



Mi Universidad

NOMBRE DEL ALUMNO: Diliany Yamileth Perez Castro

TEMA: Gerencia del Capital de Trabajo

PARCIAL: 2º

MATERIA: Administración Financiera

**NOMBRE DEL PROFESOR: Legmy Yanet Santizo
Espinoza**

LICENCIATURA: Contaduría Pública y Finanzas

CUATRIMESTRE: 7º

GERENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO

DEFINICION

El capital de trabajo neto de una compañía consiste en su activo circulante menos su pasivo circulante

El activo circulante, principalmente efectivo y valores a corto plazo, cuentas por cobrar e inventarios, son activos que normalmente pueden convertirse en efectivo en menos de un año

El pasivo circulante, principalmente préstamos a corto plazo, cuentas por pagar e impuestos por pagar, son obligaciones que se espera se venzan en menos de un año

CAPITAL DE TRABAJO Y LA DECISION FINANCIERA

Son parte de la administración principal de la empresa, la cual busca planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar su valor, por lo tanto, el estudio del financiamiento permite encontrar respuestas específicas que lograrán que los accionistas de la empresa ganen más

Lawrence J. Gitman, propone una definición alternativa al referirse que es la parte de los activos circulantes que se financian con fondos a largo plazo, al considerar que el monto resultante de la diferencia entre activo circulante y el pasivo circulante (capital neto de trabajo) debe financiarse con fondos a largo plazo, pues este se considera como parte del activo circulante

LA NATURALEZA DEL CRECIMIENTO DE LOS ACTIVOS

Esta efectiva gestión es imprescindible para el crecimiento de las empresas, pues mide el nivel de solvencia y asegura un margen de seguridad razonable para las expectativas de alcanzar el equilibrio entre los niveles de utilidad y el riesgo que maximizan el valor de la organización

CONTROL DE ACTIVOS VS EQUILIBRIO VENTAS Y PRODUCCION

Tienen como objetivo evaluar la relación entre los recursos invertidos y el resultado obtenido, así por ejemplo podemos relacionar el renglón de ventas contra activos, contra capital, contra pasivo, etc

Una razón alta indica que el activo fijo existente es razonablemente productivo, o bien que no hay reposición de activo fijo. Se debe tomar en cuenta con el simple transcurso del tiempo un equipo o inmueble se hace obsoleto (con excepción de los terrenos), por lo que deberá de planearse la reposición de estos

PATRONES DE FINANCIAMIENTO

Es la selección de fuentes externas de financiamiento, se aplica que los activos circulantes deben financiarse por pasivos circulantes, en sentido lógico las ventas generan efectivo convirtiendo los activos circulantes en líquidos, lo más recomendable es utilizar un patrón de financiamiento en el cual el incremento de los activos y la duración de los términos del financiamiento concuerden

LA DECISION FINANCIERA

La mayoría de las decisiones financieras tiene el carácter de irrevocables ya que estas tienen costos muy fuertes y podrían llevar a la quiebra a la empresa pero para evitar esto existen diversos métodos que ayudaran a analizar la situación del ente económico y tomar las decisiones más pertinentes posibles

La toma de decisiones financieras no es solamente un tema que se pueda ejercer sin algún conocimiento, por lo que es imperante que todo director, gerente o persona que desempeñe puestos similares es completamente necesario que antes de tomar cualquier decisión se realice un análisis previo de las variables internas y externas que puedan afectar al desarrollo normal de las actividades del negocio o empresa

MANEJO DEL ACTIVO CORRIENTE

Los activos corrientes son de gran importancia en toda empresa puesto que es con ellos que la empresa puede operar, adquirir mercancías, pagar nómina, adquirir activos fijos, y pagar sus pasivos entre otros aspectos

El activo corriente es el que determina la capacidad de pago que tiene la empresa, un aspecto tenido muy en cuenta tanto por las entidades financieras como por los proveedores

MANEJO DE CAJA

La administración de una oficina requiere de pequeños gastos diarios que se deben manejar mediante una caja chica

El registro de caja chica se elabora diariamente y debe asentar la fecha, el nombre del responsable, la cantidad inicial y el monto total gastado, y luego una lista en que se incluya el número de la factura o recibo que respalda cada gasto, su concepto y la cantidad pagada

CICLO DEL FLUJO DE EFECTIVO

El flujo de efectivo es un informe financiero que muestra los flujos de efectivo de una empresa durante un periodo de tiempo determinado ya que representa la cantidad neta de efectivo que ha ingresado y salido de la empresa durante ese periodo y se calcula sumando los flujos de efectivo de las entradas, y restando los flujos de efectivo de las salidas

IMPORTANCIA DEL FLUJO DE EFECTIVO: flujo de efectivo permite tener una idea clara de cuánto efectivo entra y sale en un periodo determinado

TIPOS DE FLUJO DE EFECTIVO: El flujo de efectivo se divide en tres tipos, como veremos a continuación. Cada uno refleja diferentes aspectos de las actividades financieras de una empresa y proporciona información relevante para la toma de decisiones. Estos tres tipos son: flujo de efectivo operativo, flujo de efectivo de inversión y flujo de efectivo de financiación

RECAUDOS Y DESEMBOLSOS

La reducción de tiempo de cobro a los clientes que se les otorgó crédito, es otro método para mejorar la eficiencia de la administración del efectivo, porque acelera el tiempo para que ingrese a la caja los flujos de efectivo

La administración eficiente del efectivo sugiere que deben hacerse intentos para alargar el tiempo de cobranza de los acreedores al desembolsarse fondos, pero tal aplazamiento en la fecha para pagar a los acreedores, debe hacerse sin que afecte la reputación de pago de la empresa