



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE HIDALGO

**Instituto de Ciencias Económico
Administrativas**






- Área Académica: Contaduría
- Tema: Ciclo de conversión del efectivo
- Profesores:
 - L.C. Saúl Hernández Dorantes
 - M.A. Flor de María Mendoza Austria
- Periodo: Ene – Jun 2021





Tema: Ciclo de Conversión del efectivo

Resumen

- En tiempos actuales en un entorno en donde el mercado cambiante, en el que proveedores, clientes y el sector en general continuamente están en la búsqueda de novedades, y en el que las transacciones se mueven con mayor rapidez y eficiencia gracias a la globalización, el éxito de las empresas estará determinado por sus oportunas y acertadas decisiones.
 - La generación de efectivo dependerá de las actividades que desarrolle la empresa, convirtiendo su efectivo en activos circulantes, compras de inventarios para la venta y la generación de cuentas por cobrar, de esto dependerá cómo afrontará los retos financieros que desarrolle en los procesos productivos, debido a que se debe considerar la recuperación del efectivo más el margen de ganancia en un tiempo corto para cubrir sus deudas, mantener sus operaciones y generar dividendos.
 - Palabras Clave: Administración, Conversión, Efectivo.
- 



Topic:
Cash Conversion Cycle

Abstract

In an environment where the market is changing, where suppliers, customers and the industry in general are constantly on the lookout for new developments, and where transactions are moving faster and more efficiently thanks to globalization, the success of companies will be determined by their timely and accurate decisions.

Cash generation will depend on the activities developed by the company, converting its cash into current assets, inventory purchases for sale and the generation of accounts receivable. This will determine how it will face the financial challenges developed in the production processes, since it must consider the recovery of cash plus the profit margin in a short period of time to cover its debts, maintain its operations and generate dividends.

Key words: Management, Conversion, Cash



Objetivo General

- Al finalizar el tema el estudiante estará capacitado para:
 - Calcular en cantidades de tiempo y económicas en el que tarda una empresa desde el momento en que invierte para obtener o fabricar su inventario, hasta que logra obtener un retorno de la inversión realizada a través del ingreso de efectivo recibido como resultado de su operación.



Objetivos Específicos

- Identificar elementos del ciclo de conversión de efectivo
- Aplicar método matemático de ciclo operativo y ciclo de conversión de efectivo.
- Interpretar resultados obtenidos para la correcta toma de decisiones.



Introducción

- El Ciclo de conversión del efectivo es un indicador financiero de suma importancia ya que este muestra el flujo de caja de la empresa y, por consiguiente, muestra la capacidad de mantener activos de alta liquidez. Además es una medida que los prestamistas y otros proveedores de servicios financieros usarán para evaluar su posible nivel de riesgo.
- Busca disminuir los días en su periodo de conversión de inventarios y sus cuentas por cobrar sea una cartera donde se efectivice más aceleradamente, mientras que las cuentas por pagar estas consigan la mayor ventaja de crédito por parte de sus proveedores, sin descuidar su capacidad de pago esto ayudaría a que la empresa cuente con mayor liquidez sin tener que incurrir a costos de financiamiento..



Definición

- El ciclo de conversión del efectivo es el tiempo que transcurre desde el compromiso de efectivo para compras hasta el cobro de las cuentas por cobrar que resultan de la venta de bienes o servicios.
- El proceso de fabricación y venta de un producto también incluye la compra de los insumos de producción (materias primas), que generan cuentas por pagar. Las cuentas por pagar disminuyen el número de días que los recursos de una empresa permanecen inmovilizados en el ciclo operativo. El tiempo que se requiere para liquidar las cuentas por pagar, medido en días, es el periodo promedio de pago.

Modelo matemático

- El ciclo operativo menos el periodo promedio de pago da como resultado el ciclo de conversión del efectivo. La fórmula para calcular el ciclo de conversión del efectivo es:
 - $CCE = CO - PPP$
- CO= Ciclo operativo
- PPP= Periodo promedio de pago



Modelo Matemático

- Si sustituimos la relación de la ecuación $CO = EPI + PPC$ en la ecuación $CCE = CO - PPP$, podemos ver que el ciclo de conversión del efectivo tiene tres componentes principales:
 - 1. Edad promedio del inventario,
 - 2. Periodo promedio de cobro y
 - 3. Periodo promedio de pago:

- $CCE = EPI + PPC - PPP$



Ejemplo

- La International Business Machines Corp. (IBM) registró ingresos anuales por \$98,786, un costo de los ingresos igual a \$57,057, y cuentas por pagar de \$8,054. IBM tenía una edad promedio de inventario (EPI) de 17.5 días, un periodo promedio de cobro (PPC) de 44.8 días, y un periodo promedio de pago (PPP) de 51.2 días, las compras de IBM eran de \$57,416.



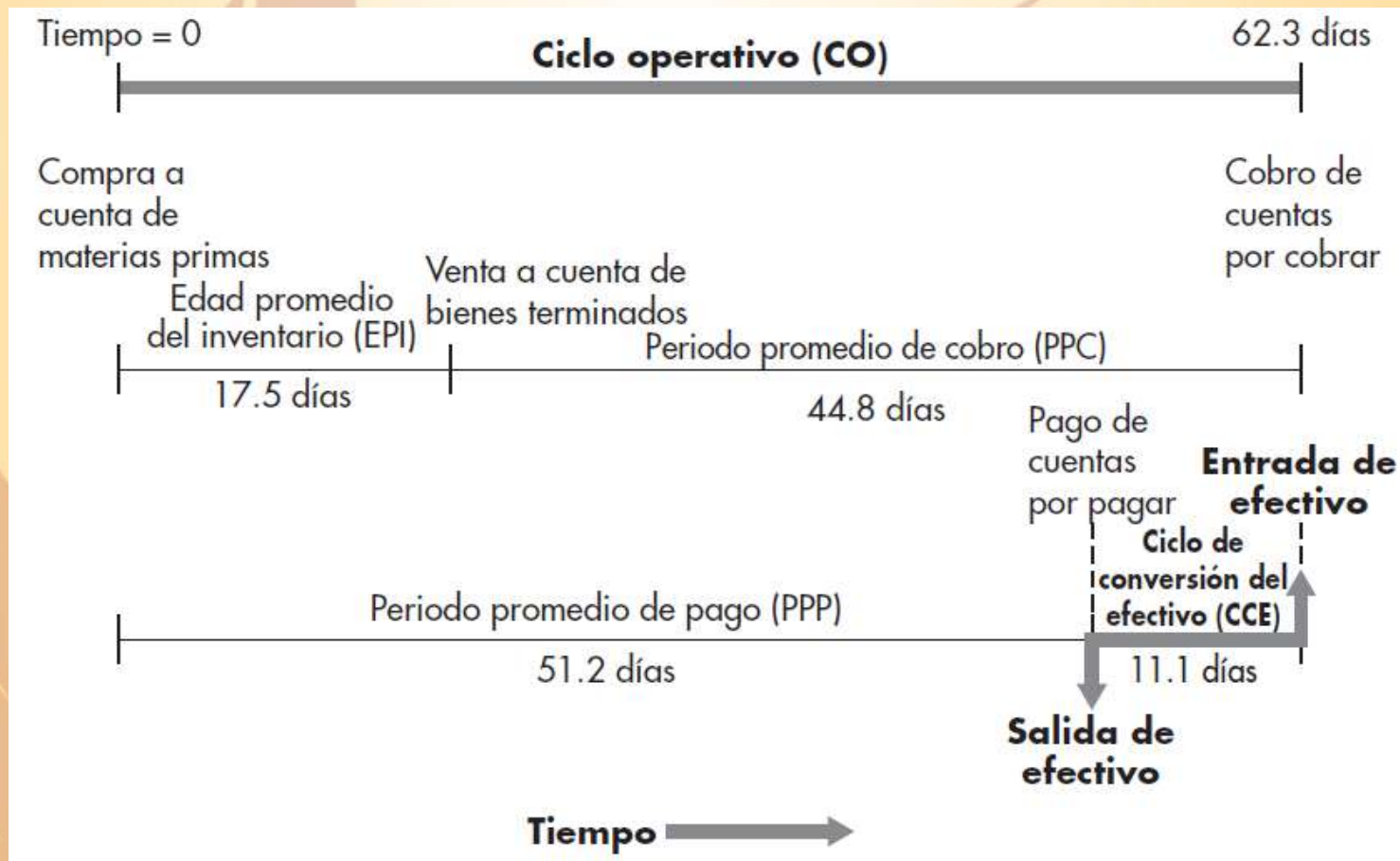
Ejemplo

- $CCE = EPI + PPC - PPP$

- De modo que el ciclo de conversión del efectivo de IBM era de 11.1 días (17.5 + 44.8 - 51.2).



Representación Gráfica



Fuente: Gitman Lawrence 2012

Referencias Bibliográficas

GITMAN, L. J. y ZUTTER, C. J. (2012) *Principios de administración financiera Decimosegunda edición*. México D.F.: PEARSON EDUCACIÓN.

