



Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo



Escuela Superior de Tlahuelilpan

Área Académica: Administración

Materia: Administración Financiera

Profesor(a):

M. en E. Irma Isabel De León Vázquez

Periodo: Enero – Junio, 2014





# Tema: Financial Management Abstract

The following material presents the program of financial administration, coursing in the sixth semester of the Bachelor in Business Administration. It shows the importance of Mexican Financial System, Finance and methods or techniques to manage items such as cash, accounts receivable, inventories.

**Keywords:** Finance, Revenue, Expenses,  
Administration





# Tema: Administración Financiera

## Resumen

En el siguiente material se presenta el programa de la materia de Administración Financiera, cursada en sexto semestre de la Licenciatura en Administración. Se muestra la importancia del Sistema Financiero Mexicano, las Finanzas y los métodos o técnicas para administrar rubros como el efectivo, cuentas por cobrar, inventarios.

**Palabras Clave: Finanzas, Ingresos, Egresos, Administración**





# Desarrollo del tema

- **Objetivo General:**

El alumno será capaz de analizar estados financieros y tomar decisiones que le permita ubicar diversas alternativas para mejorar la situación financiera de la empresa, tanto para solicitar préstamos, como para realizar inversiones.





# Desarrollo del tema

Administración  
de Capital de  
Trabajo

Administración  
de Efectivo

Administración  
de Cuentas  
por Cobrar

Administración  
de Inventarios





## *¿Qué es el capital de trabajo?*

- Es parte del Activo Circulante
- Diferencia entre los activos corrientes de la empresa
  - Es un punto esencial para las finanzas
  - Es el costo de la operación diaria
  - Inversión que ofrece un financiamiento
  - Se debe manejar un nivel aceptable
- Se debe poner atención estricta en las inversiones





# ¿Cómo se administra el capital de trabajo?

- Debe manejarse dentro del Activo y Pasivo corriente
- Entre mayor sea el resultado menor será el riesgo
  - Es un análisis que realizan los gerentes
  - Debe maximizarse el valor de la empresa
- Es lo que ha invertido la empresa a corto plazo
  - Puede ser permanente o por temporadas
  - Se sustenta en la liquidez





## **FORMULA DEL CAPITAL DE TRABAJO**

**AC - PC**

El capital de trabajo funciona, solamente cuando la empresa tiene liquidez.





# CAPITAL DE TRABAJO

La diferencia que se presenta entre los activos y los pasivos corrientes de la empresa.

Se puede decir que una empresa tienen capital neto de trabajo, cuando sus activos corrientes sean mayores que sus pasivos a corto plazo.





# ADMINISTRACIÓN DE EFECTIVO

La administración de efectivo es de principal importancia en cualquier negocio, por que es el medio para obtener mercancías y servicios.

La administración de efectivo es una de las áreas del Capital de Trabajo, ya que son los activos mas líquidos de la empresa, pueden constituir a la larga la capacidad de pagar las cuentas en el momento de su vencimiento.





# ADMINISTRACIÓN DE EFECTIVO

- Maneja dinero de la empresa
- Se manejan cuatro principios
  1. Incrementar las entradas
  2. Acelerar las entradas
  3. Disminuir las salidas
  4. Demorar las salidas
- Es una de las áreas mas importantes es liquido de la empresa.
- Se debe garantizar el Activo Circulante para pagar los Pasivos





# ADMINISTRACIÓN DE EFECTIVO

- El dinero debe ponerse a trabajar en activos productivos
  - la administración de efectivo no genera utilidades
  - Necesita un control interno para asegurar el dinero
    - Los responsables son todos
    - Presupuesto de efectivo
- Deben registrarse todos sus movimientos y las salidas deben ser con cheque
  - promover la contabilización





# Formas de Administrar el Efectivo

- Hace algunos años las empresas han optado por la centralización de los fondos para poder tener mejor un control del efectivo y tomar decisiones adecuadas en tiempo y forma.
- Cuando se centralizan los fondos, pocas personas tienen a su cargo las decisiones.





# Admón.. Ctas x Cobrar

- Forma parte de CT.
- Reduce el riesgo-afecta la liquidez
- Maneja políticas de crédito-dan la pauta para conceder el crédito.
  - Utiliza sistemas automatizados.
  - Es el crédito que se concede a clientes.
- Hay que cuidar la estimación de ctas. Incobrables.





- Debe estar enterada de la cartera con la que cuenta-recuperarla.
- Promedio  $CxC = \text{ventas/rot. } CxC$ .
- Deben utilizarse desiciones adecuadas al otorgar el crédito.
- Rotación  $CxC \text{ ventas}/CxC$  se interpreta: mide el número de veces en que cambia la cartera.
- Analiza su efecto en las utilidades





# Factoraje

- Es un producto que ofrecen los bancos sobre los documentos o títulos de las ventas de mercancías.
- Sirven para atraer efectivo
- Ventas de cuentas por cobrar haciendo un descuento
- Herramienta de financiamiento
- Costo de oportunidad
- Controla fluctuación del efectivo
- Lo utilizan mas las PYMES
- Expande los negocios





# Pignoración

- Financiamiento donde se deja en garantía
- Se maneja ante notario publico
- Acciones en garantía
- Operaciones comerciales las realizan las instituciones bancarias
- Incluyen intereses adelantados





# Admón. de inventarios

- Busca minimizar los ctos. del almacén.
- Permite que se cuente con el material necesario en tiempo y forma.
- Maneja 3 tipos de control: UEPS, PEPS, PP.
- Razón financiera rotación de inventarios =  $\text{Cto. Ventas/inventario}$  su interpretación es que nos muestra las veces que cambia el inventario.





# Diferentes puntos de vista sobre el inventario:

- **Administrador financiero:** Vigila los inventarios, que la empresa cuente con los fondos suficientes y que no se invierta el dinero de manera inadecuada en inventarios excesivos.
- **Gerente de comercialización:** Prefiere tener grandes inventarios; pues esto asegura un surtido de rapidez y elimina pérdidas debido a que el producto no hay en existencia.
- **Gerente de producción:** Su principal responsabilidad es asegurar que se cumplan los planes de producción, es decir, se produzca la cantidad deseada.





# Técnicas de Admón. de inventarios

- **Sistema ABC:** Clasifica los artículos dependiendo la inversión que se haga en tres grupos:
  - a) Son los productos que requieren mayor inversión.
  - b) Son los componentes de la inversión mas grande.
  - c) Son los que requieren una inversión mínima.





- **Modelo básico de cantidad económica de pedido:** busca minimizar los ctos. del inventario a través de:
  - a) **Cto. de pedido:** Comprende los gtos. admvos. fijos de recibir un pedido.
  - b) **Cto. de mantenimiento:** Son los costos variables por unidad resultante de mantener un articulo en el almacén por un periodo especifico.





- **Punto de reformulación a reorden:** una vez que la empresa ha calculado su cantidad económica de pedido, debe determinar el momento adecuado para solicitar la orden.
- **Sistema de planeación de requerimiento de material:** Aquí se determina el que y cuando pedir y cuales son las prioridades.
- **Sistema justo a tiempo:** Se emplea para minimizar la inversión en el inventario. La filosofía consiste en que los materiales deben arribar exactamente en el momento en el que se necesitan en producción.





# Bibliografía

Besley, S., Brigham, E. “Fundamentos de Administración Financiera”

[http://books.google.com.mx/books?id=UGQPhsBgDaoC&printsec=frontcover&dq=administracion+financiera&hl=es&sa=X&ei=K6wNT87ZEMaBsgLtz\\_3eBQ&ved=0CDgQ6AEwAA#v=onepage&q=administracion%20financiera&f=false](http://books.google.com.mx/books?id=UGQPhsBgDaoC&printsec=frontcover&dq=administracion+financiera&hl=es&sa=X&ei=K6wNT87ZEMaBsgLtz_3eBQ&ved=0CDgQ6AEwAA#v=onepage&q=administracion%20financiera&f=false)

Navarro, D. “Temas de Administración Financiera”

[http://books.google.com.mx/books?id=FGZSq1nE7PUC&printsec=frontcover&dq=administracion+financiera&hl=es&sa=X&ei=K6wNT87ZEMaBsgLtz\\_3eBQ&ved=0CEcQ6AEwAg#v=onepage&q=administracion%20financiera&f=false](http://books.google.com.mx/books?id=FGZSq1nE7PUC&printsec=frontcover&dq=administracion+financiera&hl=es&sa=X&ei=K6wNT87ZEMaBsgLtz_3eBQ&ved=0CEcQ6AEwAg#v=onepage&q=administracion%20financiera&f=false)

