



Mi Universidad

Nombre del Alumno: STEFANY HERNANDEZ CRUZ

Nombre del tema: GERENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO

Parcial: 1 °

Nombre de la Materia: ADMINISTRACION FINANCIERA EN LOS SISTEMAS DE SALUD

Nombre del profesor: SANDRA DANIELA GUILLÉN PULIDO

Nombre de la Maestría: MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN EN SISTEMAS DE SALUD

Cuatrimestre: 3°

Introducción

En este presente ensayo pondremos a discusión la administración, desde los logros que obtenemos como empresarios, o fracasos que nos lleva a tomar créditos financieros y desde el punto de vista personal como una perspectiva contable, es también la manera de ver la situaciones La actividad empresarial genera impactos positivos y negativos en el medio ambiente, en lo laboral y en la sociedad; a finales del pasado siglo e inicio del actual fue que estos aspectos centraron el interés de las organizaciones. A lo anterior se añade que el avance de la sociedad de la información y el conocimiento en este siglo XXI ha impactado fuertemente las tendencias de adelanto de la actividad empresarial, al considerarse el conocimiento el principal activo que genera ventajas competitivas, unido al surgimiento de un grupo de organizaciones que buscan el desarrollo sostenible, con la incorporación creciente de empresas que expresan su compromiso social.

Capital de Trabajo

El capital de trabajo es un término fundamental en el ámbito empresarial que abarca dos enfoques esenciales: el económico y el contable. En ambos casos, este concepto se relaciona con la salud financiera y la eficiencia operativa de una empresa, pero se aborda desde diferentes perspectivas, ofreciendo así una visión holística de su gestión.

Desde una perspectiva económica, el capital de trabajo se presenta como una representación de la inversión de una empresa en activos de corto plazo. Esto abarca elementos como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios, los cuales son cruciales para mantener la operación diaria del negocio. Esta inversión permite a la empresa respaldar sus operaciones, cumplir con sus compromisos financieros y, al mismo tiempo, estar preparada para aprovechar oportunidades emergentes. Así, el capital de trabajo económico se convierte en el sustento que mantiene en movimiento la maquinaria de la empresa.

por otro lado, desde la perspectiva contable, el capital de trabajo se define como el excedente del activo corriente sobre el pasivo corriente. en este contexto, el activo corriente comprende aquellos recursos que pueden convertirse en efectivo o equivalentes en el corto plazo, como cuentas por cobrar y existencias, mientras que el pasivo corriente se refiere a las obligaciones que deben pagarse en un plazo similar, como cuentas por pagar y préstamos a corto plazo. cuando el activo corriente supera al pasivo corriente, se genera un margen de seguridad financiera que permite a la empresa enfrentar imprevistos y operar con solidez, evitando situaciones de estrés financiero.

Un activo es cualquier cosa que tiene valor y puede ser propiedad o estar controlada por un individuo o una entidad. Los activos se pueden clasificar en dos categorías amplias: activos tangibles y activos intangibles.

- ❖ Los activos tangibles son objetos físicos que se pueden ver y tocar, como terrenos, edificios, maquinaria, equipos, inventario, efectivo y valores. Los activos tangibles suelen ser más fáciles de valorar y vender que los activos intangibles, pero también pueden estar sujetos a depreciación, daños, robo u obsolescencia.
- ❖ Los activos intangibles son recursos no físicos que pueden generar valor, como patentes, marcas comerciales, fondo de comercio, nombre de marca, lealtad del cliente, reputación y propiedad intelectual. Los activos intangibles suelen ser más difíciles de valorar y vender que los activos tangibles, pero también pueden tener una vida útil más larga y un mayor potencial de crecimiento que los activos tangibles.

Riesgo y rendimiento: la tasa de crecimiento de un activo depende del equilibrio entre el riesgo y el rendimiento del activo. El riesgo es la incertidumbre o variabilidad de los resultados futuros del activo, que puede medirse mediante la desviación estándar o el coeficiente de variación de los rendimientos del activo. El rendimiento es la recompensa o el beneficio de invertir en el activo, que puede medirse por el valor promedio o esperado de los rendimientos del activo. Generalmente, un mayor riesgo y un mayor rendimiento aumentarán la tasa de crecimiento de un activo, ya que el activo ofrece una mayor recompensa potencial por asumir un mayor riesgo.

Por el contrario, un menor riesgo y un menor rendimiento disminuirán la tasa de crecimiento de un activo, ya que el activo ofrece una recompensa potencial menor por asumir un riesgo menor.

Las empresas necesitan recursos para producir bienes y servicios, especialmente los recursos financieros que le permiten generar ingresos. Las empresas también requieren invertir en instrumentos que le aseguren un rendimiento a un determinado plazo. De acuerdo con la anterior, se reconoce que existen decisiones financieras que se deben tomar para alcanzar los objetivos de las empresas, estas podrían ser agrupadas en dos grandes categorías: las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento. Las decisiones de inversión, también conocidas como decisiones de capital, se centran en la asignación de recursos para maximizar el valor de la empresa a largo plazo. Estas decisiones implican la evaluación de proyectos o inversiones potenciales, teniendo en cuenta el flujo de caja, el retorno esperado y el riesgo asociado. La gestión eficaz de las decisiones de inversión requiere un análisis detallado de los estados financieros, la estimación del valor de los activos y la proyección de los resultados futuros. Por otro lado, financiar se refiere al proceso de obtener capital o fondos para iniciar o expandir una operación comercial, realizar una inversión o cubrir necesidades financieras.

Una de las diferencias fundamentales entre activo corriente y activo no corriente reside en su liquidez. El activo corriente, conocido también como activo circulante, está compuesto por aquellos recursos que se espera convertir en efectivo o se van a utilizar en el ciclo normal de operaciones del negocio dentro de los próximos doce meses. Ejemplos típicos incluyen el efectivo en caja y bancos, inventarios, y cuentas por cobrar. Por su parte, el activo no corriente, también llamado activo fijo, contempla bienes y derechos que posee una empresa con la intención de usarlos a largo plazo, más allá de un año fiscal, como propiedades, plantas y equipos, patentes o inversiones a largo plazo.

El impacto en el flujo de caja es otro aspecto que separa ambos tipos de activos. El activo corriente juega un papel crucial en la gestión de la liquidez de una empresa ya que se relaciona directamente con el capital de trabajo y la capacidad para cubrir las obligaciones a corto plazo. En contraste, el activo no corriente requiere una planificación financiera detenida, dado que su compra o mantenimiento implica una inversión significativa, y en general, no están destinados a la venta sino a la generación de ingresos futuros y apoyo a la producción o prestación de servicios a largo plazo.

Una de las principales responsabilidades de la administración planificar, controlar y salvaguardar los recursos de la empresa. Son dos clases de recursos los que fluyen a través de muchos negocios: el efectivo y los activos distintos del efectivo. El presente capítulo está enfocado a los flujos de entradas de efectivo (es decir, el efectivo que se recibe) y los flujos de salidas de efectivo (o sean los pagos de efectivo). La planificación y el control de las entradas de efectivo, de las salidas de efectivo y del correspondiente financiamiento, constituyen una función importante en todas las empresas. La presupuestación del efectivo es una forma eficaz de planificar y controlar las salidas de éste, de evaluar las necesidades de este y de hacer uso provechoso de su excedente. Un objetivo básico es planificar la posición de liquidez de la compañía con un elemento para determinar las futuras necesidades de obtención de

préstamos y las oportunidades de inversión. Por ejemplo, si no se invierte el efectivo excedente, se incurre en un costo de oportunidad, es decir, en una pérdida de los intereses que podrían ganarse. La administración puede controlar los tiempos de los flujos de efectivo de muchas maneras, por ejemplo, incrementar la eficacia de las actividades de crédito y cobranzas, efectuar pagos con letras a plazo fijo en vez de con cheques, hacer los pagos precisamente el último día de los periodos de descuento, así como notificar los pagos y conceder descuentos sobre las ventas de contado. La administración del efectivo es importante en las empresas, sean grandes o pequeñas.

Un presupuesto de efectivo (o de caja) muestra los flujos de entradas y salidas de efectivo, así como la posición final, por subperiodos, para un lapso específico. La mayoría de las compañías debe desarrollar planes, tanto de largo como de corto plazo, sobre sus flujos de efectivo. El presupuesto de efectivo de corto plazo forma parte del plan anual de utilidades. Un presupuesto de efectivo consta básicamente de dos al planificar los flujos de entradas y de salidas de efectivo se determinan las posiciones inicial y final de caja para el periodo presupuestal. La planificación de los flujos de entradas y salidas de efectivo indicará: La necesidad de financiar probables déficits de caja, la necesidad de planificar la inversión del efectivo excedente para colocarlo en un uso rentable. El presupuesto de efectivo se relaciona directamente con otros planes como el plan de ventas, las cuentas por cobrar y los presupuestos de gastos y, desde luego, el presupuesto de desembolsos de capital. Sin embargo, la planificación y el control de estas actividades no resuelven de manera automática la posición de caja, lo cual sugiere una distinción esencial entre el presupuesto de efectivo y los demás presupuestos. El presupuesto de efectivo se enfoca exclusivamente en los importes y los tiempos de las entradas y salidas de efectivo. En cambio, los demás presupuestos.

Como es de conocimiento general, las instituciones que por excelencia se dedican a otorgar créditos de distintas naturalezas son los bancos e instituciones financieras, para lo cual utilizan una serie de procedimientos y herramientas para tal fin, pero no solo las instituciones bancarias otorga créditos también lo hacen la gran variedad de empresas existentes (empresas comerciales, industriales, de servicios, etc.); con el único fin de captar más clientes y aumentar sus niveles de ventas y con ello obtener utilidad y que la empresa pueda subsistir en el medio en que desarrolla. Pero también existe un nivel de riesgo en el cual estos entes están inmersos, el cual es el riesgo de morosidad y hasta cierto punto de incobrabilidad de las operaciones al crédito que realizan sobre lo cual trataré más adelante con el único fin de contribuir a disminuir este riesgo dando unas pautas como sugerencia.

Créditos de Consumo o Créditos Comerciales, son todos aquellos créditos otorgados por las empresas al público en general en los términos señalados en el contrato de crédito. Y que son destinados a satisfacer las necesidades del público en general.

Créditos Empresariales, son todos aquellos créditos celebrados entre empresas sean estas de producción, de comercialización o de servicios para suministrarse materias primas, insumos, suministros o para comprar productos y luego venderlos o para la prestación o adquisición de servicios, etc.

Créditos Bancarios, son todos aquellos créditos otorgados por las empresas del sistema financiero a las distintas empresas para invertir ya sea en activos fijos, aumentar la producción, pagar deudas a sus acreedores, aumentar su venta, aumentar sus líneas de productos, etc. Así como también a personas que necesitan recursos para financiar sus actividades sean estas personas naturales o jurídicas.

Clasificación de los Créditos Bancarios

Una entidad bancaria otorga dos tipos de Créditos bien definidos en función a la naturaleza jurídica de las operaciones de crédito y del contrato, que le implican riesgos particulares. Esta clasificación de los créditos es la siguiente:

- ❖ **Créditos o Riesgos por Caja.** Son créditos directos, colocaciones que efectúan los intermediarios financieros que comprometen sus propios fondos. Contablemente estas operaciones que realizan los bancos se registran como colocaciones en sus estados financieros, de tal forma que nos muestran al cierre de cada periodo el monto puesto a disposición de la clientela del banco. Los principales créditos por caja son: Créditos en Cuenta Corriente, Préstamos o Adelantos y Descuentos Bancarios
- ❖ **Créditos o Riesgos no por Caja.** Son aquellos que no comprometen de manera inmediata los fondos de una entidad bancaria, porque no conlleva el apoyo de dinero en efectivo a un cliente. Contablemente estas operaciones son manejadas a través de las cuentas Contingentes. Así el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las describe como aquellas cuentas que registran las operaciones en las que la obligación de la entidad (institución financiera), está condicionada a que un evento se produzca o no; dependiendo de factores futuros imprevisibles. Operativamente se distinguen dos grupos de operaciones: Aavales y Cartas Fianzas y los Créditos Documentarios.

Veamos una descripción general completa de la financiación a corto plazo, definida como préstamos o deudas cuyo reembolso se realiza en el plazo de un año. Explora las dos fuentes principales: fuentes espontáneas, que surgen naturalmente de las operaciones comerciales, y financiamiento a plazo negociado, que requiere planificación estratégica. El artículo también analiza las características de los préstamos garantizados a corto plazo, enfatizando que los prestamistas priorizan el pago oportuno sobre la garantía.

Los prestamistas de fondos garantizados a corto plazo prefieren garantías que tengan una duración que coincida estrechamente con el plazo del préstamo. Los activos corrientes (cuentas por cobrar e inventario) son la garantía de préstamo a corto plazo más deseable porque normalmente pueden convertirse en efectivo mucho antes que los activos fijos.

Por lo tanto, el prestamista a corto plazo de fondos garantizados generalmente acepta sólo activos corrientes líquidos como garantía. Por lo general, el prestamista determina el porcentaje de anticipo deseable que se debe realizar contra la garantía. Este porcentaje de anticipo constituye el principal del préstamo garantizado y normalmente está entre el 140 y el 100 por ciento del valor en libros de la garantía.

Conclusión

Si echamos un vistazo a los beneficios que obtenemos al llevar a cabo toda la planeación en el proceso administrativo nos daremos cuenta de que es mejor ir paso a paso a ir al resultado final y obtener uno no tan bueno como el que se pudiera lograr.

Ir paso a paso en este proceso nos da apertura para poder aplicar nuestros conocimientos, fortalezas de manera que seamos mejores no solo en el proyecto que vallamos a iniciar sino en todo nuestro entorno y ambiente, ya que día a día podemos mejorar y hacer del proceso administrativo una herramienta que mejore una o muchas de nuestra situación en la vida cotidiana.

Bibliografía

- Lawrence J. Gitman y Chad J. Zutter, "Principios de Administración Financiera", 12 ed., Pearson Educación, México, 2012.
- -Robles Román Carlos Luis, "Fundamentos de administración financiera", Red Tercer Milenio, 1ra. ed., México, 2012.
- -Münch, L. (2010). Administración, Gestión organizacional, enfoques y proceso administrativo. México.
- Pearson. -James C. Van Horne y John M. Wachowicz, Jr., Fundamentos De Administración Financiera, 13 Ed. Pearson Educación, México, 2010