política puede tener un efecto de desaliento en el esfuerzo de marketing de la empresa

**Periodo de crédito**

Los términos de crédito especifican el tiempo durante el cual se extiende el crédito a un cliente y el descuento, si lo hay, por pronto pago

El periodo de cobro promedio para los clientes existentes va de uno a dos meses. Las cuentas por cobrar adicionales totales se componen de dos partes. La primera representa las cuentas por cobrar asociadas con el incremento en las ventas

La segunda parte del total de cuentas por cobrar adicionales está generada por la cobranza. Más lenta asociada con las ventas a los clientes originales.

**Política y procedimiento de cobranza**

La compañía determina su política completa de cobranza mediante la combinación de los procedimientos de cobro que emprende.

Dentro de un intervalo, para una cantidad relativa mayor de gasto, menor será la proporción de pérdidas por deudas incobrables

Es posible que los gastos iniciales de cobranza causen poca reducción en pérdidas por deudas incobrables.

Como una cuenta por cobrar es sólo tan buena como la probabilidad de que sea pagada, una empresa no puede darse el lujo de esperar demasiado antes de iniciar el procedimiento de cobro

**Análisis del solicitante de crédito**

El procedimiento de evaluación del crédito incluye tres pasos relacionados:

Obtener información del solicitante.

Analizar esta información para determinar la solvencia del solicitante

Tomar la decisión de crédito. La decisión de crédito, a la vez, establece si debe extenderse el crédito y cuál es el límite de éste.

**Análisis de crédito**

En la práctica, la recolección de información y su análisis tienen una relación estrecha.

el valor esperado de la información adicional excederá el costo de adquirirla. A partir de los estados financieros de un solicitante de crédito, el analista debe emprender un análisis de razones financieras,

Las razones financieras como la razón rápida, las cuentas por cobrar y la rotación de inventarios, el periodo promedio de pago y la razón entre deuda y capital accionario son las más relevantes.

**Sistema de calificación de crédito**

se han desarrollado enfoques cuantitativos para estimar la capacidad de los negocios para cumplir con un crédito otorgado

Las tarjetas de crédito que muchos tenemos con asignadas por el banco con base en un sistema de calificación de crédito en el que se toman en cuenta factores como ocupación.

Una vez que el analista de crédito ha reunido y analizado la evidencia necesaria, debe llegar a una decisión acerca de la disposición de la cuenta.

# GENERALIDADES DE RECURSOS FINANCIEROS

## Administración de recursos financiero

- Los recursos de una empresa son todos aquellos factores que proveen a una organización de los medios necesarios para realizar su actividad.
  - Pueden ser de cualquier tipo: personas, maquinaria, dinero, una tecnología concreta.
  - los recursos de una empresa sirven para adquirir nuevos recursos, para coordinar al resto de recursos y para aumentar la productividad de la organización.
  - se componen de préstamos a terceros, dinero en efectivo, depósitos en entidades bancarias, propiedad de acciones y bonos, y tenencia de divisas,
- Características**
  - pueden presentarse como efectivo, créditos, bonos, acciones lo hacen mediante su adquisición o pago.
  - Los recursos financieros pueden provenir de los propios socios. Algunos ejemplos reales podrían ser el dinero en caja, en el banco.
  - Los recursos financieros de una compañía pueden proceder de distintas fuentes.
    - La principal viene derivada de la actividad básica de la empresa.
    - Préstamos de entidades bancarias.
    - Inversores.
    - Subvenciones de las administraciones
- La administración de los recursos financieros de una entidad**
  - debe implicar la organización del flujo de fondos de manera que se eviten situaciones en las que no resulte factible la financiación de las actividades productivas.
  - Los recursos financieros de una empresa**
    - Son el dinero disponible para gastar en un momento dado en forma de efectivo, valores líquidos y líneas de crédito

## Administración financiera de inventarios

- El inventario representa un porcentaje importante del capital de trabajo de una empresa. Por lo tanto, el objetivo primero es aumentar la rentabilidad de la organización por medio de una correcta utilización del inventario
  - prediciendo el impacto de las políticas corporativas en los niveles de stock, y minimizando el costo total de las actividades logísticas asegurando el nivel de servicio entregado al cliente.
- Inventarios que dan cierta flexibilidad en la empresa.**
  - Inventario en tránsito** en { el que está entre las diferentes etapas de producción o almacenaj permite una programación de la producción y la utilización de los recursos de manera eficiente.
  - Inventario en materia primas** { permite flexibilidad en las compras. Sin él, la empresa tendría que existir de manera precaria, comprando las materias primas estrictamente para satisfacer
  - Inventario de productos terminados** de { da flexibilidad en el programa de producción y en la comercialización
- Ventajas en el incremento de inventario.**
  - La empresa puede hacer ahorros en producción y compras, en { satisfacer los pedidos con mayor rapidez.
  - En resumen, se dice que la empresa es más flexible
- Las desventajas en el inventario**
  - son el costo total de mantener el inventario, que incluyen los costos de almacenamiento y manejo { el peligro de obsolescencia. No obstante, los gerentes de ventas y de producción con frecuencia se inclinan hacia inventarios relativamente grandes

**GENERALIDADES DE RECURSOS FINANCIEROS**

**El administrador financiero y la política de inventario**

Pese a la magnitud de la inversión en inventarios de una empresa típica, su administrador financiero no tiene normalmente el control principal sobre la administración del inventario

otras áreas funcionales, como compras, producción y marketing, comparten por lo general la autoridad para tomar decisiones sobre el inventario

**Tipos de inventario**

**Para un fabricante** { se clasifica por lo común en tres categorías. La primera es materias primas, es decir, todo lo que la compañía usa como punto de partida en su proceso de producción { Las materias primas pueden ser algo tan básico como el mineral de hierro para un fabricante de acero o algo tan complejo como los discos duros de computadora.

**Trabajo en proceso** { La magnitud de esta parte del inventario depende en gran parte de la duración del proceso de producción

**Bienes terminados** { esto es, los productos listos para enviar o vender.

**Costos de inventarios**

Éstos representan todos los costos directos y de oportunidad de tener inventario a la mano. Incluyen

1: Costos de almacenamiento y seguimiento.  
2: Seguros e impuestos  
3: Pérdidas debidas a obsolescencia, deterioro o robo.  
4: El costo de oportunidad del capital sobre el monto invertido

La suma de estos costos puede ser muy considerable y varía entre 20% y 40% del valor del inventario al año.

**Costos asociados con el inventario**

son los costos de escasez, que se derivan de tener inventario insuficiente a la mano.

tienen dos componentes { los costos de reabastecimiento o pedido son los costos de colocar un pedido con los proveedores o los costos de establecer una corrida de producción { Los costos relacionados con las reservas de seguridad son las pérdidas de oportunidad, como las ventas perdidas.

**Técnicas de administración de inventarios**

**El método ABC.** { una pequeña parte del inventario en términos de cantidad podría representar una gran porción en términos del valor { esta situación existe cuando un fabricante usa algunos componentes de alta tecnología relativamente caros y algunos materiales básicos relativamente baratos en la fabricación de sus productos.

**El modelo de cantidad económica de pedido** { traza los diferentes costos asociados con el manejo del inventario (en el eje vertical) contra los niveles de inventario (en el eje horizontal) { los costos de mantener el inventario aumentan y los de reabastecimiento se reducen conforme crecen los niveles del inventario

**Agotamiento del inventario** { Para desarrollar el modelo EOQ, supondremos que el inventario de la empresa se vende a una tasa constante hasta que llega a cero { En este punto, la firma reabastece su inventario hasta cierto nivel óptimo

Costos de inventarios

Los costos de mantener

los costos de mantener son directamente proporcionales a los niveles de inventario. Sea Q la cantidad de inventario que Eyssell ordena cada vez (3 600 unidades)

El inventario promedio sería entonces  $Q/2$ , o 1 800 unidades. Sea CC el costo de mantener por Unidad al año

Administración de inventarios de demanda derivada.

El tercer tipo de técnica de administración de inventarios se emplea para administrar los inventarios de demanda derivada

la demanda de algunos tipos de inventarios se deriva, o depende de otras necesidades de inventario

La demanda de artículos de inventario, como neumáticos, acumuladores, faros delanteros y otros componentes, se determina en su totalidad por el número de automóviles planeados

Planeación de necesidades de materiales.

se establecen los niveles de inventario de bienes terminados, es posible determinar los niveles de inventario de trabajo en proceso que deben existir para satisfacer la necesidad de bienes terminados.

el proceso de producción se presta para el control de inventarios justo a tiempo, la idea es que los inventarios se adquieran y se incorporen a la producción en el momento exacto en que se necesitan

Inventario justo a tiempo

El objetivo de JIT es reducir al mínimo estos inventarios y con ello maximizar la rotación.

El resultado del sistema JIT es que los inventarios se reordenan y reabastecen con frecuencia. Se requiere un alto grado de cooperación entre los proveedores para lograr que un sistema como éste funcione.

Inventario promedio

Donde Q es la cantidad a ordenar y se supone que es constante para el periodo de planeación.

los costos totales de hacer pedidos están representados por el costo de ordenar cada pedido multiplicado por el número de pedidos

Inventario promedio

partir de la ecuación vemos que cuanto más grande es la cantidad a ordenar, Q, más alto será el costo total de mantener el inventario, pero menor será el costo total de hacer el pedido

Para una cantidad a ordenar menor, el costo total de mantener el inventario es más bajo, pero el costo total de hacer el pedido es más alto

La cantidad óptima de un artículo de inventario que hay que ordenar a la vez es la cantidad  $Q^*$  que minimiza los costos totales de inventario en el periodo de planeación

Cantidad de inventario de seguridad

Cuanto mayor sea la incertidumbre asociada con la demanda pronosticada del inventario, mayor tendrá que ser el inventario de seguridad que la empresa desee tener

cuanto mayor es la incertidumbre del tiempo de entrega para reabastecer el inventario, mayor es el riesgo de quedarse sin existencias y mayor inventario de seguridad querrá tener la empresa

El inventario y el gerente de finanzas

el gerente de finanzas debe estar familiarizado con las formas de control de inventarios efectivas para que el capital se asigne de manera eficiente

Cuanto más alto sea el costo de oportunidad de los fondos invertidos en el inventario, menores serán el nivel óptimo del inventario promedio y el tamaño del lote económico

Cuando la demanda o el uso del inventario son inciertos, el gerente financiero puede intentar poner en práctica políticas que reduzcan el tiempo de entrega promedio requerido para recibir el inventario.