



**Nombre de alumno: Cristian Jerónimo Guzmán Moreno.**

**Nombre del profesor: C.P Julio Cesar Méndez Gómez.**

**Nombre del trabajo: Ensayo**

**Materia: Planeación y control financiero**

**Grado: 8° Cuatrimestre**

**Grupo: Contaduría Pública**

## **INTRODUCCION**

La planeación es un proceso continuo que empieza por definir las metas y objetivos, estrategias, políticas, programas, concretando resultados claves que refleja los cambios del ambiente alrededor de la empresa para lograr a futuro lo que la organización quiere alcanzar. En este proceso es donde decide de antemano que se hará y de que manera plantando acciones y apoyando en la toma de decisiones del manejo adecuado de los recursos organizacionales, de tal manera para crear una empresa se debe analizar lo anterior y así crear una misión; razón de ser de la empresa e implementar tareas para lograr los objetivos para la cual fue creada. "La planeación se conoce a finales de la segunda guerra mundial y se han publicado cientos de artículos y libros sobre la planeación estratégica". Al planear se prevé lo que se hará, visualizando a futuro y preparando alternativas a futuro para estar realmente preparados a posibles contingencias. El planificar es pensar antes de poner en marcha cualquier plan y este se acompaña y se guía mediante un proceso, donde se planea, se organiza para darle seguimiento, se le da una dirección y un control donde se evaluará y realmente veremos si obtenemos los resultados deseados.

La planeación para ser efectiva, debe tener los objetivos solidos e ir acompañada de una estrategia integral para la empresa. En cuanto a los objetivos se encuentran ligados con la planeación ya que mediante ella se trazan los objetivos y metas a lograr en la organización, se entiende por objetivos aquellos propósitos que quiere alcanzar la empresa en un tiempo determinado mediante la misión y visión.

### **Sistema de planeación**

En la planeación surgió para aprovechar al máximo los datos que se obtienen para crear un plan y un escenario más eficiente. En fin, esto ha existido evidentemente desde hace muchos años y puesta en marcha por muchos países líderes en el mundo con la finalidad de alcanzar sus propósitos empresariales.

Ahora veremos acerca de sistema y su importancia:

Un sistema es un conjunto de funciones o actividades dentro de una organización que trabajan juntas para lograr los objetivos de esta. Y es importante porque para tener éxito en la administración dependes de la perspectiva de los sistemas.

Uno de los principios más relevantes de la planeación es, sin embargo, existen una serie de principios:

- *Principio de previsibilidad: las previsiones administrativas deben realizarse tomando en cuenta que nunca alcanzaran certeza completa, ya que existe siempre riesgo*
- *Principio de objetividad: la practica administrativa debe apoyarse en hechos, y no en opiniones subjetivas*
- *Principio de la medición. Los objetivos serán más seguros cuanto más podamos apreciarlos cuantitativamente, es decir, que sean susceptibles de medición.*
- *principios de precisión: los planes deben elaborarse con la mayor precisión posible, y no con afirmaciones vagas y genéricas, ya que van a regir acciones concretas.*
- *Principio de flexibilidad: es cierto que debe existir precisión en la elaboración de los planes, pero en su implementación debe haber margen para los cambios que surjan de forma imprevista.*
- *Principio de unidad. Dentro de la organización se elaboran planes en cada una de las áreas de trabajo, pero estos planes deben ser de tal naturaleza que pueda decirse que existe un solo plan general.*
- *Principio de rentabilidad. Todo plan debe redituar una relación favorable de los beneficios que espera respeto a los costos que exige.*

## **Fundamentos de la administración del capital de trabajo**

¿Qué es capital de trabajo y como se calcula? Existen diversos indicadores de la salud financiera del negocio. Dentro ello, esta el capital de trabajo que es uno de los principales indicadores importantes, ya que no solo refleja la liquidez, sino que da una mirada clara de tu eficiencia operativa, lo que, a su vez, te da herramientas para conocer tu potencial para invertir y crecer.

De qué manera nos ayuda. Básicamente porque ayudará a saber si los activos circulantes son mayores a los pasivos circulantes. En caso de que se lo contrario, de trena un problema para ser solvente, “lo que te acercara al temido escenario bancarrota”.

¿Qué es? *El capital de trabajo es un indicador que denota la diferencia entre los activos corrientes de la compañía-efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, materiales-y los pasivos corrientes-cuentas por pagar o deudas a menos de un año.*

Componentes que se puede encontrar en el capital de trabajo, dentro de ello encontramos dos:

- Activos corrientes
- Pasivos corrientes

Para ello el capital de trabajo muestra el equilibrio entre activos y pasivos de una empresa. Es por ello, que puede indicar si esta tiene lo necesario para operar antes de conseguir ganancias. Es decir, muestra si una empresa cuenta con el dinero suficiente para cubrir sus gastos que le permiten obtener ganancias.

Importancia

En caso de que se requiere realizar una inversión o gastos mayores, se debe conocer el capital con el que cuenta la empresa.

Capital de trabajo - fórmula



### Rentabilidad y riesgo.

El capital de trabajo puede ser considerado como recurso permanente o transitorios. Puede ser identificadas de ambas maneras; así en términos permanentes es el capital de trabajo mínimo que requiere la empresa para desarrollar óptimamente su ciclo operativo, es decir, para producir y atender su expectativa de demanda.

## RENTABILIDAD

Para poder apreciar la rentabilidad del capital de trabajo se deberá determinar el margen operativo sobre las ventas, rotación de capital de trabajo y la magnitud del capital de trabajo, los mismos que constituyen los tres factores que determinan la rentabilidad del capital de trabajo. La gestión debe comprender la permanente valoración de estos resultados en el incremento del valor de mercado de la Empresa.

De manera que podemos destacar las variables en el cálculo de la rentabilidad operativa. Así la utilidad operativa al cabo de una serie de ciclos operativos se expresará:

UO	=	Ms/vtas x R <sub>ct</sub> x CT (1)
Donde:		
UO	=	Utilidad operativa, en la forma antes definida:
Ms/vtas	=	Margen operativo sobre las ventas
R <sub>ct</sub>	=	Rotación del capital de trabajo
ct	=	Capital de Trabajo

De la ecuación (1) se puede establecer como equivalente:

$$\frac{UO}{CT} = M s/vtas \times Ryt \quad (2)$$

Tenemos rotación del capital de trabajo en lugar de rotación del activo, porque deseamos analizar cuál es el efecto de un cambio en la rotación del capital de trabajo porque es el que interviene en el ciclo dinero-mercancía-dinero.

De donde se establece que:

$$RCT = \frac{UO}{VTAS} \times \frac{VTAS}{CT} \quad (3)$$

Sí suponemos constante el capital inmovilizado, lo que en el corto plazo es correcto, la rentabilidad del activo pasa a ser función del manejo del capital de trabajo.

Si este aumenta por incorrecto manejo, por alargamiento del ciclo operativo y/o por una caída de las ventas, automáticamente disminuye la rentabilidad operativa del capital de trabajo y en consecuencia, la rentabilidad del activo y la rentabilidad del capital propio.

Factores que afectan al capital de trabajo

Debemos hacer énfasis en que existen múltiples razones por las cuales una empresa puede tener dificultades para gestionar el capital de trabajo.

- Recurrencia en pérdidas. Tener en consideración las posibles fallas o deficiencias que llevarían a que ocurran pérdidas. En este caso podemos considerar elementos internos o externos como: volumen de ventas insuficientes para cubrir el costo de operación, precios rebajados a causa de la competencia, gasto excesivo debido a cuentas por cobrar y aumentos en los gastos cuando las ventas disminuyen.
- Pérdidas excesivas en operaciones extraordinarias. Se trata de situaciones externas a la empresa, pero que tiene un gran impacto. Es decir; disminución en los precios del mercado en elementos que ya se encontraban en el inventario de tu empresa.
- Dificultad al acceso a fuentes financieras, es decir, a nivel gerencial hay dificultades para acceder a un financiamiento.
- Políticas de dividendos agresivas, para muchos, si la empresa está atravesando una situación financiera compleja, donde se ha visto afectado el capital de trabajo, continuar con el pago de dividendos a los socios para aparentar condiciones favorables solo afectará negativamente a la compañía. Si en cierto, esto es donde muchos gerentes o fundadores caen en este error.

## **CONCLUSION**

La planeación ayuda a la correcta distribución de los recursos escasos, con el fin de ajustarse a las necesidades y al ambiente cambiante en el que se encuentra la organización. La planificación

es sobre el análisis, la formalización de medidas que pueden ser aplicadas automáticamente y además, previene la articulación de las consecuencias o los resultados de cada paso.

La estrategia representa un patrón de actividades políticas y planes para alcanzar un objetivo determinado, presentándolos de tal manera que permiten definir la actividad a la que se dedica la empresa, o a al cual se dedicara, así como el tipo de empresa que es o será.

Como se puede notar, cada una de las partes de la planeación son de suma importancia y que las deberías de conocer cada una de ellas, para la eficiente marcha de la empresa, sim embargo cuando se desconoce esas partes, cae uno en bancarrota, como se veía en el capital de trabajo.

## **BIBLIOGRAFIA**

desconocido. (s.f.). *fundamentos de administracion: cursos. clavijero.edu.mx*. Obtenido de cursos. clavijero.edu.mx: [https://cursos.clavijero.edu.mx/cursos/area-basica/009\\_fa/modulo3/contenidos/index.html](https://cursos.clavijero.edu.mx/cursos/area-basica/009_fa/modulo3/contenidos/index.html) el dia 20/01/2023

Ortiz, A. (19 de octubre de 2022). *financiamiento comercial: finanzas guias*. Obtenido de finanzas guias: <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/que-es-capital-de-trabajo> el dia 20/01/2023

Pachas, P. M. (s.f.). *rentabilidad del capital de trabajo y competitividad. sisbib.unmsm.edu.pe*. Obtenido de sisbib.unmsm.edu.pe: [https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/publicaciones/administracion/v02\\_n3/rentabilidad01.htm](https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/publicaciones/administracion/v02_n3/rentabilidad01.htm) el dia 20/01/2023

Ramirez Torres, J. A., & Rodriguez Gutierrez, M. (2014). *La planeacion: estrategia de calidad en las empresas con la ayuda de la investigacion de mercados: ww.eumed.net*. Obtenido de ww.eumed.net: <https://www.eumed.net/cursecon/ecoat/mx/2014/planeacion.html> el dia 20/01/2023

*sistema de planeacion: clubensayos*. (8 de julio de 2015). Obtenido de clubensayos: <https://www.clubensayos.com/temas-variados/SISTEMAS-DE-PLANEACION/2628800.html>