

# PRESENTACIÓN



SUPER NOTA

**NOMBRE : ANA KAREN FRANCISCO PASCUAL**

**MAESTRO: FERNANDO LOPEZ SANTÍZ**

**ACTIVIDAD 2**

**MATERIA: ADMINISTRACIÓN FINANCIERA  
LICENCIATURA EN CONTADURÍA Y FINANZA  
PÚBLICAS**

**7o CUATRIMESTRE**

# UNIDAD II.

## GERENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO

### DEFINICIÓN

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.

La meta de la administración del capital de trabajo es maximizar la riqueza de los accionistas, evitando decisiones con valor presente neto negativo y buscando decisiones con valor presente neto positivo.

El capital de trabajo representa el ciclo financiero a corto plazo de la empresa, que se puede definir como el tiempo promedio que transcurre entre la adquisición de materias primas y servicios, su transformación, su venta y finalmente su recuperación convertida en efectivo.

### CAPITAL DE TRABAJO Y LA DECISIÓN FINANCIERA

Las decisiones de financiamiento 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.

Para financiar sus necesidades de capital de trabajo, casi todas las empresas recurren a varios tipos de deuda:

- Préstamos bancarios c/p,
- Crédito comercial,
- Emisión de papel comercial, y
- Pasivos acumulados (devengados).

### LA NATURALEZA DEL CRECIMIENTO DE LOS ACTIVOS

La efectiva gestión de capital de trabajo debe poner atención a las partidas que se relacionan de forma directa con el proceso productivo o de servicio, entre las básicas tenemos, en el activo circulante las inversiones en efectivo, cuentas por cobrar e inventario, por ser estas partidas, en las que se puede establecer un nivel eficiente de liquidez con políticas acorde a las necesidades de la empresa, y, en los pasivos las cuentas por pagar ajustadas por una buena relación con los proveedores.

La clave para la planeación de los activos circulantes es la capacidad de la administración para pronosticarlas ventas de una forma exacta y luego hacer que concuerden los programas de producción con el pronóstico de ventas.

los problemas relacionados con acuerdos de financiamiento inadecuados son a menudo el resultado de que la persona de negocios no comprenda que la empresa no solamente está manteniendo un inventario auto liquidable, sino también la anomalía que representan los activos circulantes —permanentes!.

### CONTROL DE ACTIVOS VS EQUILIBRIO VENTAS Y PRODUCCIÓN

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.

Indica la eficiencia con la que la empresa puede emplear su planta y su equipo en la generación de ingresos.

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.

# UNIDAD II.

## GERENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO

### 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, cuando no alcanza la eficiencia de la empresa debe recurrirse al financiamiento.

Entre las principales fuentes de financiación externa de la empresa se encuentran:

- Las emisiones de capital
- Las emisiones de deuda
- Los créditos a corto, mediano y largo plazo a través del mercado crediticio.

### CLASIFICACIÓN DE LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN EXTERNA

1. Fuentes de financiación
2. Fuentes de financiación ajenas propias

### LA DECISIÓN 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.

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.

Según (Ramán, 2012), cuando se busca definir qué son las finanzas, hay que tomar en cuenta el equilibrio que debe existir entre las variables: el riesgo, la rentabilidad, la liquidez y la creación de valor.

### 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 un factor importante del capital de trabajo, toda vez que éste se determina restando el pasivo corriente al activo corriente.
- 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.

Los inventarios por obligación deben ser activos corrientes puesto que una empresa no puede darse el lujo de comprar mercancías para almacenarlas durante meses o años.

### MANEJO DE CAJA

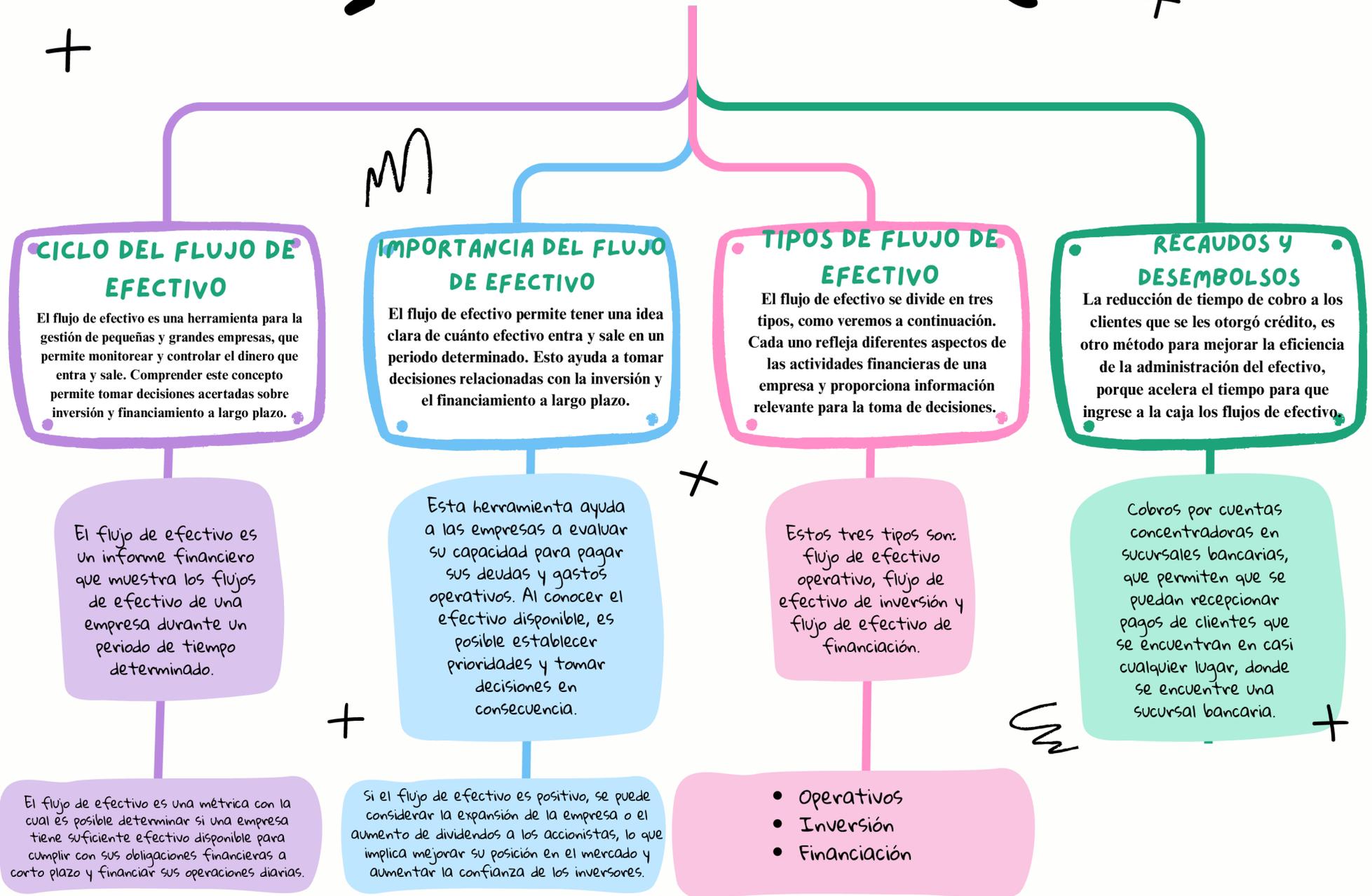
La administración de este rubro es uno de los campos fundamentales en la administración del capital de trabajo, pues la caja representa el activo más líquido que poseen las empresas, por medio del cual se pueden cubrir las erogaciones imprevistas y reducir de esta forma el riesgo de una crisis de liquidez.

Una caja chica es un método de administración contable que permite tener a la mano una suma de dinero determinada para realizar y controlar gastos en efectivo, por ley, menores a los dos mil pesos.

Como parte de una administración eficiente, es indispensable que se asienten cuidadosamente los gastos cotidianos realizados, los cuales luego pueden ser agrupados en un solo rubro en los libros contables de la empresa sin necesidad de detallarlos minuciosamente.

# UNIDAD II.

## GERENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO



### CICLO DEL FLUJO DE EFECTIVO

El flujo de efectivo es una herramienta para la gestión de pequeñas y grandes empresas, que permite monitorear y controlar el dinero que entra y sale. Comprender este concepto permite tomar decisiones acertadas sobre inversión y financiamiento a largo plazo.

El flujo de efectivo es un informe financiero que muestra los flujos de efectivo de una empresa durante un periodo de tiempo determinado.

El flujo de efectivo es una métrica con la cual es posible determinar si una empresa tiene suficiente efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo y financiar sus operaciones diarias.

### IMPORTANCIA DEL FLUJO DE EFECTIVO

El flujo de efectivo permite tener una idea clara de cuánto efectivo entra y sale en un periodo determinado. Esto ayuda a tomar decisiones relacionadas con la inversión y el financiamiento a largo plazo.

Esta herramienta ayuda a las empresas a evaluar su capacidad para pagar sus deudas y gastos operativos. Al conocer el efectivo disponible, es posible establecer prioridades y tomar decisiones en consecuencia.

Si el flujo de efectivo es positivo, se puede considerar la expansión de la empresa o el aumento de dividendos a los accionistas, lo que implica mejorar su posición en el mercado y aumentar la confianza de los inversores.

### 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.

- Operativos
- Inversión
- 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.

Cobros por cuentas concentradoras en sucursales bancarias, que permiten que se puedan recepcionar pagos de clientes que se encuentran en casi cualquier lugar, donde se encuentre una sucursal bancaria.

# **BIBLIOGRAFÍA**

**ANTOLOGÍA UDS- ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**