



PASIÓN POR EDUCAR

Nombre del Alumno:

Guadalupe Nájera López

Nombre del trabajo:

Ensayo

Nombre de la Materia:

Administración financiera

Nombre del profesor:

Ivan Alexis Rivas Albores

Nombre de la Licenciatura:

Contaduría pública y finanzas

Cuatrimestre:

7º cuatrimestre

Comitán de Domínguez a de 20 septiembre
del 2023.

Introducción

El presupuesto de capital es una parte fundamental de la planificación de la empresa y se enfoca en la toma de decisiones relacionadas con las inversiones a largo plazo. Este proceso implica evaluar y seleccionar los proyectos de inversión que genera flujos de efectivo futuros para la empresa.

Podremos saber la introducción de lo que es un presupuesto, como se elabora un presupuesto, que es la inversión del presupuesto de capital, revisaremos la evaluación financiera del proyecto de inversión por último les describiré que es el valor de dinero en el tiempo.

El presupuesto de capital es el proceso que ayuda a las empresas a tomar decisiones de inversión informadas y a asignar los recursos de manera eficiente.

universidad del sureste

¿Qué es un presupuesto?

Un presupuesto, en economía, hace referencia a la cantidad de dinero que se necesita para hacer frente a cierto número de gastos necesarios para acometer un proyecto. De tal manera, se puede definir como una cifra anticipada que estima el coste que va a suponer la realización de dicho objetivo.

Es decir, el presupuesto es la delimitación en términos dinerarios de las condiciones que rodean al proyecto elegido y los resultados que se espera conseguir tras su realización dentro de un tiempo determinado. Por ello, esta expresión de carácter cuantitativo supone a su vez un alto nivel de consonancia con el plan de negocios y las estrategias que marcan el camino de la empresa.

Un presupuesto es, en términos numéricos, el informe de los resultados esperados

— puede llamarse plan cuantificado—; de hecho, el presupuesto financiero operativo es a menudo un plan de utilidades que puede expresarse en términos financieros y de horas laborables, en unidades de producto u horas máquina, o en cualquier término numérico medible. Asimismo, puede ocuparse en la operación, como el presupuesto de gastos; repercutir en el egreso de capitales, como el presupuesto de gastos de capital, o mostrar el flujo de efectivo, como lo hace el presupuesto de caja.

Características del presupuesto

Entre las características que debe presentar todo presupuesto, podemos destacar las siguientes:

- Un presupuesto es, en esencia, una estimación del coste que supondrá llevar a cabo un proyecto.
- En este sentido, el presupuesto tiene en cuenta todos los ingresos y gastos que se prevén, y nos permite realizar un seguimiento.
- Entre sus funciones principales, se encuentran el control financiero, el control de gastos, la planificación económica y financiera, así como la reducción de riesgos.
- Debe ser adaptable y flexible, pues el entorno puede cambiar.
- Los presupuestos son periódicos. Es decir, se elaboran para un periodo de tiempo determinado.

Periodo de un presupuesto

En relación con el periodo de tiempo del que estemos hablando, es posible hacer una clasificación de los diferentes tipos de presupuestos.

Normalmente los presupuestos anuales de una empresa se suelen expresar con los siguientes periodos:

Primer trimestre: En inglés se asocia a «quarter» (cuarto de año) y por ello se suele denominar como Q1.

Segundo trimestre: Se suele denominar como Q2.

Tercer trimestre: Se suele denominar como Q3.

Cuarto trimestre: Se suele denominar como Q4

EL PRESUPUESTO DE CAPITAL ¿QUÉ ES Y CÓMO SE ELABORA?

El presupuesto de capital es el proceso de planeación y administración de las inversiones a largo plazo de la empresa. La elaboración de un presupuesto de capital requiere de varios conceptos que se relacionan entre sí. Por lo que vamos a aclarar de manera general algunas definiciones sobre las que el lector podrá profundizar. Lo principal es que se obtenga una idea clara y breve de cómo elaborar un presupuesto de capital. Esta herramienta resulta muy útil para la toma de decisiones sobre un proyecto de inversión.

—El presupuesto de capital es el proceso de planeación y administración de las inversiones a largo plazo de la empresa. Mediante este proceso los gerentes de la organización tratan de identificar, desarrollar y evaluar las oportunidades de inversión que pueden ser rentables para la compañía.

INVERSIÓN INICIAL EN EL PRESUPUESTO DE CAPITAL

Se entiende como inversión inicial el desembolso de la persona o empresa que se requiere al comenzar un proyecto, sin tomar en cuenta los egresos futuros. En este aspecto se deben considerar los costos de los activos fijos que se quieren adquirir, el capital de trabajo, el valor de salvamento y la depreciación.

Los activos fijos son los bienes que se adquieren para poder crear un producto o servicio, como edificios, maquinaria, terreno, planta y equipo. Todos los activos tienen un valor de salvamento, que al final del proyecto se pueden vender a un precio menor del que se adquirieron.

También, algunos de los activos fijos pueden tener depreciación o pérdida de valor. La depreciación es un cálculo financiero que da el beneficio de declarar un gasto adicional para reducir la cantidad de impuestos a pagar.

EVALUACIÓN FINANCIERA DEL PROYECTO DE INVERSIÓN.

Para evaluar el proyecto y su presupuesto de capital se siguen los siguientes pasos:

En el primer paso, se necesitan calcular las utilidades por año, tanto flujos nominales como flujos descontados. Los flujos nominales son los montos que dará el proyecto como ganancia en el futuro. Sin embargo, estos flujos tendrán un menor valor en el futuro debido a la inflación, por lo que se necesitan calcular los flujos descontados. Cada monto en el futuro se necesita traerlo al presente por medio de la fórmula de valor presente o

actual (VP). Una vez obteniendo los flujos descontados, se suman y se resta el valor de la inversión inicial, dando como resultado el valor presente neto (VPN). Si el valor presente neto es mayor que cero, el proyecto se acepta, de lo contrario se rechaza. También existe otra forma de evaluar el proyecto, usando la TIR. La TIR es la tasa mínima donde el valor presente neto es igual a cero. Si la tasa de descuento o trema es mayor que la TIR, el proyecto se acepta, de lo contrario, se rechaza. Además, es importante obtener el punto de equilibrio que es el nivel de ventas requerido para cubrir los costos fijos y los costos variables.

Por último, es necesario hacer una tabla de amortización del crédito bancario donde muestre el saldo inicial, el pago de intereses, el pago a capital y el saldo final en la duración del proyecto.

EL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO

La expresión Valor del dinero en el tiempo significa que el dinero actual, este dado en dólares, pesos, libras o euros, vale más o tienen un valor mayor que el que se recibirá en una fecha futura. ¿En algún momento se ha preguntado porque con \$1.000 hoy, no puede comprar lo mismo que podía comprar 10 años atrás? ¿Qué prefiere usted, recibir \$1.000 hoy o recibir. \$2.000 dentro de 5 años?

Esto se debe a que el dinero varía su valor a través del tiempo, por estas razones:

1. Este dinero se puede invertir ahora para ganar interés y más dinero en el futuro. Por esta razón al hablar del valor del dinero en el tiempo se habla de las tasas de interés.
2. El poder adquisitivo puede cambiar con el tiempo debido a la inflación.

Es decir que cierta cantidad de dinero no puede ser comparable a día de hoy transcurrido un año o cierto tiempo, Precisamente las tasas de interés juegan un factor elemental, debido a que se pueden utilizar para relacionar un valor presente y futuro, y de esta manera expresar el valor o precio del dinero en relación con el tiempo. Para esto es necesario hacer uso de las matemáticas financieras para realizar operaciones que permitan una mejor toma de decisiones.

Conclusión

En resumen todos estos conceptos y procesos ayudan a la empresa a determinar en que proyectos o inversiones debe gastar su dinero para maximizar el valor a largo plazo para los accionistas. Proporciona una estructura sistemática para evaluar y seleccionar proyectos, considerando factores con el rendimiento financiero, el riesgo y el tiempo de recuperación. Por último el presupuesto de capital ayuda a la empresa a asignar recurso de manera eficiente y a tomar decisiones de manera informadas sobre inversiones estratégicas.

universidad del sureste

BIBLIOGRAFIA

- Gitman, Lawrence J. (1997). Administración Financiera Básica. México: Editorial Harla. Séptima Edición. P. 1077.
- Weston, J. Fred Y Copeland, Thomas E. (1995). Finanzas En Administración. México: Mcgraw-Hill. Novena Edición. P. 638. Volumen I. Gómez Giovanny. (2001, Julio 11). Costo De Capital Y Sus Efectos Sobre La Inversión.
- Richard A. Brealey, Franklin Allen. Principios De Finanzas Corporativas. McgrawHill. Novena Edición.2010
- Víctor Manuel García Padilla. Introducción A Las Finanzas. Grupo Editorial Patria. 2014
- Carlos Luis Robles Roman. Fundamentos De Administración Financiera. Red Tercer Milenio. Primera Edición: 2012
- Santos Alberto Farfán Peña, Finanzas I. Editorial Imprenta Unión. 201
- Gómez, S. (2015):—Presupuesto de Capital. Obtenido de:
<https://es.slideshare.net/Sonialineth27/presupuesto-de-capital-43695504>
<https://www.youtube.com/watch?v=urfwMXPDJVo>
<https://www.youtube.com/watch?v=uZqeussRx9I>
<https://www.youtube.com/watch?v=uZgaq0IMTL>