



Nombre del alumno:

Xóchitl Elena Vázquez Flores

Nombre del profesor:

**C.P. Yaneth del Rocío Espinosa
Espinosa**

Nombre del trabajo:

Super Nota Unidad I

Materia:

PASIÓN POR EDUCAR

Planeación y control financiero

Grado:

8vo. Cuatrimestre

Grupo: LCF26SDC0120-B

PLANEACIÓN Y CONTROL FINANCIERO

1.1 SISTEMAS DE PLANEACIÓN

GOTEES DIJO: PLANEAR ES "HACER QUE OCURRAN COSAS QUE DE OTRO MODO NO HABRÍAN OCURRIDO", EQUIVALE A TRAZAR LOS PLANES PARA FIJAR DENTRO DE ELLOS NUESTRA FUTURA ACCIÓN. EN OTRAS PALABRAS LA PLANEACIÓN ES PROYECTAR UN FUTURO DESEADO Y LOS MEDIOS EFECTIVOS PARA CONSEGUIRLO

SE LLAMA SISTEMA PORQUE ES UN PROCESO DINÁMICO DE RETRO-ALIMENTACIÓN PERMANENTE EN CADA UNA DE LAS FASES; POR EJEMPLO, LA DEFINICIÓN DE LAS SITUACIONES INICIALES (UNO DE LOS PASOS DE LA PLANEACIÓN), NOS DA ELEMENTOS PARA REVISAR Y AJUSTAR LA SITUACIÓN FINAL DESEADA QUE HEMOS DEFINIDO PREVIAMENTE (EN UNO DE LOS PRIMEROS PASOS DE LA PLANEACIÓN); ASÍ MISMO, CUANDO EJECUTAMOS LOS PROYECTOS Y REALIZAMOS EL SEGUIMIENTO, ÉSTE NOS APORTA INFORMACIÓN QUE NOS AYUDA EN CASO NECESARIO A CORREGIR NUESTRO RUMBO, PORQUE NOS PERMITE SABER SI LO QUE ESTAMOS HACIENDO NOS LLEVA O NO A ALCANZAR LA SITUACIÓN FINAL Y LOS RESULTADOS QUE NOS HEMOS PROPUESTO

UNIDAD

1

FUNDAMENTOS DE PLANEACIÓN



PRINCIPIOS DE LA PLANEACIÓN.



- ACTIBILIDAD, DEBE SER REALIZABLE
- PRECISIÓN, SE UTILIZAN DATOS OBJETIVOS
- FLEXIBILIDAD, MÁRGENES QUE PERMITEN AJUSTES
- UNIDAD, EL FIN ES CUMPLIR CON EL OBJETIVO GENERAL DE LA ORGANIZACIÓN
- CAMBIO DE ESTRATEGIAS, LOS PLANES NO CUMPLIDOS DEBEN REPLANTEARSE.

ETAPAS

- DEFINIR LA MISIÓN Y LA VISIÓN DE LA EMPRESA
- PROPÓSITOS
- PREMISAS
- OBJETIVOS
- ESTRATEGIAS
- POLÍTICAS
- REGLAS
- PROGRAMAS
- PRESUPUESTOS
- PROCEDIMIENTOS

1.2 FUNDAMENTOS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO.

EL CAPITAL NETO DE TRABAJO ES LA DIFERENCIA ENTRE LOS ACTIVOS CIRCULANTES Y LOS PASIVOS A CORTO PLAZO CON QUE CUENTA UNA EMPRESA. SI LOS ACTIVOS CIRCULANTES EXCEDEN A LOS PASIVOS A CORTO PLAZO, LA EMPRESA TIENE UN CAPITAL NETO DE TRABAJO POSITIVO. EN CASO CONTRARIO, CUANDO LOS ACTIVOS A CORTO PLAZO SON MENORES QUE LOS PASIVOS A CORTO PLAZO, LA EMPRESA TIENE UN CAPITAL NETO DE TRABAJO NEGATIVO. EN GENERAL CUANTO MAYOR SEA EL MARGEN POR EL CUAL LOS ACTIVOS CIRCULANTES DE UNA EMPRESA CUBREN SUS OBLIGACIONES A CORTO PLAZO, TANTO MAYOR SERÁ LA CAPACIDAD DE ESTA PARA PAGAR SUS DEUDAS CONFORME ESTAS SE VENZAN.



CARACTERÍSTICAS DEL CAPITAL DE TRABAJO

- EL ACTIVO CIRCULANTE ES EL CONJUNTO O SEGMENTO IMPORTANTE CUANTIFICABLE DE LOS BENEFICIOS FUTUROS FUNDADAMENTE ESPERADOS Y CONTROLADOS POR UNA ENTIDAD, REPRESENTADOS POR EFECTIVO, DERECHOS, BIENES O SERVICIOS, COMO CONSECUENCIA DE TRANSACCIONES PASADAS O DE OTROS EVENTOS OCURRIDO
- EL PASIVO ES EL CONJUNTO O SEGMENTO CUANTIFICABLE DE LAS OBLIGACIONES PRESENTES DE UNA ENTIDAD PARTICULAR, QUE IMPLICA, EN FORMA VIRTUALMENTE INELUDIBLE, LA FUTURA TRANSFERENCIA DE EFECTIVO, BIENES O SERVICIOS A OTRAS ENTIDADES, COMO TRANSACCIONES O EVENTOS PASADOS.



RELACIÓN RENTABILIDAD, RIESGO Y CAPITAL DE TRABAJO

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. CON ESTA DEFINICIONES DE RENTABILIDAD Y RIESGO, PODEMOS DEMOSTRAR EL EQUILIBRIO ENTRE ELLOS CONSIDERÁNDOLOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES POR SEPARADO



IMPORTANCIA DE LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO ES IMPORTANTE, TAN SÓLO POR LA CANTIDAD DE TIEMPO QUE EL DIRECTOR FINANCIERO DEBE DEDICARLE. PERO MÁS FUNDAMENTAL ES EL EFECTO DE LAS DECISIONES DE CAPITAL DE TRABAJO SOBRE EL RIESGO, EL RENDIMIENTO Y EL PRECIO DE LAS ACCIONES DE LA COMPAÑÍA.



PERIODO DE RECUPERACIÓN

NOS DICE EL NÚMERO DE AÑOS REQUERIDOS PARA RECUPERAR LA INVERSIÓN DE EFECTIVO INICIAL CON BASE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESPERADOS



VALOR PRESENTE NETO

ES EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE UNA PROPUESTA MENOS EL FLUJO DE SALIDA INICIAL DE ESA PROPUESTA.

TASA INTERNA DE RENDIMIENTO

ES LA TASA DE DESCUENTO QUE IGUALA EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO (FE) ESPERADOS CON EL FLUJO DE SALIDA INICIAL (FSI)

CRITERIO DE ACEPTACIÓN

SI EL VALOR PRESENTE NETO DE UN PROYECTO DE INVERSIÓN ES CERO O MÁS, EL PROYECTO SE ACEPTA; EN CASO CONTRARIO, SE RECHAZA. OTRA MANERA DE EXPRESAR EL CRITERIO DE ACEPTACIÓN ES DECIR QUE SE ACEPTARÁ SI EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE ENTRADA EXCEDE EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE SALIDA.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD

ES LA RAZÓN ENTRE EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS FUTUROS Y EL FLUJO DE SALIDA INICIAL.

Bibliografía básica y complementaria:

- Gutiérrez Alfredo F. (2008). Estados Financieros y su Análisis. FCE.
- DICKINSON, G. M. (2005). Planificación, inversión y control financiero. DEUSTO.
- MANTILLA B, SAMUEL ALBERTO. (2006). Control interno de los nuevos instrumentos financieros. ECOE EDICIONES.
- James C. Van Horne. (2016). Fundamentos de Administración Financiera. Pearson.
- WELSCH, HILTON, GORDON Y RIVERA (2018) Presupuestos: Planificación y Control. Trillas.
- ARIAS ANAYA, ROSA MARÍA DEL CONSUELO, (2017). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. 3ra. Edición. Trillas.