

RETO LABSAG

SINDEF

Integrantes:

- ✓ Suclupe Maurtua Giuliano
- ✓ Tresierra Zavaleta Italo

Puntos Importantes

- ❖ Se encontró un error en el cálculo del ratio de endeudamiento en la pestaña de ratios, el ratio que mostraba era Estructura de Capital (REC) ya que ese ratio se calculaba dividiendo el Pasivo Total (PT) entre el Patrimonio (P).
- ❖ Para hallar el ratio de Endeudamiento (RE) partiendo del ratio REC, simplemente dividimos el REC entre $1 + \text{REC}$
- ❖ Como política se pretende mantener el RE entre 0.4 y 0.6 de modo que se tenga un buen apalancamiento financiero sin perder la autonomía financiera frente a terceros.
- ❖ Ya que las decisiones se toman por trimestres, es difícil manejar otros ratios más sensibles como el de Liquidez (RL) y Prueba Acida (RPA) intentándolos mantener por encima del 1.5 y 1 respectivamente.
- ❖ Se pretende vender a un precio de 130 calculando que se venda en promedio 80 mil unidades, de tal manera que se obtenga un mismo ingreso por ventas que si se vendieran 100 mil unidades a un precio de 100, pero con un menor costo de producción de tal manera que se incremente la Utilidad Neta (UN).
- ❖ En lugar de repartir utilidades, las cuales no pueden exceder el promedio de los últimos cuatro periodos del ingreso para acciones comunes, se acumulan, obviamente esto afectara el RE pero para equilibrarlo se recompraran acciones, a un mayor precio, de manera que la UN se divida entre menos acciones así elevando la
- ❖ Utilidad Por Acción (UPA) bajo la esperanza que esto eleve el precio de la acción.

Primera decisión

- Se compran 4,800,000 en valores negociables ya que se calcula que para el siguiente periodo se contara con una gran cantidad de dinero en caja, y para no tener dinero muerto, se compran valores negociables, asi se gana un interes por 5,000,000.00 a 0.0129 dara 64,400.00.
- Para contar con dinero en caja se da un 1% de descuento en las cuentas por cobrar
- Se busca maximizar el uso de la maquinaria y planta, por ello se producen 100,000 unidades.
- Para tener un mayor ingreso se ofertan las unidades producidas a un precio de 130, esto hara que la cantidad demandada sea aproximadamente de 80,000 obteniendo un mismo ingreso que si se vendiera 100,000 unidades a un precio de 100
- La decisión tomada busca obtener un ingreso igual a que si se vendiera 100,000 unidades a un precio de 100 con una menor producción y esto seria beneficioso ya que se ganara la misma cantidad con menos unidades esto significara un ahorro aproximado de 1,000,000 que se utilizara en la compra de maquinaria y planta ya que se ve que la capacidad de producción se vera reducida. Se pretende hacer que quede inventario final el cual pueda ser vendido cuando la capacidad de maquinaria y planta se vea reducida. Adicionalmente se pretende ganar un extra invirtiendo dinero en valores negociables.

1. Monto de Valores Negociables	480 0,000
2. Descuento de Cuentas por Cobrar 1 ó 2	1
15. Nro. de Unidades a Producir	1000 00
18. Precio del Producto por Unidad	130

Segunda decisión

1. Monto de Valores Negociables	100 0,000
2. Descuento de Cuentas por Cobrar 1 ó 2	1
15. Nro. de Unidades a Producir	1000 00
18. Precio del Producto por Unidad	130

- ❑ Se compran 1,000,000 en valores negociables ya que se calcula que para el siguiente periodo se contara con una gran cantidad de dinero en caja, y para no tener dinero muerto, se compran valores negociables, asi se gana un interés por 6,000,000.00 a 0.0132 dara 79,500.00.
- ❑ Para contar con dinero en caja se da un 1% de descuento en las cuentas por cobrar
- ❑ Se busca maximizar el uso de la maquinaria y planta, por ello se producen 100,000 unidades.
- ❑ Para tener un mayor ingreso se ofertan las unidades producidas a un precio de 130, esto hara que la cantidad demandada sea aproximadamente de 80,000.
- ❑ La decisión tomada busca obtener un ingreso igual a que si se vendiera 100,000 unidades a un precio de 100 con una menor producción y esto seria beneficioso ya que se ganara la misma cantidad con menos unidades esto significara un ahorro aproximado de 1,000,000 que se utilizara en la compra de maquinaria y planta ya que se ve que la capacidad de producción se vera reducida. Se pretende hacer que quede inventario final el cual pueda ser vendido cuando la capacidad de maquinaria y planta se vea reducida. Adicionalmente se pretende ganar un extra invirtiendo dinero en valores negociables.

Tercera decisión

- Se compran 3,000,000 en valores negociables ya que se calcula que para el siguiente periodo se contara con una gran cantidad de dinero en caja, y para no tener dinero muerto, se compran valores negociables, así se gana un interés por 9,000,000.00 a 0.0136 dará 122,670.00.
- Para contar con dinero en caja se da un 1% de descuento en las cuentas por cobrar
- Se busca maximizar el uso de la maquinaria y planta, por ello se producen 75,000 unidades.
- Para tener un mayor ingreso se ofertan las unidades producidas a un precio de 130, esto hará que la cantidad demandada sea aproximadamente de 80,000.
- La decisión tomada busca obtener un ingreso vendiendo 80,000 unidades a un precio de 130, utilizar la capacidad máxima a producir e ir reduciendo el inventario. Adicionalmente se pretende ganar un extra invirtiendo dinero en valores negociables.

1. Monto de Valores Negociables	300 0,000
2. Descuento de Cuentas por Cobrar 1 ó 2	1
15. Nro. de Unidades a Producir	750 00
18. Precio del Producto por Unidad	130

- ▶ Se venden los 9,000,000 en valores negociables que se tenía ya que se va a realizar una fuerte inversión en compra de maquinaria y planta, y se necesita dinero para la compra de esta.
- ▶ Para contar con dinero en caja se da un 1% de descuento en las cuentas por cobrar
- ▶ Ya que el dinero con el que se cuenta no es suficiente para comprar la cantidad adecuada de maquinaria y planta se emiten bonos por 5,500,000, se escoge esta opción ya que el pago trimestral es menor que el resto de opciones de financiamiento, si bien es cierto se pueden emitir acciones para recaudar dinero, no se hace porque se teme que esto reduzca la utilidad por acción lo cual reduciría el valor de la misma.
- ▶ Se compra 75,000 unidades de capacidad de maquinaria a un precio de 37.52 haciendo un total de 2,814,000 porque se ve una enorme reducción del costo de esta con respecto a otros periodos que es mayor a 45 por unidad, si bien es cierto, para el próximo periodo se contara con una capacidad de maquinaria de 135,000 y una capacidad de planta de 50,000 se cree que se tendrá un ahorro ya que comprar la maquinaria a un precio mayor a 45 significaría pagar 3,375,000 es decir, 560,999 dólares mas y la depreciación de un periodo de la maquinaria comprada seria de 351,750, esto es un ahorro de 209,249

Cuarta Decisión

- ▶ Se compra 55,000 unidades de capacidad de planta a un precio de 256.06 haciendo un total de 14,083,299 porque se ve una enorme reducción del costo de esta con respecto a otros periodos que es mayor a 330 por unidad, si bien es cierto, para el periodo en el que llegara la planta se contara con una capacidad de maquinaria de 80,000 y una capacidad de planta de 105,000 se cree que se tendrá un ahorro ya que comprar la maquinaria a un precio mayor a 330 significaría pagar 18,150,000 es decir, 4,066,700 dólares mas y la depreciación de un periodo de la planta comprada seria de 704,164, esto es un ahorro de 3,362,535.
- ▶ Se busca maximizar el uso de la maquinaria y planta, por ello se producen 60,000 unidades.
- ▶ Para tener un mayor ingreso se ofertan las unidades producidas a un precio de 130, esto hará que la cantidad demandada sea aproximadamente de 80,000.
- ▶ La decisión tomada busca obtener un ingreso vendiendo 80,000 unidades a un precio de 130, utilizar la capacidad máxima a producir e ir reduciendo el inventario. Pretende ganar un extra invirtiendo dinero en valores negociables. Adicionalmente se compra maquinaria y planta a un precio muy reducido haciendo un ahorro de 209,249 en la compra de maquinaria y 3,362,535 en la compra de planta, esto es un total de ahorro de 3,571,784

Gráfico de la Cuarta Decisión

1. Monto de Valores Negociables	-900 0,000
2. Descuento de Cuentas por Cobrar 1 ó 2	1
6. Bonos a Largo Plazo	550 0,000
11. Nro. de Unid. de Capacidad de Máquina a Comprar	750 00
12. Nro. de Unid. de Capacidad de Planta a Comprar	550 00
15. Nro. de Unidades a Producir	600 00
18. Precio del Producto por Unidad	130

Quinta decisión

- Se compran 1,000,000 en valores negociables ya que se calcula que para el siguiente periodo se contara con una gran cantidad de dinero en caja, y para no tener dinero muerto, se compran valores negociables, así se gana un interés por 1,000,000.00 a 0.0116 dará 11,600.00.
- Para contar con dinero en caja se da un 1% de descuento en las cuentas por cobrar
- Se busca maximizar el uso de la maquinaria y planta, por ello se producen 50,000 unidades.
- Para tener un mayor ingreso se ofertan las unidades producidas a un precio de 130, esto hará que la cantidad demandada sea aproximadamente de 80,000.
- La decisión tomada busca obtener un ingreso vendiendo 80,000 unidades a un precio de 130, utilizar la capacidad máxima a producir e ir reduciendo el inventario. Adicionalmente se pretende ganar un extra invirtiendo dinero en valores negociables.

1. Monto de Valores Negociables	100 0,000
2. Descuento de Cuentas por Cobrar 1 ó 2	1
15. Nro. de Unidades a Producir	500 00
18. Precio del Producto por Unidad	130

Sexta decisión

1. Monto de Valores Negociables	400 0,000	
2. Descuento de Cuentas por Cobrar 1 ó 2	1	
15. Nro. de Unidades a Producir	800 00	
18. Precio del Producto por Unidad	130	

- Se compran 4,000,000 en valores negociables ya que se calcula que para el siguiente periodo se contara con una gran cantidad de dinero en caja, y para no tener dinero muerto, se compran valores negociables, así se gana un interés por 5,000,000.00 a 0.0137 dará 68,500.00.
- Para contar con dinero en caja se da un 1% de descuento en las cuentas por cobrar
- Se busca maximizar el uso de la maquinaria y planta, por ello se producen 80,000 unidades.
- Para tener un mayor ingreso se ofertan las unidades producidas a un precio de 130, esto hará que la cantidad demandada sea aproximadamente de 80,000 obteniendo un mismo ingreso que si se vendiera 100,000 unidades a un precio de 100
- La decisión tomada busca obtener un ingreso vendiendo 80,000 unidades a un precio de 130, utilizar la capacidad máxima a producir y adicionalmente se pretende ganar un extra invirtiendo dinero en valores negociables.

Séptima decisión

- Se compran 2,000,000 en valores negociables ya que se calcula que para el siguiente periodo se contara con una gran cantidad de dinero en caja, y para no tener dinero muerto, se compran valores negociables, así se gana un interés por 7,000,000.00 a 0.0138 dará 96,950.00.
- Para contar con dinero en caja se da un 1% de descuento en las cuentas por cobrar.
- Se compra 5,000 unidades de capacidad de maquinaria a un precio de 46.83 haciendo un total de 234,150.01 porque se ve que la capacidad de maquinaria se reducirá y se considera que el monto óptimo a producir es de 80,000 unidades y no las 75,000 unidades con las que se contara en el siguiente periodo.
- Se busca maximizar el uso de la maquinaria y planta, por ello se producen 80,000 unidades.
- Para tener un mayor ingreso se ofertan las unidades producidas a un precio de 130, esto hará que la cantidad demandada sea aproximadamente de 80,000 obteniendo un mismo ingreso que si se vendiera 100,000 unidades a un precio de 100
- La decisión tomada busca obtener un ingreso vendiendo 80,000 unidades a un precio de 130, utilizar la capacidad máxima a producir y adicionalmente se pretende ganar un extra invirtiendo dinero en valores negociables.

1. Monto de Valores Negociables	200 0,000
2. Descuento de Cuentas por Cobrar 1 ó 2	1
11. Nro. de Unid. de Capacidad de Máquina a Comprar	50 00
15. Nro. de Unidades a Producir	800 00
18. Precio del Producto por Unidad	130

Octava decisión

1. Monto de Valores Negociables	300 0,000
2. Descuento de Cuentas por Cobrar 1 ó 2	1
15. Nro. de Unidades a Producir	800 00
18. Precio del Producto por Unidad	130

- ❖ Se compran 3,000,000 en valores negociables ya que se calcula que para el siguiente periodo se contara con una gran cantidad de dinero en caja, y para no tener dinero muerto, se compran valores negociables, así se gana un interés por 10,000,000.00 a 0.0132 dará 131,800.00.
- ❖ Para contar con dinero en caja se da un 1% de descuento en las cuentas por cobrar.
- ❖ Se busca maximizar el uso de la maquinaria y planta, por ello se producen 80,000 unidades.
- ❖ Para tener un mayor ingreso se ofertan las unidades producidas a un precio de 130, esto hará que la cantidad demandada sea aproximadamente de 80,000 obteniendo un mismo ingreso que si se vendiera 100,000 unidades a un precio de 100
- ❖ La decisión tomada busca obtener un ingreso vendiendo 80,000 unidades a un precio de 130, utilizar la capacidad máxima a producir y adicionalmente se pretende ganar un extra invirtiendo dinero en valores negociables.

- ▶ Se compran 1,000,000 en valores negociables ya que se calcula que para el siguiente periodo se contara con una gran cantidad de dinero en caja, y para no tener dinero muerto, se compran valores negociables, así se gana un interés por 11,000,000.00 a 0.0112 dará 123,530.00.
- ▶ Para contar con dinero en caja se da un 1% de descuento en las cuentas por cobrar.
- ▶ Se busca maximizar el uso de la maquinaria y planta, por ello se producen 80,000 unidades.
- ▶ Para tener un mayor ingreso se ofertan las unidades producidas a un precio de 130, esto hará que la cantidad demandada sea aproximadamente de 80,000 obteniendo un mismo ingreso que si se vendiera 100,000 unidades a un precio de 100
- ▶ La decisión tomada busca obtener un ingreso vendiendo 80,000 unidades a un precio de 130, utilizar la capacidad máxima a producir y adicionalmente se pretende ganar un extra invirtiendo dinero en valores negociables.

1. Monto de Valores Negociables	100 0,000
2. Descuento de Cuentas por Cobrar 1 ó 2	1
15. Nro. de Unidades a Producir	800 00
18. Precio del Producto por Unidad	130

Décima decisión

- Se venden los 9,000,000 en valores negociables que se tenía ya que se va a realizar una fuerte inversión en recomprar acciones, y se necesita dinero para la compra de estas así que se quedarán con 2,000,000.00 a 0.0138 dando 27,700.00.
- Para contar con dinero en caja se da un 1% de descuento en las cuentas por cobrar.
- Se busca recomprar 100,000 acciones para que así a contar con 900,000 la utilidad por acción será mayor, esto se hace con el fin de elevar el valor de la acción.
- Para que se recompren las acciones comunes se dará un precio de 130 por acción lo cual son un aproximado de 50 puntos mas del actual valor de la acción, esto se hace con el fin de que la gente venda sus acciones.
- Se busca maximizar el uso de la maquinaria y planta, por ello se producen 80,000 unidades.
- Para tener un mayor ingreso se ofertan las unidades producidas a un precio de 130, esto hará que la cantidad demandada sea aproximadamente de 80,000 obteniendo un mismo ingreso que si se vendiera 100,000 unidades a un precio de 100
- La decisión tomada busca elevar el valor de la acción recomprando acciones, obtener un ingreso vendiendo 80,000 unidades a un precio de 130, utilizar la capacidad máxima a producir y adicionalmente se pretende ganar un extra invirtiendo dinero en valores negociables.

Gráfico de la Décima decisión

1. Monto de Valores Negociables	-900 0,000
2. Descuento de Cuentas por Cobrar 1 ó 2	1
8. Nro. de Acciones Comunes	-100000
9. Precio Pedido por Acciones Comunes	130
15. Nro. de Unidades a Producir	800 00
18. Precio del Producto por Unidad	130

Gracias!