



*Nombre del Alumno: Diliany Yamileth Perez Castro*

*Nombre del tema: Funcionamiento del Problema*

*Parcial: 2''*

*Nombre de la Materia: Planeación y Control Financiero*

*Nombre del profesor: Viviana Lizbeth García Moreno*

*Nombre de la Licenciatura: Contaduría Pública y Finanzas*

*Cuatrimestre: 8''*

# Fundamentos del problema

Los factores externos tienen un efecto creciente sobre el gerente de finanzas. Una mayor competencia corporativa, el cambio tecnológico, la volatilidad en la inflación y las tasas de interés, la incertidumbre económica mundial, las tasas de cambio fluctuantes, los cambios en las leyes fiscales, los aspectos ambientales y las preocupaciones éticas en algunos tratos financieros son asuntos cotidianos

## Presupuesto anual de tesorería

El empresario, aplicando los conocimientos de que dispone sobre las pautas de cobro y pago, debe de establecer un primer esbozo de la situación de tesorería, mensual o trimestralmente

## Políticas de crédito y cobranza

Las condiciones económicas, el precio de los productos, la calidad de éstos y las políticas de crédito de la empresa son importantes factores que influyen sobre su nivel de cuentas por cobrar

Las variables de las políticas que consideramos incluyen la calidad de las cuentas comerciales aceptadas, la duración del periodo de crédito, los descuentos por pronto pago (si los hay) y el programa de cobranza de la empresa

## Administración financiera de tesorería

El área de tesorería se constituye en un área importante en la empresa al financiar todo el ciclo productivo empresarial, entre sus funciones están la revisión y supervisan efectuando de caja, negociación con proveedores, manejo de opciones crediticias, líneas de financiamiento y seguimiento (auditoría) a la documentación utilizando como elemento e información y control

## El estado de flujos de tesorería

Informa de las transacciones que afectan al disponible de la empresa ayuda a evaluar la capacidad de la empresa para generar tesorería. También es útil para evaluar las posibilidades de éxito supervivencia o fracaso de una empresa

## Administración financiera de cuentas por cobrar

La administración de cuentas por cobrar "representa el crédito que concede la empresa a consumidores en cuenta abierta para sostener y aumentar las ventas"

## Saldo óptimo de efectivo

El saldo óptimo de efectivo que requiere una empresa se puede calcular de la siguiente forma

SOE = Desembolsos de efectivo en el periodo  
Rotación de caja del periodo

SOE = Saldo óptimo de efectivo.

Ahora bien con el SOE se puede saber la cantidad de dinero que se necesita para cubrir las operaciones normales, a esto se suma una cantidad como colchón financiero para cubrir gastos imprevistos o de fuerza mayor, y es el monto necesario para tener siempre efectivo en caja y banco

## Gestión y planificación de tesorería

Es un concepto más amplio que el de tesorería e implica un control de los flujos monetarios y su conexión con los flujos comerciales, es decir, como un control del dinero que entra y sale, a donde va, en qué momento y que costes, o beneficios, producen esos movimientos

## Estándares de crédito

La política de crédito puede tener una influencia significativa sobre las ventas. Si nuestros competidores extienden el crédito sin restricciones y nosotros no, nuestra política puede tener un efecto de desaliento en el esfuerzo de marketing de la empresa

## Riesgo de incumplimiento

En los ejemplos anteriores supusimos que no había pérdidas por deudas incobrables. La preocupación en esta sección no es sólo la lentitud de la cobranza sino también la proporción de las cuentas por cobrar que no se pagan

La política óptima de estándares de crédito, como veremos, no necesariamente es la que minimiza las pérdidas por deudas incobrables. Suponga que se estudia la política actual de estándares de crédito (que da por resultado ventas de \$2.4 millones) junto con otras dos nuevas políticas menos estrictas

## Políticas y procedimientos de cobranza

La compañía determina su política completa de cobranza mediante la combinación de los procedimientos de cobro que emprende. Estos procedimientos incluyen envío de cartas y faxes, llamadas telefónicas, visitas personales y acción legal

## Termino de crédito

Los términos de crédito especifican el tiempo durante el cual se extiende el crédito a un cliente y el descuento, si lo hay por pronto pago

Por ejemplo, los términos de crédito de una empresa pueden expresarse como "2/10, neto 30". El término "2/10" significa que se otorga un 2% de descuento si se paga dentro de los 10 días siguientes a la fecha de facturación. El término "neto 30" implica que si no se aprovecha el descuento, el pago total se debe realizar 30 días después de la facturación

## Análisis del solicitante al crédito

El procedimiento de evaluación del crédito incluye tres pasos relacionados

1. obtener información del solicitante
2. analizar esta información para determinar la solvencia del solicitante
3. Tomar la decisión de crédito

## Periodo de descuento por pago en efectivo

El periodo de descuento por pago en efectivo representa el lapso durante el cual puede optarse por un descuento por pronto pago. Aunque técnicamente es común que una variable de política de crédito, como el periodo de crédito, tenga una duración normal

## Análisis de crédito

Una vez reunida la información de crédito, la empresa debe realizar un análisis de crédito del solicitante. En la práctica, la recolección de información y su análisis tienen una relación estrecha

El analista estará interesado en particular en la liquidez del solicitante y su capacidad para pagar sus cuentas a tiempo las razones financieras como la razón rápida, las cuentas por cobrar y la rotación de inventarios el periodo promedio de pago y la razón entre deuda y capital accionario son las más relevantes

## Proceso de investigación secuencial

La cantidad de información recolectada debe determinarse en relación con la ganancia esperada de una orden y el costo de investigación también debe hacerse un análisis más completo sólo cuando existe la posibilidad de que cambie una decisión de crédito basada en la etapa anterior de investigación

