

Capitulo 14

inversion en efectivo 3 factores: 1-el costo de que se produzcan saldos insuficientes: hara q la empresa deje de cumplir con sus pagos. 2-el costo de tener saldos excesivos: equivale a la perdida de utilidad por mantener recursos ociosos por sobre las necesidades d caja. 3-el costo de administracion del efectivo: se compone de los costos de gestion, de los recursos liquidos y de los gastos generales de oficinas.

Metodo del capital de trabajo bruto: una forma comunmente usada para proyectar los requerimientos de capital de trabajo es la de cuantificar la inversion requerida en cada uno de los rubros del activo corriente, sin considerar q parte de estos activos pueden financiarse por pasivos de corto plazo pero de caracter permanente

Metodo del capital de trabajo neto: cuantifica esta inversion en terminos menos conservadores que el anterior, y por lo tanto hace mas rentable un mismo proyecto. el metodo se basa en considerar q tal como los recursos del inversionista estaran depositados en efectivo.

Metodo del periodo de recuperacion: este metodo consiste en determinar la cuantia de los costos de operacion q se debe financiar desde el momento en q se recauda el ingreso por la venta de los productos.

Metodo del deficit acumulado maximo: el calculo de la inversion en capital de trabajo por este por este metodo supone calcular para cada mes, durante todo el periodo de recuperacion del proyecto, los flujos de ingresos y egresos proyectados y determinar su cuantia como el equivalente al deficit acumulado maximo.

Inversion durante la operacion: es importante proyectar la reinversiones de reemplazo y las nuevas inversiones por ampliacion que se consideren