



# Apunte Rapido y re trucho

Marcelo Paz

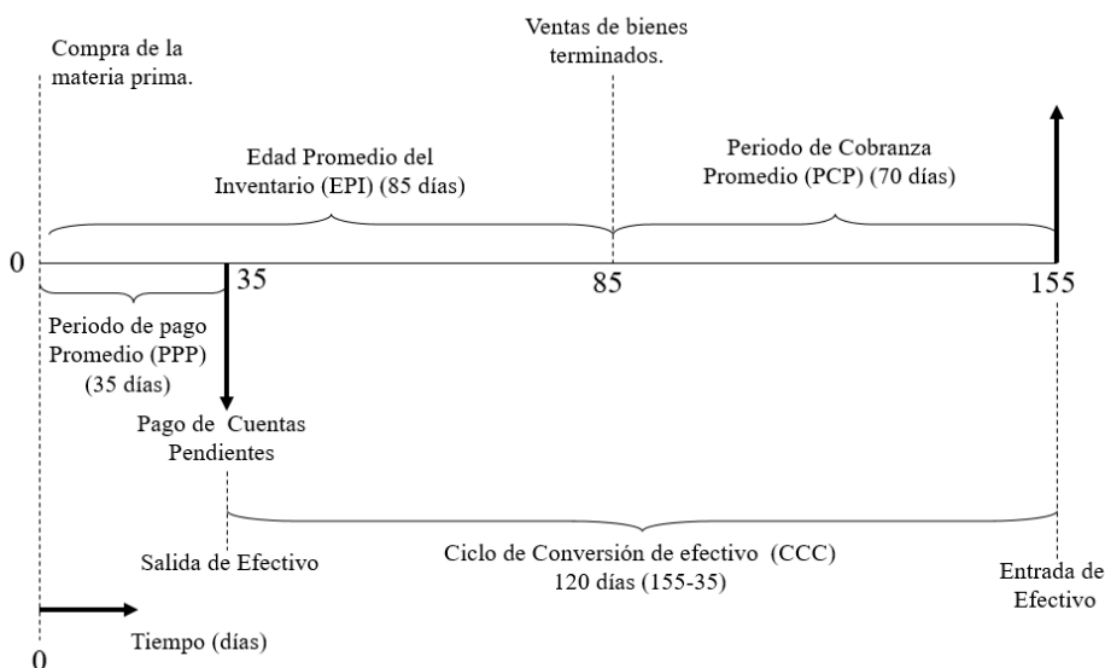
GPF

22 de julio de 2024



Versión: 1.0.0

## 1. Ciclo de conversión de efectivo



$$CCC = EPI + PCP - PPP$$

Donde:

- CCC: Ciclo de conversión de efectivo
- EPI: Edad promedio de inventario
- PCP: Periodo de cobranza promedio
- PPP: Periodo de pago promedio



## 2. Rotación de efectivo

$$RE = \frac{360}{CCC}$$

Donde:

- RE: Rotación de efectivo
- 360: Días del año
- CCC: Ciclo de conversión de efectivo

## 3. Efectivo mínimo para operaciones

$$EMO = \frac{DTA}{RE}$$

Donde:

- EMO: Efectivo mínimo para operaciones
- DTA: Desembolsos totales anuales
- RE: Rotación de efectivo

\*SI aumetna el EMO se traduce como una mayor exigencia minima de operacion.

## 4. Estrategias de administración de efectivo

1. **Retraso de las cuentas por pagar ((+)PPP):** Aumentar el periodo de pago a proveedores, sin afectar la relación con ellos.
2. **Administración eficiente de inventario-Producción((-)EPI):** Reducir el tiempo de producción y almacenamiento de inventario.
3. **Aceleración de la cobranza de cuentas ((-)PCP):** Reducir el tiempo de cobranza de cuentas por cobrar.



## 5. Análisis de la información de crédito

$$Z = B_1 \cdot X_1 + B_2 \cdot X_2 + B_3 \cdot X_3 + B_4 \cdot X_4 + B_5 \cdot X_5 + B_6 \cdot X_6$$

Donde:

- Z: Índice de predicción
- $B_1, B_2, B_3, B_4, B_5, B_6$ : Coeficientes
- $X_1$ : Tamaño de la familia
- $X_2$ : Ingresos total anual
- $X_3$ : Historia crediticia
- $X_4$ : Antecedentes comerciales
- $X_5$ : Situación de deudas
- $X_6$ : Vivienda propia

### 5.1. Puntos de corte

1.  $Z < 1.81$ : Riesgo alto
2.  $1.81 < Z < 2.99$ : Área gris
3.  $Z > 2.99$ : Riesgo bajo

## 6. ROE

$$ROE = \frac{Utilidadneta}{Capitalcontable}$$

- Corresponde al porcentaje de utilidad o pérdida obtenido por cada peso que los dueños han invertido en la empresa, incluyendo las utilidades retenidas.

## 7. ROA

$$ROA = \frac{Utilidadneta}{Activototal}$$

- Corresponde al porcentaje de utilidad o pérdida, obtenido por cada peso invertido en activos.
- Mientras más alto sea el ROA, más eficiente es la empresa al usar el capital para generar utilidades.



- Si el ROA es menor o igual que cero, significa que los inversionistas están perdiendo dinero.

\* Si la tasa ROA es mayor que la tasa ROE el accionista está ganando una menor rentabilidad relativa en su inversión, lo que puede deberse a una insuficiente uso del endeudamiento.

## 8. Metodos para estimar la demanda

### 8.1. Cuantitativos

- Correlaciones y regresiones
- Alisamiento exponencial

Es una tecnica de promedios moviles que pondera los datos historicos exponencialmente para que los datos más recientes tengan más peso en el promedio.

Donde el pronostico  $F_t$ , se construye de la predicción del ultimo periodo  $F_{t-1}$ ; más una porción  $\alpha$  de la diferencia entre el valor de la demanda real del periodo anterior  $A_{t-1}$  y el pronostico del periodo anterior  $F_{t-1}$ .

$F_t$  = Nuevo pronostico.

$\alpha$  = Constante de suavización.

$F_{t-1}$  = Pronostico del periodo anterior

$A_{t-1}$  = Demanda real periodo anterior

$$F_t = (1-\alpha)A_{t-1} + \alpha F_{t-1}$$

$$\alpha = 2/n+1$$

- Series cronológicas
- Media móvil

PERIODO	DEMANDA	PROMEDIO 2 PERIODOS	PROMEDIO 3 PERIODOS	PROMEDIO 4 PERIODOS	PROMEDIO 5 PERIODOS
1	37				
2	31	34			
3	39	35	36		
4	40	40	37	37	
5	23	32	34	34	34
6	28	26	31	33	33
7	31	30	28	31	33
8	41	36	34	31	33
9	38	40	37	35	33
10	25	32	35	34	33
11	32	29	32	34	34
12	38	35	32	34	35
VALOR DEL PRONOSTICO		32	33	34	34

- Ajuste de curvas
- Distribución de frecuencias



## 8.2. Cualitativos

- Método Delphi
- Diseño de escenarios
- Tormenta de ideas
- Estudio de ciclo de vida
- Estudio de mercado
- Entrevista
- Encuesta

## 8.3. Formula demanda total del mercado

$$Q = n \cdot p \cdot q$$

Donde:

- Q: Demanda total del mercado
- n: Cantidad de compradores en el mercado
- p: Precio de una unidad promedio
- q: Cantidad compradas por el usuario promedio al año

## 8.4. Participación de mercado

### Ejemplo:

- Demanda anual de producto: 10,500
- Crecimiento poblacional: 3.3%
- Participación del mercado: 6%
- Incremento:  $10,500 \cdot 3.3\% = 347$
- Demanda del año siguiente:  $10,500 + 347 = 10,847 \text{ uu.}$
- Ventas del año siguiente:  $10,847 \cdot 6\% = \mathbf{651 \text{ uu.}}$



## 9. Decisiones Financieras de corto plazo

### Decisiones financieras de corto plazo

