

NOMBRE DE LA ASIGNATURA O UNIDAD DE APRENDIZAJE  
**PLANEACIÓN Y CONTROL FINANCIERO**

---

1

---

CLAVE DE LA ASIGNATURA LA 214

OBJETIVO(S) GENERAL(ES) DE LA ASIGNATURA

Al término del curso, el alumno aplicará las diferentes técnicas de planeación y control financiera y presupuestal; para la eficiente toma de decisiones en las organizaciones.

## **4. EL PRESUPUESTO DE EFECTIVO**

Este presupuesto tiene como finalidad obtener información oportuna del comportamiento de los flujos de dinero para una administración óptima de la liquidez.

Siendo esta última, la capacidad para convertir activos en efectivo y en general, de contar con los medios adecuados de pago para cumplir oportunamente con los compromisos.

Al diagnosticar cuál será el comportamiento del flujo de efectivo, tu empresa debe detectar en qué periodos habrá faltantes o sobrantes de efectivo y a cuánto ascenderán, así como determinar si las políticas de cobro y pago son las óptimas, ya que de eso depende cuándo hay entradas por cobro a clientes, o salidas por pago a proveedores.

Este presupuesto compara los ingresos en efectivo (o entradas) y los desembolsos de efectivo (o salidas). Mientras que el presupuesto de ventas compara los costos con los ingresos y el presupuesto de operación maneja los costos y los gastos.

En algunos periodos, las entradas pudieran ser lo suficientemente grandes para cubrir las salidas, en cuyo caso, parte de estas entradas podría invertirse, de manera que pudieran generar intereses; por el contrario, puede haber periodos en los que las entradas no alcancen para cubrir las salidas, en cuyo caso, será necesario planear cómo cubrir esos faltantes, ya sea manteniendo una reserva en los periodos en que existan sobrantes o contemplando la posibilidad de obtener fondos prestados. Son momentos en los que se radicalizan las salidas y pudimos haber hecho una reserva con anterioridad para hacer frente a la eventualidad.

Las opiniones varían con respecto a cuál es la cantidad de efectivo que debe mantenerse. Algunas empresas prefieren mantener un saldo razonable de acuerdo con sus necesidades en caja y bancos, y tener el resto invertido en valores que puedan convertirse en efectivo fácilmente; otras un poco más precavidas, prefieren mantener

Marco Tulio Cisneros Coss

reservas grandes. En cambio empresas más agresivas sólo mantienen una pequeña reserva en efectivo y dependen de créditos bancarios cuando sea necesario.

Se puede decir que el presupuesto de efectivo es un pronóstico de las entradas y salidas de efectivo, que diagnostica faltantes o sobrantes futuros y, en consecuencia, obliga a planear la inversión de los sobrantes y la recuperación u obtención de los faltantes. Siendo la parte más importante el ingreso, con relativo control los costos (egresos) y gran parte de los gastos son fijos para un mejor análisis en el presupuesto.

Veamos ahora las principales fuentes de faltantes y sobrantes:

Las entradas de efectivo pueden provenir de:

- Ventas al contado, son ingresos que se efectúan en efectivo
- Cobros a clientes, es una cuenta de ingresos que no es completamente segura
- Intereses de las inversiones, ingresos adicionales fuera del ámbito de la empresa
- Nuevas aportaciones de socios, es el capital social que se incrementa.
- Obtención de préstamos, aumento de pasivos en el balance
- Ventas de activo, un cambio de liquidez por conveniencia de la empresa o premura.

Las salidas de efectivo pueden deberse a:

- Pago a proveedores, como un cumplimiento de nuestros compromisos de producción
- Nómina, son los egresos por mano de obra
- Prestaciones, un gasto adicional en el capital humano
- Pago de impuestos, es el cumplimiento de obligaciones con el gobierno
- Pagos de dividendos, es la repartición de las utilidades de la empresa
- Adquisición de activos, se efectúa cuando compramos relativa cantidad de insumos
- Pagos a acreedores, es la liquidación de nuestras deudas

El resultado entre las entradas y salidas de efectivo nos da el flujo de efectivo generado en el periodo presupuestado que, sumado al saldo inicial en efectivo, nos dará el saldo de efectivo al final del periodo presupuestal.

## **4.1. Concepto de presupuesto efectivo**

El presupuesto de efectivo, también conocido como flujo de caja proyectado, es un presupuesto que muestra el pronóstico de las futuras entradas y salidas de efectivo (dinero en efectivo) de una empresa, para un periodo de tiempo determinado.

Su importancia radica en que nos permite prever la futura disponibilidad del efectivo (saber si vamos a tener un déficit o un excedente) y, en base a ello, poder tomar decisiones.

Si prevemos que vamos a tener un déficit, podemos por ejemplo:

- Solicitar oportunamente un financiamiento
- Solicitar el refinanciamiento de una deuda
- Solicitar un crédito comercial (pagar las compras al crédito en vez de al contado) o, solicitar un mayor crédito.
- Cobrar al contado y ya no a crédito y otorgar menor crédito.

Si prevemos que vamos a tener un excedente, podemos actuar de la siguiente manera:

- Invertirlo en la compra de maquinaria o equipos nuevos
- Invertirlo en la adquisición de más mercancías
- Invertirlo en la expansión del negocio
- Usarlo en inversiones ajenas a la empresa, por ejemplo, acciones.

También nos sirve para conocer el futuro escenario de un proyecto o negocio y solicitar un préstamo a alguna entidad financiera a sabiendas del flujo de efectivo que nos va a reeditar el proyecto.

## **4.2. Objetivo de los presupuestos efectivos**

Para abordar esta parte, vamos a mencionar los cuatro principios básicos de la administración de efectivo. Estos principios están orientados a lograr un equilibrio entre los flujos positivos (entradas de dinero) y los flujos negativos (salidas de dinero) de tal manera que la empresa pueda, conscientemente, influir sobre ellos para lograr el máximo provecho.

Primer principio: siempre que sea posible se deben incrementar las entradas de efectivo

Segundo principio: siempre que sea posible se deben acelerar las entradas de efectivo

Tercer principio: siempre que sea posible se deben disminuir las salidas de dinero

Cuarto principio: siempre que sea posible se deben de demorar las salidas de dinero

