



Nombre del Alumno: Aguilar López Yovani Leticia

Nombre del tema: unidad III: el proceso del presupuesto de capital

Parcial: tercero

Nombre de la Materia: administración financiera en los sistemas de salud.

Nombre del profesor: Roció Guadalupe Aguilar

Nombre de la Licenciatura: Maestría en administración en sistemas de salud

Cuatrimestre: 3° cuatrimestre

Guadalupe Grijalva a 18 de mayo de 2023.

# Introducción

El valor del dinero a través del tiempo juega un papel muy importante al momento de decidir, saber elegir la mejor alternativa en términos de rentabilidad económica y retorno de recuperación de la inversión son elementos inherentes para crecer la capacidad instalada , mejorar en términos de eficiencia y tecnología el proceso de transformación, diversificar productos, servicios y procesos, o simplemente mantenerse en el mercado de manera competitiva, dentro del plan estratégico del modelo de negocio.

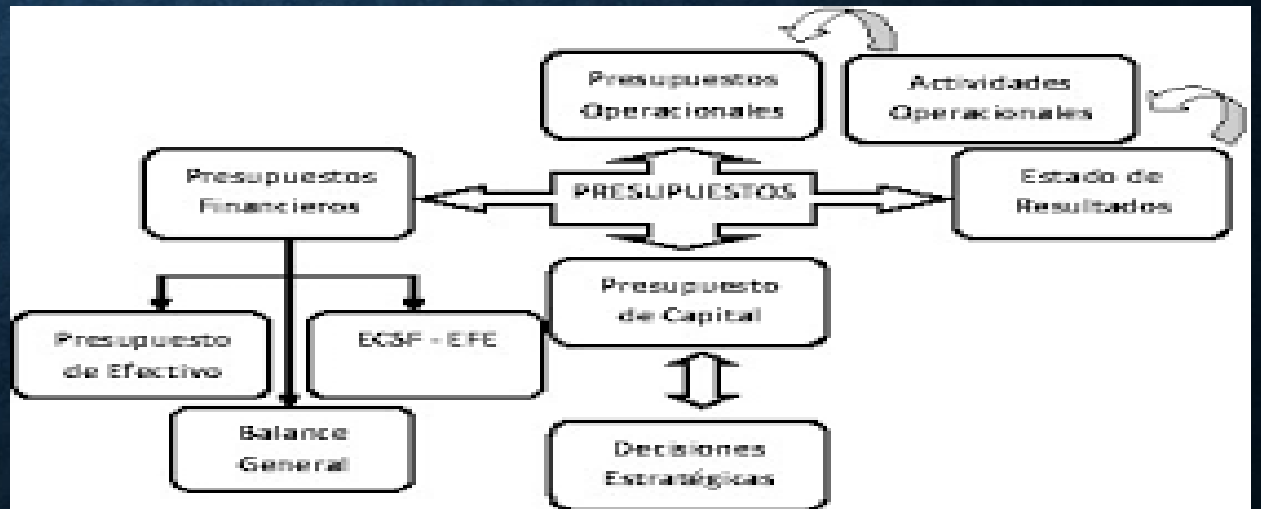
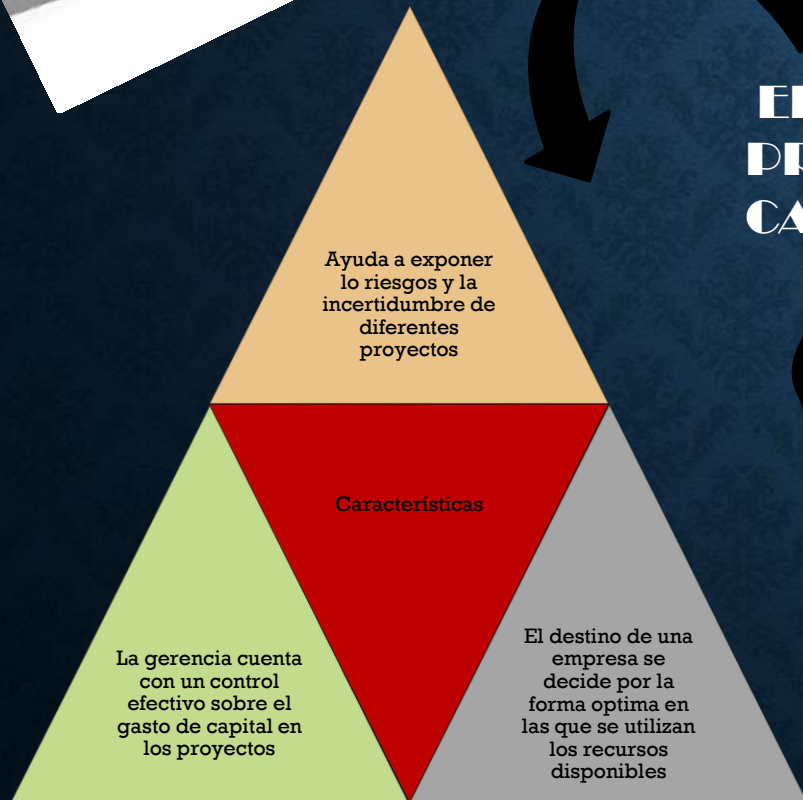


proceso de planificación por el cual una empresa determina y evalúa posibles gastos o inversiones que por su naturaleza son de gran tamaño.



herramienta esencial en la gestión financiera

## EL PROCESO DEL PRESUPUESTO DE CAPITAL.



intereses que podemos obtener con ese dinero

inflación

Efectos

valor o al poder adquisitivo de una unidad de dinero 'hoy' con respecto del valor de una unidad de dinero en el futuro

Tasa procedente del resultado de dividir el beneficio obtenido en una operación, o el que se espera obtener, entre el capital invertido en ella, para así calcular su rentabilidad

**Decisiones de Inversión**

- ¿Qué es invertir? *Destinar una cantidad de dinero a una actividad para incrementar el valor.*
- Tipos de Inversiones
- Factores y criterios: LIQUIDEZ, RIESGO, RENTABILIDAD
- Rentabilidad
  - Beneficio
  - ¿Cuánto podemos ganar? **300.000€**
  - Tanto Medio Rentabilidad (TMR)
  - El Valor Actual Neto (VAN)
  - Relación Beneficio/Costo VAN/Desembolso Inicial medio
  - La Tasa Interna de Retorno (TIR)

tasa de interés o de rentabilidad que nos ofrece una inversión.



# EL PROCESO DEL PRESUPUESTO DE CAPITAL.



Valuación y tasas de retorno

porcentaje de beneficio o pérdida que conllevará cualquier inversión.



una cantidad de dinero en un periodo diferente puede ser valorada de forma distinta



rendimiento mínimo que debe ofrecer una inversión para que merezca la pena realizarla desde el punto de vista de los actuales poseedores de una empresa.



# Costo del capital

estima el riesgo del emprendimiento

Factores económicos que marcan la oferta y demanda de recursos financieros.  
\* Las condiciones del mercado, marcado por la prima de riesgo y la liquidez del mercado.  
\* Las condiciones financieras y operativas de la empresa.  
\* La cantidad de financiación



# EL PROCESO DEL PRESUPUESTO DE CAPITAL

Riesgo: consecuencia económica adversa de esta exposición



Riesgo y presupuesto de capital

Presupuesto de inversión: documento donde se reflejan todas las inversiones de financiación a largo plazo

ruta de acción para guiar la toma de decisiones en un proyecto de inversión, y un instrumento para evaluar resultados.

cualquier actividad empresarial que implique incertidumbre y que, por tanto, pueda ocasionar alguna consecuencia financiera negativa para la organización

Fundamentos de riesgo



Estrategias

- evaluar la rentabilidad de la inversión
- Anticipar el futuro
- Diversificar el riesgo
- Evaluar los resultados obtenidos
- Utilizar herramientas para la gestión de riesgo financiero

# EL PROCESO DEL PRESUPUESTO DE CAPITAL



calcular el valor de la inversión en distintas circunstancias

Se conoce como análisis de escenario

permite estudiar situaciones de riesgo o incertidumbre

Riesgo de un activo individual



modelo de valoración de activos financieros desarrollado por William Sharpe que permite estimar su rentabilidad esperada en función del riesgo sistemático.

Riesgo y rendimiento : el modelo capam

## EL PROCESO DEL PRESUPUESTO DE CAPITAL

Riesgo de una cartera

Posibilidad que tienen las inversiones de variar de manera inesperada en relación al tiempo y como esto se puede afectar al inversor

Obtenemos la relación entre el riesgo de invertir en un cierto activo financiero y la rentabilidad esperada derivada del riesgo asumido

Los inversionistas solo deberían escoger activos cuyo riesgo no sea diversificable, ya que este es recompensado con un retorno mayor

El riesgo es una medida de la incertidumbre en torno al rendimiento que ganará una inversión.

- Estrategias para reducir el riesgo
- Diversificación
  - Simplicidad
  - Descubre nuevas opciones



## Conclusión

En conclusión podemos decir que Un presupuesto de capital brinda numerosos beneficios desde el punto de vista de la planificación y control administrativos, permitiendo a los ejecutivos planificar el monto de los recursos que debe invertirse en la empresa, a fin de evitar perdidas monetarias las cuales sean de perjudiciales a dicha empresa en un determinado tiempo.

## Bibliografía

- Guía de estudio Uds., administración financiera junio 2020. / recuperado el 17/05/2023.
- \* Imágenes de internet