



PASIÓN POR EDUCAR

**Nombre del alumno: Karla Elvira Morales  
Gomes**

**Materia: SEMINARIOS DE INVESTIGACION EN  
CIENCIAS DE LA SALUD**

**Nombre del trabajo: ensayo**

**Nombre de la Maestría: La maestría en  
Administración en Sistemas de Salud**

**3 cuatrimestre**

## INTRODUCCIÓN

Nos vamos a hablar de La gerencia del capital de trabajo es un aspecto crucial en la administración financiera de cualquier empresa. Se refiere a la gestión eficiente de los activos corrientes y pasivos corrientes de una organización para garantizar su solvencia y operatividad a corto plazo. En este ensayo, exploraremos en detalle la importancia de la gerencia del capital de trabajo, sus principales componentes y estrategias, así como su impacto en la salud financiera y la competitividad de las empresas. Como también vamos a poder comprender la importancia de la administración del capital de trabajo y aplicar prácticas efectivas en este ámbito, las empresas pueden mejorar su capacidad para enfrentar desafíos financieros, aprovechar oportunidades de crecimiento y mantener una posición competitiva en su industria. Este ensayo ofrece una visión integral de la relevancia de la administración del capital de trabajo en la gestión empresarial moderna y proporciona recomendaciones prácticas para su implementación exitosa.

## DESARROLLO

Al hablar del tema de la gerencia del capital de trabajo es crucial para cualquier empresa, ya que afecta directamente su capacidad para operar de manera efectiva y mantenerse solvente a corto plazo. En un mundo empresarial cada vez más competitivo y dinámico, la gestión adecuada del capital de trabajo se convierte en una herramienta estratégica para el éxito financiero. El capital de trabajo se define como los activos corrientes menos los pasivos corrientes de una empresa. En otras palabras, es la cantidad de recursos financieros disponibles para financiar las operaciones diarias y cubrir las obligaciones a corto plazo. La gerencia del capital de trabajo se centra en optimizar esta relación entre activos y pasivos corrientes para maximizar la eficiencia operativa y minimizar los riesgos financieros. Podemos analizar que, al capital de trabajo neto, Gitman lo define como “la diferencia entre los activos corrientes de la empresa y sus pasivos corrientes; puede ser positivo o negativo”. De acuerdo con el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP), “el activo circulante es el conjunto o segmento importante cuantificable de los beneficios futuros fundamentalmente esperados y controlados por una entidad, representados por efectivo, derechos, bienes o servicios, como consecuencia de transacciones pasadas o de otros eventos ocurridos. El activo circulante se encuentra formado por las siguientes cuentas:

- |                                          |                              |
|------------------------------------------|------------------------------|
| 1. Caja (efectivo).                      | 7. funcionarios y empleados. |
| 2. Bancos.                               | 8. IVA acreditable.          |
| 3. Inversiones temporales (corto plazo). | 9. Anticipo de impuestos.    |
| 4. Clientes.                             | 10. Inventarios.             |
| 5. Documentos por cobrar.                | 11. Mercancías de tránsito.  |
| 6. Deudores.                             | 12. Anticipo a proveedores.  |

De acuerdo con la definición del Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP), “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, transiciones o eventos pasados. Así mismo también hablamos de la Existen dos conceptos importantes de capital de trabajo: capital de trabajo

neto y capital de trabajo bruto esto podemos decir y explicar que uno de dos puntos importantes es capital de trabajo neto, que es la diferencia de dinero entre los activos y los pasivos corrientes. Ésta es una medida del grado en el que la empresa está protegida contra los problemas de liquidez como 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. Puesto que tiene sentido para los directores financieros participar en la tarea de proveer la cantidad correcta de activos corrientes para la empresa en todo momento, adoptaremos el concepto de capital de trabajo bruto. 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. Aunque los componentes del capital de trabajo se explican por sí mismos, la clasificación por tiempo requiere una explicación. El capital de trabajo permanente de una empresa es la cantidad de activos corrientes requeridos para satisfacer las necesidades mínimas a largo plazo. Esto se puede llamar capital de trabajo “básico”. El capital de trabajo temporal, por otro lado, es la inversión en activos corrientes que varía con los requerimientos de la temporada. Capital de trabajo y la decisión financiera La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente , Decisión de inversión Es la más importante de las tres decisiones primordiales de la compañía en cuanto a la creación de valor. Como por otro lado también Decisión financiera Aquí el director financiero se ocupa de los componentes del lado derecho del balance. Si usted observa la combinación de financiamientos para empresas en todas las industrias, verá marcadas diferencias Decisión de administración de bienes Una vez que se adquieren los bienes y se obtiene el financiamiento adecuado, hay que administrar esos bienes de manera eficiente. Como también al hablar de la Decisión de administración de bienes Una vez que se adquieren los bienes y se obtiene el financiamiento adecuado, hay que administrar esos bienes de manera eficiente. Analicemos el tema de La Naturaleza del Crecimiento de Los Activos De acuerdo con las Normas de Información Financiera (A-5), Un Activo es un recurso controlado por una entidad, identificado, cuantificado en términos monetarios, del que se esperan fundadamente beneficios económicos futuros, derivado de operaciones ocurridas en el pasado, que han afectado económicamente a dicha entidad. Podemos ver estos puntos importantes los recursos activos controlados: El Activo Circulante disponible se encuentra formado por las siguientes cuentas:

- Caja

- Fondo fijo de caja chica
- Fondo de oportunidades
- Bancos (cuentas de cheques)
- Activos financieros de disponibilidad inmediata

El Activo Circulante realizable está integrado por aquellos recursos que representan derechos de cobros y que se pueden vender, usar o consumir generando beneficios futuros fundamentalmente esperados en el plazo de un año o durante el ciclo financiero a corto plazo, y se encuentra integrado por las siguientes cuentas:

- Cuentas por cobrar a clientes
- Documentos por cobrar
- Deudores diversos
- funcionarios y empleados
- IVA acreditable
- Anticipo de impuestos
- Inventarios
- Mercancías en tránsito
- Anticipo a proveedores

Control de Activos Vs Equilibrio Ventas y Producción El control de activos tiene como principio básico el hacer que concuerde la producción con las ventas realizadas. En la mayoría de las empresas los activos fijos crecen lentamente a medida que aumente la capacidad de producción y se reemplazan los equipos obsoletos, pero los activos circulantes varían en el corto plazo ya que están relacionados del nivel de producción contra el nivel de ventas. Patrones de Financiamiento del Capital de Trabajo. Una buena política del capital de trabajo requiere un financiamiento apropiado. Se debe reducir el activo circulante como porcentaje de las ventas aplicando la tecnología y la administración. Como también Políticas para financiar el Activo Circulante Las compañías presentan fluctuaciones estacionales, cíclicas o de ambos tipos. Por ejemplo, las constructoras alcanzan el nivel máximo en primavera y verano, mientras que 41 las tiendas al detalle en la temporada navideña; un patrón similar se observa entre los fabricantes que aportan los insumos a unas y otros. Vamos a poder analizar a la misma manera la Enfoque Nivelador Las empresas con estrategias dinámicas financian sus necesidades temporales con pasivo a corto plazo y sus necesidades permanentes con fondos a largo plazo. Enfoque Conservador Las empresas con estrategias conservadoras resuelven sus necesidades tanto temporales como permanentes con fondos a largo plazo. La Decisión Financiera Las decisiones financieras claves para lograr la maximización de la riqueza de los propietarios de la empresa y que son administradas por los gerentes financieros se clasifican en tres categorías: Decisiones de

Inversión: Esta es la más importante decisión de índole financiera en la empresa. En esta categoría de decisiones sobresale como la más importante la determinación del tamaño de la empresa, es decir, el volumen total de activo que se requiere para mantener una operación sin tropiezos que, igualmente, sea rentable.

Decisiones de Financiación: Se refieren a aquellas que tienen que ver con la consecución adecuada de fondos para la adquisición de los diferentes activos que se requieren en la operación del negocio.

Decisiones de Dividendos: Las decisiones de dividendos se refieren a la porción de las utilidades que se repartirán, lo cual depende de lo comprometidas que la empresa tenga las utilidades, pues si tiene muchos compromisos de pasivos y a la vez requiere de fondos para financiar nuevos proyectos, la proporción a repartir deberá ser menor que si no los tuviera.

un proceso de decisiones dentro del corto plazo En relación con el manejo del efectivo a corto plazo entre el activo y el pasivo circulante, se debe realizar un análisis de dos conceptos muy importantes: el riesgo y la rentabilidad.

Riesgo: Se define como aquella probabilidad que existe en una empresa de no poder cumplir con sus obligaciones, ésta se convierte en insolvente y sin liquidez.

Rentabilidad: En términos sencillos, se refiere a la relación que existe entre los ingresos y los costos generados por aquellos activos que fueron utilizados para la operación de la empresa.

El Manejo del activo corriente

Financiamiento de activos corrientes: Mezcla a corto y largo plazos. La manera en la que se financian los activos de una compañía incluye una compensación entre el riesgo y la rentabilidad. Con fines de análisis, comencemos por suponer que la compañía tiene una política establecida con respecto al pago de compras, mano de obra, impuestos y otros gastos. Así, las cantidades de cuentas por pagar y acumulados, incluyendo los pasivos corrientes, no son variables de decisión activas como también

Manejo de Caja

Flujo de caja: Movimiento de las cuentas de efectivo de una empresa.

Planeación de efectivo: Presupuestos de caja El presupuesto de caja, o pronóstico de caja, es un estado de entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa. Se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo a corto plazo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo.

Importancia del Presupuesto de Caja del presupuesto de caja es una herramienta crucial para la gestión financiera de una empresa por varias razones: Permite una planificación financiera efectiva, lo que ayuda a evitar crisis de liquidez y garantiza la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras. Facilita la toma de decisiones informadas al proporcionar una visión clara de los flujos de efectivo esperados y las necesidades financieras futuras.

Ayuda a identificar y corregir desviaciones entre las proyecciones presupuestarias y los resultados reales, lo que permite una gestión proactiva de las finanzas de la empresa Las

entradas de efectivo incluyen todas las entradas de efectivo de una empresa durante un periodo financiero específico. Los componentes más comunes de las entradas de efectivo son las ventas en efectivo, la recaudación de las cuentas por cobrar y otras entradas en efectivo. Ventas pronosticadas. Este rubro inicial es simplemente informativo. Se incluye como una ayuda para calcular otros rubros relacionados con las ventas. Ventas en efectivo. Las ventas en efectivo de cada mes representan el 20% del pronóstico de ventas totales de ese mes flujo de efectivo neto de la empresa se obtiene al restar los desembolsos de efectivo de las entradas de efectivo en cada periodo. Después, sumamos el efectivo inicial y el flujo de efectivo neto de la empresa para determinar el efectivo final La función principal de tesorería consiste en planear y controlar eficientemente los flujos de entrada y salida de efectivo y establecer estrategias para contribuir a lograr la óptima productividad en el manejo de los recursos financieros de la organización. La programación de los ingresos por actividad propia del negocio, (cobranza a clientes).- Son las entradas presupuestadas en flujo de fondos conforme a la política de crédito otorgada a los clientes con quienes realizamos las operaciones de comercialización, así como por las ventas de contado que se consideran realizar en un periodo determinado (mes, bimestre, año). La programación de los egresos.- Son los pagos presupuestados por gastos de la operación propia del negocio que tiene realizar la empresa como: pago a proveedores, acreedores, nomina, gastos de viaje, comisiones a vendedores, impuestos, participación en las utilidades de los trabajadores, dividendos, etc, Valores Negociables: son instrumentos a corto plazo, los cuales reditúan intereses del mercado de dinero y pueden ser fácilmente convertidos en efectivo. El término "valores negociables" se refiere básicamente a los bonos que emite el gobierno de México y acciones de grandes sociedades anónimas. Un acuerdo de crédito continuo es un compromiso legal formal de un banco para conceder crédito hasta una cantidad máxima. Línea de crédito. Una línea de crédito es un acuerdo informal entre un banco y su cliente que especifica la cantidad máxima de crédito que el banco permitirá que le deba la empresa en un momento dado. Financiamiento negociado De las dos fuentes principales de financiamiento a corto plazo, el crédito comercial de los proveedores y los gastos acumulados, pasamos a métodos de financiamiento a corto plazo negociado (o externo) en el mercado público o privado.

## CONCLUSION

Llegamos a la conclusión que el presupuesto de caja es una herramienta fundamental para la gestión financiera de cualquier empresa. Su elaboración cuidadosa y análisis regular son esenciales para garantizar la estabilidad financiera, la toma de decisiones informadas y el éxito a largo plazo de la organización. Al implementar un presupuesto de caja efectivo, las empresas pueden mejorar su capacidad para gestionar sus recursos financieros de manera eficiente y adaptarse a los cambios en el entorno empresarial con confianza. Como también La clasificación del capital de trabajo es un aspecto fundamental en la gestión financiera de cualquier empresa. Proporciona una estructura organizada para evaluar la liquidez y solvencia de una organización, lo que es crucial para su funcionamiento a corto plazo y su sostenibilidad a largo plazo. Al comprender la clasificación del capital de trabajo y aplicar estrategias efectivas de gestión, las empresas pueden mejorar su capacidad para enfrentar desafíos financieros y aprovechar oportunidades de crecimiento en un entorno empresarial dinámico y competitivo.