



**Nombre de alumno: ALEKSANDRA PRZEKAZINSKA**

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

**Nombre del trabajo: SUPER NOTA**

**Materia: PLANEACIÓN Y CONTROL FINANCIERO**

**PASIÓN POR EDUCAR**

**Grado: 8°**

**Grupo: LCF26SDC0120-B**

Comitán de Domínguez Chiapas a 22 de enero de 2023



# FUNDAMENTOS DE PLANEACION

## QUE ES LA PLANEACION?

Acto de definir las metas de la organizacion, determinar las estrategias para alcanzarlas y trazar planes para integrar y coordinar las actividades. Se ocupa tanto de los fines: que hay que hacer? como de los medios: como hay que hacer.



## OBJETIVOS DE LA PLANEACION

La planeacion persigue varios objetivos: indica la direccion a seguir, reduce la incertidumbre, pues despeja las dudas que puede tener un trabajador al momento de tomar una decision o realizar una tarea; reduce superposicion y desperdicio de tareas y establece criterios de control.



## SPSE

Sistema de planeacion, Evaluacion y Sistematizacion. Se llama sistema porque es un proceso dinamico, ciclico de retroalimentacion permanente que permite contar con la informacion relevante y oportuna y por ende reforzar la capacidad de gestion de las organizaciones y aprender de la experiencia.



## PROCESO ADMINISTRATIVO

El proceso administrativo es el conjunto de actividades que la dirección de la empresa debe acometer para cumplir sus funciones. Se desarrolla en dos ciclos: Un ciclo mecánico que incluye las etapas de planificación y organización. Un ciclo dinámico que incluye las etapas de dirección y control.



## CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo es la cantidad necesaria de recursos de una empresa o institución financiera para realizar sus operaciones con normalidad. Es decir, los activos para que una compañía sea capaz de hacer sus funciones y actividades a corto plazo



## CAPITAL DE TRABAJO Y PLANIFICACION

El objetivo de un plan de este tipo es buscar oportunidades para aumentar el activo corriente o disminuir el pasivo corriente y poner a la Empresa en una mejor posición financiera.





# FUNDAMENTOS DE PLANEACION

## FUNDAMENTOS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO.

Existen dos conceptos importantes de capital de trabajo: capital de trabajo neto y capital de trabajo bruto. Cuando los contadores usan el término capital de trabajo, en general se refieren al capital de trabajo neto, que es la diferencia de dinero entre los activos corrientes y los pasivos corrientes. Por otro lado, los analistas financieros, cuando hablan de capital de trabajo, se refieren a activos corrientes. Por lo tanto, su atención está en el capital de trabajo bruto

## CARACTERÍSTICAS DEL CAPITAL DE TRABAJO

Los dos componentes del capital de trabajo son:

- Activos corrientes
- Pasivos corrientes

Las principales fuentes para obtener capital de trabajo son:

- Ventas a través de resultados positivos de la empresa
- Financiamiento sin deuda
- Endeudamiento
- Capitalización a través del ingreso de nuevos socios

## RELACIÓN RENTABILIDAD, RIESGO Y CAPITAL DE TRABAJO

En el mercado existe inversiones y productos financieros diversos para escoger, a la hora de elegir existen 3 factores: riesgo, rentabilidad y liquidez.

Estos actúan de forma conjunta ya sea inversa o directa, si uno de estos factores aumenta el otro disminuye y viceversa, o por el contrario puede existir una relación directa, si uno de los factores aumenta el otro también aumentara o viceversa.

## RELACION EXISTENTE ENTRE ELLOS

**1.Relación rentabilidad-riesgo:** Esta relación es directa, cuando una inversión tiene alta rentabilidad normalmente es porque el riesgo es alto, es decir, como la operación es más riesgosa, seria recompensado con alta rentabilidad. Por el contrario, si la inversión no supone riesgos o es segura, no ofrecerá alta rentabilidad atrayendo inversores con un perfil más conservador.

**2.Relación rentabilidad –liquidez:** Esta relación es inversa, si existe una disminución de la liquidez, tendrá como compensación, una rentabilidad superior. Si al contrario existe una alta liquidez, es decir la disponibilidad de dinero es mayor, entonces la rentabilidad en estos casos será menor.

**3.Relación liquidez – riesgo:** Esta relación es inversa, a mayor liquidez, menor riesgo: Cuanto más fácil es convertir un activo en dinero, se expone a menor riesgo.

## DETERMINACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

La financiación consiste en conseguir en todo momento el volumen de recursos financieros necesarios para cubrir, en costos y plazos adecuados, las exigencias de desembolso de la empresa.

FORMULA

Capital de trabajo = activo corriente - pasivo corriente





# FUNDAMENTOS DE PLANEACION

## IMPORTANCIA DE LA ADMINISTRACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

Según Gitman y Zuter (2012), "La importancia de una administración eficiente del capital de trabajo es incuestionable, ya que la viabilidad de las operaciones de la empresa depende de la capacidad del gerente financiero para administrar con eficiencia las cuentas por cobrar, el inventario y las cuentas por pagar"

## EVALUACION Y SELECCION DE PROYECTOS: METODOS ALTERNATIVOS

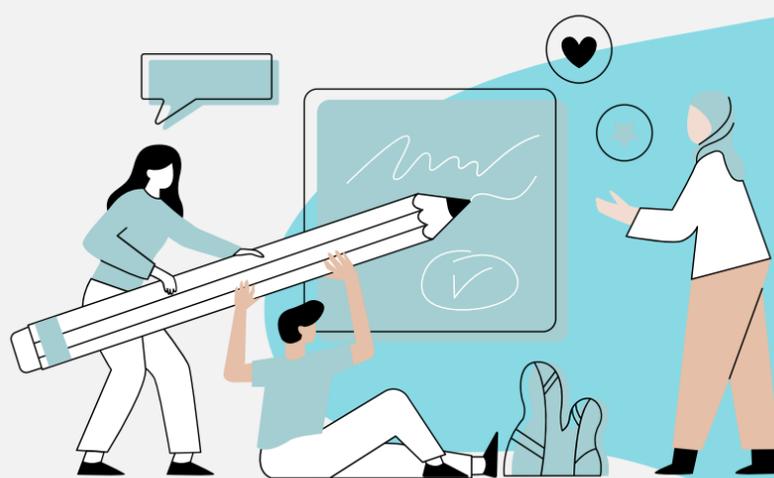
El proceso de evaluación y selección del proyecto implica el uso de análisis cuantitativos y cualitativos para identificar y abordar los aspectos críticos de la base del diseño, el alcance del trabajo y otros entregables del contrato.

Métodos alternativos. Existen cuatro métodos de elaboración de presupuestos de capital: periodo de recuperación (PBP), tasa interna del rendimiento (TIR), valor presente neto (VPN) e índice de rentabilidad (PI)

## COSTO TOTAL DEL CAPITAL DE LA EMPRESA

Costo de capital es la tasa de rendimiento promedio que debe de obtener la empresa sobre sus inversiones, para que su valor en el mercado permanezca inalterado, teniendo en cuenta que este costo es también la tasa de descuento de las utilidades empresariales futuras.

el costo total del capital de una empresa es un promedio proporcional de los costos de los diferentes componentes de financiamiento de una empresa: costo de deuda, costo de capital accionario: modelo de descuento de dividendos, estimación de dividendos futuros, costo de capital accionario: modelo de fijación de precios de activos de capital, beta.



# PRINCIPALES CARACTERISTICAS

## FUNCIONAMIENTO DE LA EMPRESA

Para que las empresas puedan alcanzar sus objetivos, deben organizar y gestionar todos los elementos que la forman de una manera adecuada. Para su correcto funcionamiento, las empresas se dividen en áreas funcionales

- Área administrativa o la dirección de la empresa
- Área comercial
- Área de recursos humanos
- Área de producción
- Área de Inversión y financiación

## ADMINISTRACION FINANCIERA DE LA TESORERIA

El concepto de tesorería se refiere al área de una empresa donde se maneja el recurso monetario, donde se incluyen básicamente la cobranza, la gestión de los depósitos bancarios, la ejecución de pagos a proveedores, a acreedores o deudas a corto plazo, y su función primordial es contar con el recurso monetario suficiente para disponer y realizar las operaciones de acuerdo a la actividad de la empresa.

## SALDO ÓPTIMO DE EFECTIVO

El saldo óptimo de efectivo es la disponibilidad de efectivo que debe poseer la empresa en caja y banco para operar.

El saldo óptimo de efectivo que se requiere se puede determinar mediante el cálculo del efectivo mínimo para operaciones o ciclo de caja mínimo para operaciones.

$$\text{Efectivo mínimo para operaciones} = \frac{\text{Desembolsos totales anuales}}{\text{Rotación de caja}}$$

## GESTIÓN Y PLANIFICACIÓN DE TESORERÍA

Consiste en una previsión que permite visualizar pagos y cobros.

La gestión de tesorería es función del departamento de tesorería de la empresa. Los responsables de este área tienen entre sus tareas las siguientes: El control de los cobros, realizando un seguimiento de los créditos comerciales pendientes y reclamando con prontitud a los clientes morosos.

# PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

## EL PRESUPUESTO ANUAL DE TESORERÍA

El presupuesto de tesorería o flujo de caja es uno de los procesos financieros de la cadena presupuestal de una empresa. La finalidad del presupuesto de tesorería es recabar la información financiera de un negocio, como las entradas y salidas de dinero, para transformarla en información monetaria.

## EL ESTADO DE FLUJOS DE TESORERÍA

. El estado de flujos de tesorería informa de las transacciones que afectan al disponible de la empresa. Ayuda a evaluar la capacidad de la empresa para generar tesorería. También es útil para evaluar las posibilidades de éxito, supervivencia o fracaso de una empresa. El Estado de Flujos de Tesorería se divide en dos grandes grupo

- Flujos de efectivo de actividades de inversión
- Flujos de efectivo de actividades de financiamiento

## ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE CUENTAS POR COBRAR.

La administración de cuentas por cobrar –representa el crédito que concede la empresa a consumidores en cuenta abierta, para sostener y aumentar las ventas||.

## POLÍTICAS DE CRÉDITO Y COBRANZA

Las políticas de cobranza, son estrategias que emplean las empresas para de esta forma poder cobrar los créditos en las cuales fueron otorgados a sus usuarios, por ello esto implica también analizar el cobro según las condiciones que la empresa dispone para la ejecución de cobros (Chiriani et al., 2020).

# PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

## ESTÁNDARES DE CRÉDITO

Los estándares de crédito de la empresa definen el criterio mínimo para conceder crédito a un cliente. Asuntos tales como evaluaciones de crédito, referencias, periodos promedio de pago y ciertos índices financieros ofrecen una base cuantitativa para establecer y hacer cumplir los estándares de crédito.

a. El crédito es uno de los muchos factores que influyen en la demanda de un producto. En consecuencia, el grado en el que el crédito logre promover la demanda dependerá de qué otros factores se estén empleando.

## TÉRMINOS DE CRÉDITO

Son las condiciones y requisitos incluidos en un contrato de préstamo que, en general, especifica en el monto del préstamo, el plazo, la tasa de interés y otras condiciones aplicables acordadas entre el prestatario y el prestador.

## PERIODO DE DESCUENTO POR PAGO EN EFECTIVO

El acreedor ofrece el **descuento por pronto pago** con el fin de obtener más disponibilidad de **efectivo** en el corto plazo

## RIESGO DE INCUMPLIMIENTO

El **riesgo de incumplimiento** es un riesgo de pérdida causado por el incumplimiento de la contraparte a hacer un pago a tiempo.

Políticas y procedimientos de cobranza: La compañía determina su política completa de cobranza mediante la combinación de los procedimientos de cobro que emprende. Estos procedimientos incluyen envío de cartas y faxes, llamadas telefónicas, visitas personales y acción legal.

# MATRIZ DOFA

## ANÁLISIS DEL SOLICITANTE DE CRÉDITO

El análisis de crédito es un informe elaborado para determinar la aprobación o negación de un préstamo. El acreedor evalúa la probabilidad de que el dinero otorgado sea devuelto, considerando tanto aspectos cuantitativos como cualitativos.

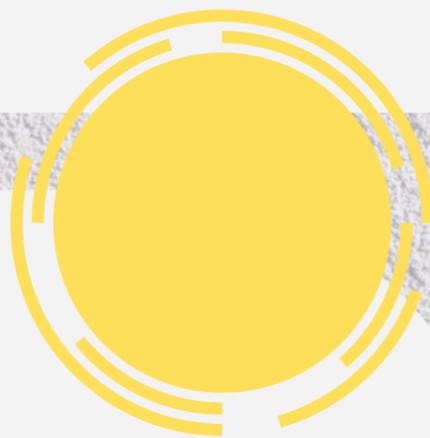
El procedimiento de evaluación del crédito incluye tres pasos relacionados: 1. obtener información del solicitante, 2. analizar esta información para determinar la solvencia del solicitante y 3. Tomar la decisión de crédito.

## ANÁLISIS DE CRÉDITO

Un analista de crédito examina los estados financieros y el historial crediticio de personas o empresas. Con base en esa información, el analista determina el grado de riesgo involucrado en la extensión del crédito o el préstamo de dinero.

## FACTORAJE DE CUENTAS POR COBRAR

El factoraje es una alternativa de financiamiento para obtener capital de trabajo, a través de la cual las empresas pueden obtener liquidez con base en sus cuentas por cobrar a un plazo determinado.



## **BIBLIOGRAFÍA**

- Antología Institucional
- <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/que-es-capital-de-trabajo>
- <http://contadores-aic.org/triangulo-del-riesgo-rentabilidad-liquidez/>
- <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661260003/html/>
- <https://web-de-marketing.blogspot.com/2014/09/evaluacion-y-seleccion-de-proyectos.html>
- <https://www.youtube.com/watch?v=t0DynSMdIhw&t=261s>
- <https://www.econfinados.com/>
- <https://html.rincondelvago.com/funcionamiento-de-la-empresa.html>
- <https://www.gestiopolis.com/administracion-del-efectivo-en-la-empresa/>
- [https://www.bancomext.com/wp-content/uploads/2018/12/Factoraje\\_Libro\\_digital.pdf](https://www.bancomext.com/wp-content/uploads/2018/12/Factoraje_Libro_digital.pdf)