



Mi Universidad

Cuadro sinoptico

Nombre del Alumno: Aridai Morales Rodríguez

Nombre del tema: Gerencia del capital de trabajo

Parcial: I

Nombre de la Materia: Administracion financiera

Nombre del profesor: Icel Bernardo Lepe Arriaga

Nombre de la Licenciatura: Contaduría y finanzas

Cuatrimestre: Séptimo

GERENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo neto

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 menos de un año.

El pasivo circulante

Principalmente préstamos a corto plazo, cuentas por pagar e impuestos por pagar, son obligaciones que se espera se venzan en menos de un año.

La decisión financiera

Son parte de la administración principal 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.

Financiamiento del Capital de Trabajo.

Se debe reducir el activo circulante como porcentaje de las ventas aplicando la tecnología y la administración.

Tipos de deuda

- Préstamos bancarios c/p
- Crédito comercial,
- Emisión de papel comercial
- Pasivos acumulados

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 servicio, entre las básicas tenemos, en el activo circulante las inversiones en efectivo, cuentas por cobrar e inventario, por ser estas 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.

Una razón alta

Indica que el activo fijo existente es razonablemente productivo, o bien que no hay reposición de activo fijo.

Una razón baja

Indica el exceso de activo fijo y en consecuencia no se aprovecha eficientemente el que se tiene.

PATRONES DE FINANCIAMIENTO

Fuentes externas de financiamiento

Se aplica que los activos circulantes deben financiarse por pasivos circulantes, en sentido lógico las ventas generan efectivo convirtiendo los activos circulantes en líquidos

Financiación externa de la empresa

Aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido de su entorno para financiar sus proyectos y su actividad.

Fuentes de financiación externa

- Las emisiones de capital.
- Las emisiones de deuda.
- Los créditos a corto, mediano y largo plazo a través del mercado crediticio.

Fuentes de financiación propias

Son aquellas fuentes financieras que proceden del exterior, es decir, que no son producto de la explotación de la actividad empresarial, pero que al incorporarse a la empresa su devolución no tiene carácter de obligatoriedad y se consideran recursos de la empresa.

Fuentes de financiación ajenas

Las fuentes de financiación ajenas son aquellas que se obtienen del entorno financiero de la empresa, y que se caracterizan por tener un coste definido intereses deducibles de los impuestos, y por tener pagos contractuales, plazos de amortización y prioridad en caso de insolvencia.

Clasificación

- Instrumentos de capital: Son aquellos contratos que ofrece la empresa, en los que se negocia una participación residual en los activos de la empresa, una vez deducidos los pasivos.
- Instrumentos de deuda: Son aquellos contratos que representan dinero prestado, que debe ser devuelto al acreedor en un momento futuro y que, generalmente, tiene un coste equivalente a una tasa de interés fija o variable.

Instrumentos de deuda bancaria

- Crédito de inversión.
- Préstamo hipotecario.
- Línea de crédito.
- Créditos garantizados con cuentas a cobrar.
- Factoring.
- Pagarés de empresa.
- Straight loan.

Instrumentos híbridos

Se denominan híbridos porque combinan características de los dos tipos de instrumentos anteriores.

La toma de decisiones

Por lo que es imperante que todo director, gerente o persona que desempeñe puestos similares es completamente necesario que antes de tomar cualquier decisión se realice un análisis previo de las variables internas y externas que puedan afectar al desarrollo normal de las actividades del negocio o empresa.

Instrumentos de deuda emitidos por las empresas

- Bonos u obligaciones, también llamados empréstitos.
- Bonos cupón-cero.