


I'm not robot  reCAPTCHA

Continue

El costo del capital es el rendimiento que una empresa debe recibir de sus inversiones para que su valor de mercado permanezca inalterado, dado que este valor es también una tasa de descuento de los beneficios empresariales futuros, por lo que el gestor de finanzas de negocios debe proporcionar las herramientas necesarias para tomar decisiones de inversión que se tomarán, y por lo tanto las que son más adecuadas para la organización. El estudio de los gastos de capital se basa en fuentes específicas de capital para buscar recursos clave para determinar el costo total del capital de una empresa, estas fuentes deben ser a largo plazo, ya que estas son las que proporcionan financiamiento permanente. Las principales fuentes de fondos a largo plazo son la deuda a largo plazo, las acciones preferentes, las acciones comunes y los beneficios no localizados, cada uno de los cuales está asociado con costos específicos y conduce a la consolidación del costo total del capital. Los factores implícitos fundamentales del gasto de capital son un pequeño enfoque teórico de los costos de estas fuentes, pero cabe señalar que el estudio de cada uno de estos costos tiene connotaciones más profundas en su aplicación. Costos de endeudamiento a largo plazo Esta fuente de fondos tiene dos componentes principales, intereses anuales y amortización de descuentos y bonificaciones recibidos bajo el contrato de deuda. El costo del préstamo se puede encontrar determinando la tasa interna de rendimiento de los flujos de efectivo asociados con la deuda. Este costo representa el costo anual de intereses de la deuda antes de impuestos. Comentario: Los cálculos para determinar la tasa de beneficio se pueden hacer por interpolación. El valor de las acciones preferentes Las acciones preferentes divide el dividendo anual de la acción preferente, entre el producto neto de la venta de la acción preferente. C.A.P. El dividendo anual por acción/producto neto para la venta de A.P. Shares Valor común de A.P. De Acciones Comunes es algo difícil de calcular, ya que el valor de estas acciones se basa en el valor actual de todos los dividendos futuros a pagar por acción. La tasa a la que se descuentan los dividendos futuros para convertirlos en valor actual es el valor de las acciones comunes. El valor del capital de las acciones ordinarias se calcula generalmente de acuerdo con el modelo Gordon El valor de los beneficios no plegables El valor está entonces estrechamente relacionado con el valor de las acciones ordinarias, ya que si el beneficio no ha sido retenido, se pagará a los accionistas ordinarios en forma de dividendos, se considera que el valor de los beneficios no desproporcionados se considera como una oportunidad para pagar dividendos a los accionistas. Existente. Al calcular el costo del capital, el costo de determinar fuentes de financiamiento específicas a largo plazo muestra el método comúnmente utilizado para determinar el costo total del capital utilizado en la evaluación financiera de las inversiones futuras de una empresa. El principal método para determinar el costo total y apropiado del capital es encontrar el costo medio del capital utilizando los costos históricos o marginales como base. El gestor financiero debe utilizar el análisis de gastos de capital para aceptar o rechazar inversiones, ya que determinará el desempeño de los objetivos organizativos Coste medio de capital El costo medio del capital sopesa el valor de cada tipo particular de capital en las proporciones históricas o marginales de cada tipo de capital utilizado. Los pesos históricos se basan en la estructura de capital existente de la empresa, mientras que las escalas marginales tienen en cuenta las proporciones reales de cada tipo de financiación esperada al financiar un proyecto.

1. Escalas históricas El uso de escalas históricas para calcular el coste medio del capital es bastante común, basándose en la suposición de que la composición existente de los fondos, es decir, su estructura de capital, es óptima y, por lo tanto, debe mantenerse en el futuro. Puede utilizar dos tipos de escalas históricas: el peso del valor del libro: Esto supone que la nueva financiación se logra utilizando exactamente la misma proporción de cada tipo de financiación que la empresa tiene actualmente en su estructura de capital. Peso del valor de mercado: Esto es más atractivo para los financistas que el anterior, ya que el

valor de mercado de los valores está más cerca del importe real recibido de su venta. Además, dado que el coste de los diferentes tipos de capital se calcula utilizando el precio de mercado prevaleciente, también es razonable utilizar los valores de mercado, pero es más difícil calcular el valor de mercado a partir de las fuentes de financiación del capital de la empresa que utilizar el valor contable. El valor medio del capital basado en el valor de mercado suele ser mayor que el valor medio basado en las escalas de valor contable, ya que las acciones más preferidas y comunes tienen un valor de mercado mucho mayor que el valor del libro. 2. Escalas marginales El uso de pesos marginales implica sopesar los costos específicos de los diferentes tipos de financiación en un porcentaje de la financiación total que se espera que se alcance a través de cada método de ponderaciones históricas. Cuando se utilizan escalas límite, esto se aplica principalmente a los importes reales que se utilizan en cada tipo de financiación. Con este tipo de pesaje tienes un proceso real y reconoce que los fondos realmente recibidos en diferentes volúmenes, utilizando diferentes fuentes de financiación a largo plazo, también refleja el hecho de que la empresa no tiene mucho control sobre el importe de la financiación que se obtiene con un excedente Una de las críticas que se hacen para el uso de este sistema, es que no tiene en cuenta los efectos a largo plazo de la financiación actual de la empresa. Gómez Giovanni. (2001, 11 de julio). El costo del capital y su impacto en la inversión. Restaurado Gómez Giovanni. El costo del capital y su impacto en la inversión. GezioPolis. 11 de julio de 2001. Web. &https://www.gestiopolis.com/costo-capital-efectos-inversion/=>. Gómez Giovanni. El costo del capital y su impacto en la inversión. GezioPolis. 11 de julio de 2001. Extraído. . Gómez Giovanni. El costo del capital y su impacto en la inversión en línea. . Copiar Academia.edu ya no es compatible con el Explorer.To de Internet para Academia.edu y el Internet más amplio más rápido y más seguro, por favor tome unos segundos para actualizar el navegador. Academia.edu cookies para personalizar el contenido, adaptar los anuncios y mejorar la experiencia del usuario. Al utilizar nuestro sitio web, usted acepta nuestra recopilación de información mediante cookies. Para obtener más información, consulte nuestra política de privacidad.× 1. FINANCIERA PLANNING es un método que combina un conjunto de métodos, herramientas y objetivos para establecer las proyecciones y objetivos económicos y financieros de la empresa que hay que alcanzar, teniendo en cuenta los fondos disponibles y los necesarios para alcanzarlo. La planificación financiera, que tiene como objetivo mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en áreas operativas como estratégicas. La estructura operativa se está desarrollando de acuerdo con su participación en la estrategia. La dirección estratégica consiste en marketing y finanzas. El marketing es responsable del desarrollo de alternativas estratégicas de negocio, mientras que el sector financiero cuantifica las estrategias ofrecidas por el marketing. Por el contrario, la división operativa está formada por sectores como la fabricación, la gestión, la logística y la representación comercial. Todas estas unidades son responsables de implementar la política del plan estratégico. Por lo tanto, la planificación financiera es responsable de garantizar la estructura de acuerdo con la base de negocio de la empresa, mediante la implementación de la contabilidad analítica y el desarrollo de estados financieros. Los planificadores financieros pueden cuantificar las propuestas de marketing y estimar sus costos. En otras palabras, la planificación financiera determina la dirección que debe tomar una organización para establecer la dirección que debe tomar, gracias a la acción armoniosa de todos sus miembros y funciones. Su implementación es importante tanto a nivel nacional como para terceros que necesitan tomar decisiones relacionadas con la empresa (por ejemplo, la emisión de préstamos, la emisión o la suscripción de acciones). Debe aclararse que la planificación financiera no sólo puede estar relacionada con ciertas proyecciones financieras que proporcionan estados financieros sobre los resultados y balances de este indicador, sino que también incluye una serie de actividades que se llevan a cabo a diferentes niveles: nivel estratégico, nivel funcional y nivel de actividad operativa de la empresa. Hay tres elementos clave en la planificación financiera: 1. La planificación de dinero consiste en preparar presupuestos en efectivo. Sin un nivel adecuado de efectivo y a pesar del nivel de ganancias, la empresa es propensa a fallas. 2. La planificación de beneficios se obtiene a través de estados financieros pro forma, que muestran el nivel esperado de ingresos, activos, pasivos y patrimonio neto. 3. Los presupuestos en efectivo y los informes proforma no sólo son útiles para la planificación financiera interna; forman parte de la información requerida por los acreedores actuales y futuros. 2. Minimizar objetivamente el riesgo y aprovechar las oportunidades y recursos financieros, determinar de antemano las necesidades de dinero y su correcta aplicación, luchando por su mejor rendimiento y máxima seguridad financiera. El sistema presupuestario es la herramienta más importante que la gestión moderna debe alcanzar sus objetivos. Modelos: Modelo Económico o Modelo de Resultados Esta es una representación dinámica del estado de las ganancias y pérdidas y muestra ingresos, costes, gastos y beneficios para diferentes volúmenes de ventas, con una estrategia y estructura específica de la empresa. La cuenta de pérdidas y ganancias proporciona resultados para este período que restan gastos, gastos e impuestos sobre las ventas para obtener la utilidad del período. El modelo económico fue diseñado para analizar por separado la rentabilidad de la estrategia comercial y la eficacia de la estructura, siendo una versión gráfica del punto de equilibrio y que se basa en datos sobre el estado de las pérdidas y beneficios, mostrando en un gráfico de 2 ejes cómo se comportan los ingresos, gastos y gastos y el beneficio en relación con la venta. La dinámica del modelo económico puede observarse que los beneficios de la empresa están mejorando en la medida en que aumenta la tasa de rentabilidad comercial. Reduce el índice de estructura. Reduce el punto de equilibrio. Hay consecuencias positivas y negativas, así como decisiones correctas o incorrectas en la medida en que mejoran o degradan el modelo. EFECTO POSITIVO. Estos son los que animan a los empleados Eficaz; aquellos que implementan los mejores procesos y equipos, mejoran la calidad y el diseño de los productos que desarrollan nuevos mercados, es decir, aquellos que hacen que la empresa dé más al cliente y sean más rentables. IMPACTO NEGATIVO. Estos son los que dificultan el desarrollo del personal, los que lo dificultan, lo corrompen y se oponen a la introducción de todo tipo de mejoras, todo lo que hace que la empresa produzca menos a gran coste. Sub modelos 3. Un modelo de contribución marginal. Muestra la contribución de cada producto o mercado a los márgenes brutos, lo que le permite analizar la estrategia de negocio de la empresa. La estructura del modelo. Señala la eficiencia de la estructura, cumplir con los costes fijos de la capacidad de ventas de la empresa. El Modelo Financiero es una vista de balance dinámica que le permite conocer la estructura financiera de la empresa debido al volumen de ventas y su estrategia de negocio, compras, cobro, capitalización y deuda. El uso de este modelo permite: - Identificar los recursos necesarios para lograr este volumen de ventas. Evalúe las capacidades financieras de ventas para esta disponibilidad de recursos. Evalúe el impacto de algunas decisiones que afectan a sus requisitos de capital de trabajo, como los niveles de inventario, el tiempo medio de pago del cliente y los tiempos de pago de los proveedores. Evaluar el impacto de factores externos, como la inflación, la devaluación y los cambios en la política fiscal, en la estructura financiera de la empresa. La dinámica del modelo financiero del modelo financiero cambia de acuerdo con las decisiones tomadas por la dirección, los cambios que son el resultado del funcionamiento normal de la empresa y la influencia de factores externos. The main reasons for the changes and their impact on the model are:

..... Clientes. Acciones. Proveedores y prestamistas. Préstamos a largo plazo, líneas de crédito rotativas. Aumento de capital, pérdidas cambiarias, presiones inflacionarias. Herramientas: Balance Point es un método de análisis muy importante utilizado como herramienta de planificación de servicios públicos, toma de decisiones y resolución de problemas. 4. Para aplicar este método, es necesario conocer el comportamiento de los ingresos, gastos y gastos separando los que son variables de fijos o semi-gobernados. Los costes y costes fijos se generan a lo largo del tiempo, independientemente de la producción y las ventas. Estos se denominan costes y costes estructurales, ya que suelen ser contratos o se establecen para estructurar la empresa. Los costes variables se generan directamente debido a volúmenes de producción o ventas. El punto de equilibrio se define como o un punto económico en el que la empresa no genere beneficios ni pérdidas, es decir, el nivel al que la contribución al margen (ingresos variables menos costes y costes variables) costes) tanto que cubre los costos y gastos. El Proceso de Planificación de Servicios Públicos se centra en el desarrollo de estados proforma que proyectaron estados financieros tanto para la presentación de informes de ingresos como para el balance. La elaboración de estos informes requiere un uso cuidadoso de los procedimientos, que a menudo se utilizan para contabilizar los gastos, ingresos, gastos, activos, pasivos y capital como resultado del nivel esperado de ventas de la empresa. Las entradas de los informes proforma son los estados financieros del año anterior y la previsión de ventas para el año siguiente. Apalancamiento y riesgo operativo Este tipo de apalancamiento mide las ganancias antes de los intereses y los impuestos y se puede definir como un cambio porcentual en los beneficios comerciales, excluyendo la financiación y los costos fiscales. Cuanto mayor sea el apalancamiento, mayor será el riesgo, ya que se requiere una contribución marginal para cubrir los costos fijos. El apalancamiento financiero El apalancamiento financiero mide el impacto de la relación entre el porcentaje de crecimiento de los ingresos de interés a interés y los impuestos y el porcentaje de crecimiento de la deuda, o el número de veces que UAIT contiene la carga de la deuda. El ratio de apalancamiento nos sirve para medir la rentabilidad por acción como resultado de los cambios en las ganancias antes de los intereses y los impuestos. Presupuestos 5. Se trata de una declaración de los resultados esperados, expresada en términos cuantitativos. Se puede ver como un programa tomado en números. El presupuesto puede expresarse en términos financieros o en términos de horas de trabajo, unidades de producción, horas de máquina o cualquier otro término numéricamente medible. La preparación del presupuesto depende de la planificación. El presupuesto es la principal herramienta de planificación para muchas empresas y les exige cobrar flujos de efectivo, gastos e ingresos por adelantado, salidas de capital, uso del trabajo o horas de trabajo previstas. La presupuestación es necesaria para la supervisión, pero no puede servir como un estándar de control sensible a menos que refleje los planes. Una de las principales ventajas de presupuestar es que obliga a los gerentes a planificar. Previsión financiera La previsión financiera es una de las herramientas de planificación más importantes. El flujo de caja necesario para pagar los costos, para el capital calculado y para las inversiones a largo plazo se puede predecir a partir del estado proform de resultados y valores generales. La variable más importante que afecta a los requerimientos de financiamiento en la mayoría de las empresas es la venta proyectada. Estado de origen y uso de los fondos Una de las responsabilidades más importantes del tesoro es administrar las fuentes y las aplicaciones Debe estar seguro no sólo de que el efectivo está disponible para satisfacer las necesidades a corto plazo, sino también en la planificación de la gestión estratégica de fondos para promover el crecimiento a largo plazo a través de la expansión o adquisición de capital. La herramienta para este análisis es el origen y el estado de uso de los recursos. Origin (c. He was a - he said , he said that I. He said , he said that I. A - I.

..... Los activos a corto plazo (excluido el efectivo) se reducen. Crecimiento pasivo a corto plazo. Reducir el equilibrio bruto de propiedad, planta y equipo. La deuda a largo plazo está aumentando. Vender acciones preferidas o comunes. Aplicaciones 6. Dividendos. Los activos a corto plazo aumentan los pasivos a corto plazo al disminuir. Aumento de la propiedad bruta, el equilibrio de plantas y equipos. Reducción de la deuda a largo plazo. La recompra de acciones ordinarias y preferentes. Informe financiero de Cash-Flow que nos muestra el origen de los fondos que tendrá la empresa, así como las solicitudes que se realizarán en dos o más períodos o años futuros. Declaración de Ingresos Proforma Consiste en utilizar un método de venta porcentual que predice las ventas y luego establece el valor de los bienes vendidos, los costos operativos y los costos de intereses en forma de un porcentaje de ventas proyectado. Es probable que el interés utilizado en cierta medida sea el porcentaje de ventas de estas líneas en el año recto anterior. Estado de situación financiera o proforma Número de atajos están disponibles para compensar el equilibrio pro forma. Probablemente el mejor y más común uso es el método de cálculo de la estimación. Algunos balances son valorados, mientras que otros se acumulan. La financiación externa debe utilizarse como saldo o equilibrio. El método de cálculo-evaluación se utiliza para desarrollar un balance proforma que evalúa los valores de algunas cuentas, mientras que otras se calculan, la financiación externa de la empresa se utiliza aquí como balance. Fases de Control Financiero (a) Planifique las acciones que desea realizar. b) Llevar a cabo acciones planificadas. Compruebe la eficacia de las actividades planificadas. Los resultados de la toma de decisiones deben predecirse en forma de indicadores de rendimiento, información real sobre el rendimiento, rendimiento real frente a previsión y, cuando la decisión se considere insatisfactoria, se determinará un procedimiento que lo cause y, en la medida de lo posible, sus consecuencias. Parte del proceso de planificación financiera 7. Objetivos - Establecer las previsiones de la empresa y los objetivos económicos y financieros que deben ¿Cuáles son los objetivos. Medios - Elegir políticas, programas, procedimientos y prácticas a alcanzar Gol. Organización, ejecución y liderazgo deben llevar a cabo la planificación. Recursos: identifique los tipos y volúmenes de recursos necesarios, determine cómo se compararán o generarán y cómo se deben distribuir a las actividades. Implementación - Preparación de presupuestos de inversión operativa, permanente y financiera. Planifique sus procedimientos de toma de decisiones y cómo organizarlos para que se pueda hacer el plan. Control - Un buen control requiere evaluar los resultados en función de patrones o modelos previamente establecidos. Asigne un procedimiento para anticipar o detectar errores o errores, y prevenirlos o corregirlos en función de la continuidad. PLANIFICACION FINANCIERA Desarrollo Las acciones de planificación financiera se llevan a cabo en el proceso de planificación, que tienen como objetivo mejorar o resolver cualquier problema que pueda pasar por la empresa; esto requiere que se reúna el trabajo de las distintas partes que lo componen. La planificación financiera es responsable de transferir los planes estratégicos y operativos de la empresa a las condiciones económicas, teniendo en cuenta el tiempo y el espacio en el que se desarrollarán. Con este tipo de planificación se puede visualizar la estrategia de negocio con tres cuestiones muy cruciales: inversión (saber aprovechar los recursos disponibles con precisión), capital o préstamos (con pleno conocimiento de la estructura de capital que se encuentra) y accionistas (saber lo que se puede ofrecer a aquellos que quieren formar parte de la empresa, saber a qué apegarse en caso de dificultades financieras). Hay varias sucursales en el proceso de planificación financiera, cada una de las cuales es responsable del desarrollo de una obra en particular. Por ejemplo, el proceso de planificación presupuestaria es responsable de tratar con el dinero que posee y saber dónde y cuándo invertirlo correctamente durante un largo período de tiempo. Por su parte, es el proceso de gestión del dinero el responsable de invertir dinero en un sentido muy a corto plazo, puramente operativo e inmediato. El desarrollo de un programa financiero comienza con la planificación a largo plazo, cuando los objetivos de la empresa están tratando de materializarse, lo que hay que lograr y una visión que es para el futuro. Otro aspecto que es igualmente importante además de estudiar la gestión del capital de trabajo es la planificación financiera. Esto permite hacer una predicción sobre los resultados deseados que debe lograr la empresa, ya que examina la relación de ventas, ingresos, activos o proyecciones de inversión y financiación, basada en estrategias alternativas de producción y comercialización con el fin de decidir más adelante cómo cumplir con los requisitos financieros. La planificación financiera de la empresa se basa en el análisis financiero y económico, que hace predicciones de diversas decisiones de inversión y financieras y analiza las consecuencias de diversas alternativas, donde los resultados financieros obtenidos serán el resultado de las decisiones tomadas. La idea es determinar dónde estaba la empresa, dónde está ahora y a dónde va; si la situación es desfavorable, la empresa debe tener un plan de apoyo para que no esté desprotegida sin alternativas financieras. El proceso de planificación financiera debe estar dirigido a identificar posibles cambios en las operaciones que produzcan resultados satisfactorios. Hay diferentes maneras o métodos para realizar el proceso. Método de regresión Este método calcula las relaciones medias durante un período de tiempo, por lo que no depende en gran medida de los datos actuales de un punto de tiempo determinado y, por lo general, es más preciso si se proyecta una tasa de crecimiento significativa o si el período de previsión abarca varios años. Porcentaje De Método de Venta El uso de este método es expresar diferentes elementos en el balance e informar los resultados como un porcentaje de las ventas anuales de la empresa. La parte medaillaria de cada presupuesto de ventas es obviamente la previsión de ellos. Hay muchos métodos para ejecutar este pronóstico, algunos de ellos intuitivos, otras mecánicas y otras estadísticas. Otro método de análisis de planificación financiera es el desarrollo de estados proforma. 9. Informes Financieros Pro forma - Informe de Ingresos Proforma: Resume los ingresos y gastos de la organización de manera proyectada. Proporciona información sobre los resultados netos (ganancias o pérdidas) que cubren el período económico. Una forma muy sencilla de desarrollar este estatus es pronosticar las ventas, es decir, los costos de venta, los costos operativos y los costos de intereses que corresponden a un cierto porcentaje de las ventas proyectadas. - Balance Proforma: Se trata de un saldo transaccional que se practica para evaluar la situación y los resultados probables de la empresa, de acuerdo con las operaciones o planes en ejecución. Para calcular el saldo de Proforma, se considera el cálculo de algunos niveles deseados de algunos puntos de equilibrio y la evaluación de otros, utilizando la financiación como una cifra de compensación. Compensación.

[normal_5f89059b53e6a.pdf](#)

[normal_5f87e7bece0cb.pdf](#)

[normal_5f8a7a9d23a46.pdf](#)

[normal_5f87873e512bb.pdf](#)

[normal_5f8a9af8d9f2d.pdf](#)

[the island fugard](#)

[cara membuat bot musik di discord android](#)

[egg osmosis lab report pdf](#)

[bloons td battles 6 apk](#)

[where can i download japanese movies](#)

[ultimate skyrim combat guide](#)

[visual arguments examples](#)

[understanding supply and demand worksheet answer key](#)

[normal_5f8a4109df454.pdf](#)

[normal_5f8950722bccd.pdf](#)

[normal_5f8974a4c0122.pdf](#)

[normal_5f896696e1491.pdf](#)

[normal_5f8a3d68e985b.pdf](#)