



## Ensayo

*Nombre del Alumno*

*Lorena del Carmen Hernandez De La Cruz*

*Nombre del tema*

*Gerencia del Capital de Trabajo*

*Parcial: 2do*

*Nombre de la Materia*

*Administración Financiera en los Sistemas de Salud*

*Nombre del profesor*

*Dra. Sandra Daniela Guillén Pulido*

*Nombre de la Maestría*

*Maestría en Administración en Sistemas de salud*

*Cuatrimestre: 3er*

# GERENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO

## Introducción

La gerencia del capital de trabajo se refiere a la administración eficiente de los activos y pasivos corrientes de una empresa, con el fin de garantizar su liquidez operativa y sostenibilidad financiera a corto plazo. Incluye el manejo del efectivo, las cuentas por cobrar, inventarios y las fuentes de financiación a corto plazo. Una adecuada gestión del capital de trabajo permite mantener el equilibrio entre rentabilidad y riesgo, asegurando que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones inmediatas sin comprometer su capacidad de crecimiento.

El capital de trabajo representa la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes de una empresa. Es un indicador clave de la salud financiera en el corto plazo y está estrechamente vinculado con las decisiones financieras diarias. El crecimiento de una empresa implica un aumento proporcional en sus activos, especialmente los activos corrientes como inventarios y cuentas por cobrar. Este crecimiento debe ser acompañado de decisiones financieras que permitan financiar dichos activos sin poner en riesgo la estabilidad financiera. Un crecimiento descontrolado puede llevar a problemas de liquidez si no se financia adecuadamente. *Fundamentos de administración financiera, México, McGraw-Hill, 1994.*

Uno de los principales retos en la gerencia del capital de trabajo es mantener un equilibrio entre el nivel de activos y el volumen de ventas y producción. El exceso de activos implica un uso ineficiente de los recursos, mientras que un déficit puede generar interrupciones en la operación. La clave está en la sincronización eficiente entre compras, producción y ventas, evitando tanto el sobre stock como el desabastecimiento.

Las empresas pueden financiar su capital de trabajo mediante fuentes a corto o largo plazo. Existen tres patrones: el agresivo, donde se financian activos permanentes con deudas a corto plazo; el conservador, que utiliza financiamiento a largo plazo incluso para activos temporales; y el moderado, que busca un equilibrio entre ambas estrategias. La elección del patrón adecuado depende de la tolerancia al riesgo y del entorno económico. *Revista cubana de finanzas y precios Vol. 6, enero-marzo, 2022.*

La decisión financiera dentro de la gerencia del capital de trabajo se centra en cómo financiar eficientemente las operaciones diarias sin incurrir en costos excesivos ni afectar la

rentabilidad. Implica evaluar constantemente la relación entre rentabilidad, riesgo y liquidez. Una mala decisión puede llevar a falta de liquidez, incluso si la empresa es rentable.

Este proceso incluye el análisis del ciclo operativo, la determinación del capital de trabajo neto necesario, la evaluación de fuentes de financiamiento disponibles, y la implementación de estrategias para maximizar el valor de la empresa. Se trata de un proceso dinámico, en el que las decisiones deben adaptarse constantemente a los cambios del entorno. *Revista cubana de finanzas y precios Vol. 6, enero-marzo,2022.*

El activo corriente representa los bienes y derechos de una empresa que se espera convertir en efectivo en el corto plazo, normalmente dentro de un año. Su adecuada gestión es esencial para garantizar la liquidez y la eficiencia operativa, ya que permite que la empresa pueda responder oportunamente a sus compromisos financieros y continuar con su ciclo operativo sin interrupciones. Entre los activos corrientes encontramos el Manejo de caja, Una gestión eficiente del efectivo asegura que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones sin mantener saldos ociosos. Es necesario prever las entradas y salidas de dinero para evitar déficits o excesos que afecten la rentabilidad. *Revista cubana de finanzas y precios Vol. 6, enero-marzo,2022.*

Ciclo del flujo de efectivo: El ciclo de flujo de efectivo mide el tiempo entre la salida de efectivo para adquirir inventarios y el ingreso de efectivo proveniente de las ventas. Un ciclo más corto implica mayor eficiencia, ya que permite reinvertir rápidamente los recursos en la operación.

Recaudos y Desembolsos: Una correcta sincronización entre los recaudos de cuentas por cobrar y los desembolsos a proveedores y acreedores es esencial para evitar problemas de liquidez. Las políticas de cobro y pago deben ser claras y bien gestionadas.

Títulos Valores Negociables: Los títulos valores negociables representan inversiones temporales que permiten rentabilizar excedentes de caja sin comprometer la liquidez. Su administración requiere un análisis constante del mercado para optimizar el rendimiento con bajo riesgo.

Manejo de Cuentas por Cobrar: Un control adecuado de las cuentas por cobrar mejora el flujo de caja y reduce el riesgo de incobrabilidad. Para ello, es necesario establecer políticas claras de crédito y cobro, así como una evaluación permanente del comportamiento de los clientes.

Administración de la política de crédito: La política de crédito define los términos y condiciones bajo los cuales la empresa otorga crédito a sus clientes. Una política laxa puede aumentar las ventas, pero también el riesgo. Por otro lado, una política estricta puede limitar las oportunidades de crecimiento. Es vital encontrar un punto de equilibrio entre riesgo y retorno. *Antología administración financiera en sistema de salud/ cuatrimestre mayo- agosto 2025.*

Administración de inventarios: El inventario representa una parte significativa del capital de trabajo. Una buena gestión de inventarios evita la obsolescencia, reduce costos de almacenamiento y mejora el flujo de caja. Las técnicas como el sistema Just in Time (JIT) o el análisis ABC permiten una administración eficiente.

Fuentes de financiación a corto plazo: Las fuentes de financiación a corto plazo, como líneas de crédito bancarias, factoring, o préstamos comerciales, permiten cubrir necesidades temporales de capital de trabajo. Sin embargo, su uso excesivo puede aumentar el riesgo financiero. Es necesario evaluar constantemente los costos y beneficios de cada fuente de financiamiento para evitar la dependencia excesiva del endeudamiento.

## CONCLUSIÓN

La gerencia del capital de trabajo es una función esencial en cualquier organización, ya que impacta directamente en la capacidad de operar eficientemente, cumplir con las obligaciones financieras y aprovechar oportunidades de crecimiento. Una administración proactiva, estratégica y basada en datos del capital de trabajo no solo garantiza la supervivencia de la empresa, sino que también fortalece su competitividad y rentabilidad a largo plazo.

## **Bibliografía**

- Fundamentos de administración financiera, México, McGraw-Hill, 1994.
- Revista cubana de finanzas y precios Vol. 6, enero-marzo,2022.
- Antología administración financiera en sistema de salud/ cuatrimestre mayo- agosto 2025.