



ADMINISTRACIÓN FINANCIERA.

JUNIO 2020

RGAA

Marco Estratégico de Referencia

Antecedentes históricos

Nuestra Universidad tiene sus antecedentes de formación en el año de 1978 con el inicio de actividades de la normal de educadoras —Edgar Robledo Santiagoll , que en su momento marcó un nuevo rumbo para la educación de Comitán y del estado de Chiapas. Nuestra escuela fue fundada por el Profesor Manuel Albores Salazar con la idea de traer educación a Comitán, ya que esto representaba una forma de apoyar a muchas familias de la región para que siguieran estudiando.

En el año 1984 inicia actividades el CBTiS Moctezuma Ilhuicamina, que fue el primer bachillerato tecnológico particular del estado de Chiapas, manteniendo con esto la visión en grande de traer educación a nuestro municipio, esta institución fue creada para que la gente que trabajaba por la mañana tuviera la opción de estudiar por las tardes.

La Maestra Martha Ruth Alcázar Mellanes es la madre de los tres integrantes de la familia Albores Alcázar que se fueron integrando poco a poco a la escuela formada por su padre, el Profesor Manuel Albores Salazar; Víctor Manuel Albores Alcázar en julio de 1996 como chofer de transporte escolar, Karla Fabiola Albores Alcázar se integró en la docencia en 1998, Martha Patricia Albores Alcázar en el departamento de cobranza en 1999.

En el año 2002, Víctor Manuel Albores Alcázar formó el Grupo Educativo Albores Alcázar

S.C. para darle un nuevo rumbo y sentido empresarial al negocio familiar y en el año 2004 funda la Universidad Del Sureste.

La formación de nuestra Universidad se da principalmente porque en Comitán y en toda la región no existía una verdadera oferta educativa, por lo que se veía urgente la creación de una institución de educación superior, pero que estuviera a la altura de las exigencias de los jóvenes que tenían intención de seguir estudiando o de los profesionistas para seguir preparándose a través de estudios de posgrado.

Nuestra universidad inició sus actividades el 19 de agosto del 2004 en las instalaciones de la 4ª avenida oriente sur no. 24, con la licenciatura en puericultura, contando con dos grupos de cuarenta alumnos cada uno. En el año 2005 nos trasladamos a las instalaciones de carretera Comitán – Tzimol km. 57 donde actualmente se encuentra el campus Comitán y el corporativo UDS, este último, es el encargado de estandarizar y controlar todos los procesos operativos y educativos de los diferentes campus, así como de crear los diferentes planes estratégicos de expansión de la marca.

Misión

Satisfacer la necesidad de educación que promueva el espíritu emprendedor, basados en Altos Estándares de calidad Académica, que propicie el desarrollo de estudiantes, profesores, colaboradores y la sociedad.

Visión

Ser la mejor Universidad en cada región de influencia, generando crecimiento sostenible y ofertas académicas innovadoras con pertinencia para la sociedad.

Valores

- Disciplina
- Honestidad
- Equidad
- Libertad

Escudo



El escudo del Grupo Educativo Albores Alcázar S.C. está constituido por tres líneas curvas que nacen de izquierda a derecha formando los escalones al éxito. En la parte superior está situado un cuadro motivo de la abstracción de la forma de un libro abierto.

Eslogan

-Pasión por Educar!

Balam



Es nuestra mascota, su nombre proviene de la lengua maya cuyo significado es jaguar. Su piel es negra y se distingue por ser líder, trabaja en equipo y obtiene lo que desea. El ímpetu, extremo valor y fortaleza son los rasgos que distinguen a los integrantes de la comunidad UDS.

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

INTRODUCCIÓN.

La salud es un derecho consagrado en la Constitución política de nuestro país, es un bien del que dependen otras condiciones socioeconómicas y del entorno, es de gran importancia no solo por el logro del bienestar de las personas sino por la repercusión que esto implica para el crecimiento económico de un país.

Los recursos financieros son de los más importantes dentro de una organización, por ello es necesario usar este recurso de forma adecuada para aprovecharlo de la mejor manera posible en las inversiones que se realizan en una entidad. Más en el caso de las instituciones de salud se convierte en tema crucial, puesto que de la eficiencia con la que se usen los recursos, dependerá el bienestar de la población.

La Gestión Financiera es un conjunto de diferentes acciones y procesos interrelacionados entre sí, con el objetivo de organizar, planificar, dirigir y controlar, de forma eficiente y efectiva, los recursos humanos, financieros y materiales necesarios para el funcionamiento y desarrollo de las organizaciones, controlándolos rigurosamente y empleándolos racionalmente, para alcanzar los objetivos propuestos.

ANTECEDENTES.

La tradición jurídica mexicana que nace con la emisión de la Constitución de Apatzingán; la creación del Consejo de Salubridad del Distrito Federal en la época de la Reforma; el establecimiento de las responsabilidades del Estado en materia sanitaria que se definen en la Constitución de 1917 y que llevaron a la formulación del Artículo 73 y a la creación del Consejo de Salubridad General y al Departamento de Salubridad, en 1919, han permitido que la salud en México sea hoy una garantía social, incorporada al párrafo tercero del Artículo 4° de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos.

En él se establece: 1) que toda persona tiene derecho a la protección de su salud; 2) que una ley (la Ley General de Salud), definirá las bases y modalidades para el acceso a los servicios de salud, y 3) que esa misma ley establecerá la concurrencia de la federación y de las entidades federativas en materia de salubridad general.

El carácter constitucional del derecho a la protección de la salud significa que el Estado está obligado a hacer crecientemente efectivo tal derecho; esto es, a hacer todo lo posible para hacer asequibles los servicios de salud a toda la población.

Así, la protección de la salud en México es una responsabilidad que atañe al sector público sea federal, estatal o municipal, al sector social en los que se incluyen los diversos esquemas de organización voluntaria de los componentes sociales: agrupaciones profesionales, sindicatos, organizaciones obreras, campesinas o populares, etcétera y al sector privado, identificado ya sea con las personas que prestan servicios de manera independiente, como con las organizaciones que lo hacen con fines de lucro o de manera filantrópica

En todo caso, corresponde al Estado ejercer la rectoría para conducir al Sistema Nacional de Salud y hacer de él un vehículo efectivo para proteger la salud de la población. Por ello es necesario reconocer algunos como ponentes que intervienen en la prestación de servicios de salud en México.

La salud pública, compuesta por los servicios que tradicionalmente ha prestado la Secretaría de Salubridad y Asistencia desde su establecimiento en 1943, y la actual Secretaría de Salud (SSA) cuyo foco de atención es la llamada población abierta." Estos servicios se prestan a través de los Servicios Coordinados de Salud Pública y de los denominados Servicios Estatales de Salud; y a través de los Institutos Nacionales de Salud, los Servicios Médicos del Departamento de la ciudad de México y los servicios clínicos y hospitalarios que brindan algunos estados de la República.

Los hospitales, vistos como instituciones que cuentan con una tradición añeja que los ubica como modelos de atención médica, y que se han convertido en complejas organizaciones del trabajo médico curativo, institucionalizadas y a cargo de servicios públicos o de carácter privado.

Las instituciones de seguridad social, cuyo antecedente se ubica en la Dirección de Pensiones y que hoy forman el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), el Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE), el Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de las Fuerzas Armadas y algunas instituciones similares específicas de los gobiernos de los estados, por ejemplo el Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado y Municipios del Estado de México

ESQUEMAS DE FINANCIAMIENTO

En México, los servicios públicos cuentan con tres tipos de fuentes financieras:

- **Unipartita**, que corresponde a las instituciones que atienden a la población abierta, las cuales obtienen la mayor parte de sus ingresos de la aportación única del Estado, a través del presupuesto federal.
- **Bipartita**, que corresponde al régimen de seguridad social de los trabajadores al servicio del Estado, cuyos ingresos proceden de cuotas: Empleado: 6.125% del sueldo básico, por concepto de cesantía en edad avanzada y vejez, Entidades o dependencia: 2% del sueldo básico por concepto de retiro y 3.175% por concepto de cesantía en edad avanzada y vejez. En total las dependencias o entidades aportan para la subcuenta de Retiro, Cesantía y Vejez 5.175 por ciento. Adicionalmente, aporta 5% del sueldo básico a la subcuenta de vivienda del trabajador, Gobierno federal: Aporta 5.5% del salario mínimo general vigente para el Distrito Federal como Cuota Social.
- **Tripartita**, que corresponde al régimen de seguridad social de todas las personas que se encuentran vinculadas por relaciones formales de trabajo. En esta modalidad, los ingresos proceden de tres fuentes, los patrones, los trabajadores y el Estado, y las aportaciones se distribuyen de la siguiente manera: Las aportaciones a las subcuentas de los empleados que corresponde depositar a los trabajadores mismos, empleadores y gobierno son: Patrón: 2% del salario base de cotización por concepto de retiro y 3.15% por concepto de cesantía en edad avanzada y vejez. En total, el patrón aporta para la subcuenta de Retiro, Cesantía y Vejez 5.15 por ciento.

Adicionalmente, el empleador aporta 5% del salario base de cotización a la subcuenta de vivienda del trabajador. Empleado: 1.125% de su salario base de cotización, por concepto de cesantía en edad avanzada y vejez. Gobierno: aporta por concepto de cesantía en edad avanzada y vejez 0.225% del salario

base de cotización del trabajador, más una cuota social adicional por cada día de salario cotizado, topado para los trabajadores que ganen hasta quince veces el salario mínimo. La cuota social se actualiza trimestralmente de acuerdo con el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

- Los servicios privados se rigen por las leyes del mercado: se compran servicios particulares, que están a disposición de la población que los demanda y tiene capacidad de pago.

En los poblados pequeños o en los barrios marginados frecuentemente encontramos consultorios privados llenos; los que tienen alta capacidad económica van a las "torres de consultorios" o, en el mejor de los casos, al complejo hospitalario de Houston. Incluso los que gozan de la seguridad social acuden preferentemente a su médico particular.

En 1986, en apoyo al proceso de descentralización, se definió un nuevo esquema de aplicación de cuotas diferenciales basadas en cuatro indicadores: tipo de localidad, tipo de unidad y de servicios, y condición social de los pacientes. Las cuotas representan una ayuda significativa, no sólo por su monto, sino por su disposición inmediata en efectivo para afrontar contingencias dentro de un catálogo definido de gastos o partidas presupuestales.

Cabe hacer dos observaciones sobre las cuotas de recuperación. La primera es que nunca son suficientes para cubrir el costo real del servicio y son, entonces, un mecanismo de diferenciación de la capacidad económica del usuario de servicios, e incluyen, dentro de los rangos definidos, la exención de cuotas.

En la actualidad, ni la caridad, ni las donaciones ni la filantropía aportan cantidades significativas para financiar los servicios de salud. En la historia del financiamiento

de la salud en México se utilizó por primera vez el recurso de un préstamo internacional.

Se trata de un préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) para cofinanciar, con el Gobierno de México, el programa de mejoramiento de los servicios de salud a través de la construcción de 366 clínicas de primer nivel y 10 hospitales generales, fundamentalmente en las zonas de mayor rezago, y que tendrán una cobertura adicional de 3.2 millones de personas una vez concluido, en 1990; la aportación del BID fue de 76 millones de dólares.

El programa incluye un componente de mejoramiento de la calidad a través del reforzamiento de la capacitación, los sistemas de gestión y la investigación epidemiológica del personal de las unidades aplicativas a construir

Un indicador usualmente empleado es la proporción del Producto Interno Bruto (PIB) que se destina a salud, hablando en términos nominales, el presupuesto total destinado a la Función Salud para el siguiente año es 6.2% superior que el monto de 2019, lo que equivale a 2.6% del **PIB** y representa 10.4% del total del presupuesto del 2020, haciendo un total de \$7,519,165,208.

Las instituciones de salud en México han buscado en los últimos años "hacer más con menos", a partir de tres grandes estrategias:

- Reasignar recursos, hacer un uso más eficiente de los mismos y obtener ingresos adicionales. Es así como se han puesto en práctica las siguientes medidas: "hacer un mejor uso de los recursos fiscales asignados, jerarquizando las prioridades y racionalizando la compra de insumos y equipo por medio de cuadros básicos.

- Promover la participación de los gobiernos estatales en el financiamiento a la salud.
- Aprovechar el financiamiento externo; aplicar cuotas de recuperación diferenciales por servicios de salud.
- Promover la participación de las instituciones de seguridad social en el financiamiento de acciones de promoción a la salud pública, como campañas de vacunación, de erradicación de paludismo, educación para la salud, seguridad e higiene del trabajo y promoción de obras comunitarias;

La consolidación del Sistema Nacional de Salud se guía por dos grandes propósitos: ampliar la cobertura de los servicios de salud a toda la población, con prioridad a los núcleos rurales y urbanos desprotegidos, y elevar la calidad de los servicios que se prestan con el afán de alcanzar un mínimo satisfactorio. Estas dos estrategias implicarán llevar a cabo medidas específicas.

Así para alcanzar la plena cobertura de servicios de salud, será necesario:

- Alcanzar la cobertura plena de servicios con especial énfasis en la atención primaria y en sus servicios básicos;
- Prestar servicios de asistencia social al total de la población más vulnerable: menores y ancianos en estado de abandono, inválidos y mujeres lactantes;
- Hacer efectiva la función de regulación sanitaria en relación al control sanitario de bienes, productos, servicios y establecimientos e insumos de la salud; al saneamiento básico (agua potable, drenaje, disposición de desechos y en general el mejoramiento del hábitat humano) y a la salud ambiental (en relación a los efectos nocivos del ambiente en la salud) y ocupacional (en

relación al medio ambiente laboral).

Para elevar la calidad de los servicios será necesario:

- Desarrollar los recursos humanos que requiere el Sistema Nacional de Salud de tal manera que propicie un equilibrio adecuado en su número, perfil y distribución geográfica y por servicios de salud.
- Fomentar la investigación en salud: biomédica, clínica y en necesidades y en sistemas de salud, así como el desarrollo tecnológico para la salud, ambos en función de las necesidades, y problemas prioritarios de salud del país.
- Generar la infraestructura de atención médica, asistencia social y salud pública adecuada y suficiente para proporcionar servicios de calidad básica homogénea.

DEFINICIÓN DE FINANZAS.

Para iniciar el análisis de los diferentes conceptos que vamos a abordar en esta materia, empezaremos por definir que es administración: de acuerdo con Stephen P. Robbins, la administración “es la coordinación de las actividades de trabajo de modo que se realicen de manera eficiente y eficaz con otras personas y a través de ellas” aprovechando cada uno de los recursos que se tienen como los recursos humanos, materiales, financieros y tecnológicos, para cumplir con los objetivos que se persiguen dentro de la organización.

Algunos autores definen a la administración financiera de la siguiente manera: “Es una fase de la administración general, que tiene por objeto maximizar el patrimonio de una empresa a largo plazo, mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación, así como la coordinación eficiente del capital de trabajo, inversión y optimizar el manejo de los recursos humanos y materiales de la empresa, de tal suerte que sin comprometer su libre administración y desarrollo.

Por lo tanto, la administración financiera es una disciplina que optimiza los recursos financieros para el logro de los objetivos de la organización con mayor eficiencia y rentabilidad.

Pero cuando hablamos de instituciones de salud, este concepto adquiere una mayor relevancia, puesto que estaríamos hablando de gestión financiera hospitalaria, la cual tiene como objetivo fundamental obtener y administrar eficaz y eficientemente los recursos para que los resultados finales permitan el desarrollo de la organización y satisfacer los intereses y necesidades de la comunidad.

Entendiendo como **Eficacia**: cumplir los objetivos incorporados en la misión y la visión institucional y **eficiencia** realizar más en menos tiempo.

Para una adecuada gestión financiera es clave contar con un sistema de información óptimo que garantice una adecuada toma de decisiones. Esta información proviene de las áreas administrativas, asistencial y de servicios generales. Dicha información debe cumplir varias características:

- **Pertinente**: Relacionada con la decisión a tomar.

- **Relevante:** Debe ser información importante.
- **Claridad:** Debe expresarse en términos que sean fáciles de interpretar.
- **Oportuna:** Debe estar en el momento que se necesite para tomar las decisiones.
- **Concisa:** No deben ser tan extensas ni abundar en detalles superfluos.
- **Confiable:** No debe generar dudas ni tener inconsistencias

FINANZAS Y CONTABILIDAD.

Las finanzas y la contabilidad son disciplinas afines. La contabilidad es la técnica que se encarga de llevar a cabo un registro sistemático y cronológico de las operaciones financieras con el objetivo de estudiar, medir y analizar el patrimonio, situación económica y financiera de una empresa u organización.

Esta disciplina presenta los resultados a través de estados contables o financieros a las distintas partes interesadas para facilitar la toma de decisiones. La contabilidad es una técnica que aporta información de utilidad para el proceso de toma de decisiones económicas.



La contabilidad posee una técnica que se ocupa de registrar y resumir las operaciones mercantiles de un negocio con el fin de interpretar sus resultados. Por consiguiente, los gerentes o directores a través de la contabilidad pueden orientarse sobre el curso que siguen sus negocios mediante datos contables y estadísticos. Estos datos permiten conocer la estabilidad y solvencia de la compañía, la corriente de cobros y pagos, las tendencias de las ventas, costos y gastos generales, entre otros.

De manera que se pueda conocer la capacidad financiera de la empresa. Mediante las finanzas se trata de administrar recursos de valor mientras que la contabilidad es el mejor sistema de registro de las operaciones económicas involucradas en una organización. Por tanto, son disciplinas que se complementan y se requieren para tomar mejores decisiones de carácter económico.

Una de las áreas claves en la gestión financiera, es el departamento de contabilidad, quien maneja la información de las actividades económicas de la Institución. Su actividad y su función son constantes y se reflejan en los documentos llamados: **Estados Financieros** que se elaboran regularmente. Los más importantes son los que a continuación se detallan:

- **Balance General:** Es un informe de los recursos económicos con los que cuenta la institución en un momento determinado. Permite tener una idea acerca del patrimonio con el que cuenta la Institución.

Ejemplo de balance general.

El Mundo Feliz S.A de C.V							
Balance General al 31 de Enero del 2015							
Activo				Pasivo			
Circulante				Circulante			
Caja		\$2.000,00		Proveedores		\$5.000,00	
Bancos		30000,00		Acreedores diversos		3500,00	
Mercancías		5000,00		Gastos pendientes de pago		1000,00	\$9.500,00
Clientes		1500,00	\$38.500,00	Diferido			
Fijo				Rentas cobradas por anticipado			2000,00
Mobiliario y equipo		\$8.000,00		Total Pasivo			\$11.500,00
Equipo de reparto		15000,00		Capital Contable			63000,00
Depósitos en garantía		3000,00	26000,00				
Diferido							
Gastos de instalación		\$2.000,00					
Primas de seguros		8000,00	10000,00				
			\$74.500,00	Total pasivo mas capital			\$74.500,00
Elaboró				Revisó			
							
Miguel Angel Hernandez Bocanegra				Juan López Rodríguez			
Contador				Gerente General			

- **Estado de resultados:** Es un informe más dinámico en donde se hace un acumulado de los recursos económicos en un periodo de tiempo. Permite identificar si hay ganancias (superávit) o pérdidas (déficit) derivado de las actividades realizadas en la institución en un periodo de tiempo determinado.

CARLOS LOPEZ
ESTADO DE RESULTADO
PERIODO DEL 1-1-88 AL 31-12-88
(EXPRESASDO EN DOLARES - U\$D)

Venta			700,000.00
Menos: Devolución en ventas		6,000.00	
Descuento en ventas		4,000.00	
Bonif. Y Reb, en ventas		<u>5,000.00</u>	<u>15,000.00</u>
Ventas Netas			685,000.00
Costo de ventas:			
Inventario Inicial de Mercadería		300,000.00	
Compras	210,000.00		
mas Fletes en compras	3,000.00		
Gastos de Importación	<u>5,000.00</u>		
Monto total de compras		<u>218,000.00</u>	
Menos: Devolución en compras	12,000.00		
Descuentos en compras	4,000.00		
Bonif. En compras	<u>2,000.00</u>	<u>18,000.00</u>	
Compras Netas			<u>200,000.00</u>
Mercancía disponible para la venta			<u>500,000.00</u>
Menos: Inventario Final			<u>230,000.00</u>
Costo de venta			<u>270,000.00</u>
Utilidad bruta en ventas			415,000.00
Gastos de Operación:			
Gasto de venta:			
Sueldo de vendedores	60,000.00		
Comisiones sobre venta	20,000.00		
Propaganda	12,000.00		
Dep. de vehiculo depto. de venta	6,000.00		
impuestos Municipales	10,000.00		
Fletes de ventas	4,000.00		
Gastos de embalaje	1,300.00		
Otros gastos de ventas	<u>3,000.00</u>		
Total gastos de venta			116,300.00

El análisis de los Estados Financieros comprende un estudio de las relaciones y las tendencias para determinar si la situación financiera y los resultados de operación, así como el progreso económico de la empresa, son satisfactorios.

Otro punto muy importante que se debe analizar para comprender el panorama de la administración financiera en una institución de salud son los costos:

- **Los costos fijos** son aquellos costos que asume el hospital con o sin paciente, aquí entran impuestos, tarifas de servicios públicos, aseo, etc.

- **Los costos variables** dependen de la presencia de pacientes y sus patologías como por ejemplo: cantidad de medicamentos, oxígeno, alimentación, estudios de diagnóstico (laboratorios, rayos x, tomografías) etc.

Los datos antes descritos, sirven como parámetro para calcular los costos unitarios de la atención que se brinda al paciente, en el caso de las instituciones privadas y públicas se calcula el costo total del servicio y se cobra de acuerdo a las políticas de la institución privada o en caso de ser una entidad pública la mayoría de las veces la absorbe el Estado a través de los programas de asistencia social.

Este análisis de costos es la clave para la gestión financiera, ya que permite determinar las necesidades financieras de la institución, elaborar presupuestos, analizar la demanda del servicio, fijar tarifas que en caso de las instituciones privadas determinan la viabilidad financiera, salarios etc.

ACTIVOS FINANCIEROS.

Un activo, en términos generales, es cualquier posesión que tiene un valor de intercambio. Unos zapatos, por ejemplo, son un activo en la medida que pueden intercambiarse por alguna otra cosa; la maquinaria que tiene una compañía es otro ejemplo.

Los activos pueden clasificarse como tangibles e intangibles. Un activo tangible es aquel cuyo valor depende de las propiedades físicas, por ejemplo, una casa, un terreno, una máquina, el inventario de productos o un automóvil. El valor de un automóvil dependerá de las condiciones mecánicas generales y del aspecto físico que tiene.

Los activos intangibles, por otra parte, representan obligaciones legales sobre algún beneficio futuro. Por ejemplo, un pagaré, que es una promesa de pago entre un deudor y un acreedor. La persona que posee el derecho a cobrar, tiene en el pagaré un activo de tipo intangible, ya que solo tiene la promesa del deudor de que va a pagar según lo acordado. Así, el valor de los activos intangibles no tiene relación con la forma física ni de cualquier otro tipo.

Activos	Valor. depende de	Ejemplos
Tangibles	Propiedades físicas actuales	Automóvil, casa, alimentos, petróleo, etcétera
Intangibles	Promesa de pago futura	Pagaré, acción, letras

Figura 1.11 Tipos de activos.

LA FUNCIÓN FINANCIERA.

Las funciones de la administración financiera se refieren a visualizar el desarrollo de todas las operaciones a futuro, así como las inversiones que se puedan realizar en la organización con la finalidad de ser una empresa productiva, rentable, competitiva y eficiente.

La función primordial del administrador financiero es maximizar el patrimonio de los accionistas, y entre otras y en el caso de las instituciones públicas es buscar las mejores estrategias para optimizar los recursos económicos que le son asignados que en la mayoría de los casos son escasos e insuficientes para cubrir todas las necesidades de las unidades hospitalarias.

FUNCIONES:

- Administrar adecuadamente los activos de una empresa y fijar los niveles adecuados u óptimos de cada tipo de activo circulante, y decidir sobre los activos a invertir.
- Administrar adecuadamente el pasivo y el capital de una empresa, para conocer el financiamiento más provechoso en los diferentes plazos, y así disminuir costos.
- Realizar el análisis y la planeación financiera para conocer en donde se sitúa, y evaluar los estados financieros.
- Conocer las fuentes de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como las tasas de interés que se generan para buscar los financiamientos en los montos necesarios y al más bajo costo.
- Elaborar y presentar la documentación comprobatoria de los gastos generados en determinado periodo por la institución.
- Manejar la cuentas bancarias de la institución, así como la documentación correspondiente a cada una de ellas: chequeras, tarjetas, Claves interbancarias-
- Solicitar, recibir y analizar cotizaciones de insumos y servicios necesarios para el funcionamiento de la unidad y con base en lo anterior tomar la decisión de que proveedor elegir para realizar las compras.
- Pago de la nómina.

RESPONSABILIDADES MÁS IMPORTANTES DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO:

1. **Coordinación y control de las operaciones:** Esta función se refiere a que el administrador financiero debe coordinarse con los responsables de los departamentos para asegurar que la empresa u organización opere de manera eficiente, y así obtener los mejores resultados financieros.
2. **Realización del presupuesto y planeación a largo plazo:** Se refiere a realizar conjuntamente con los directivos y con los responsables de cada departamento, el presupuesto y la planeación a largo plazo, para presentar las estimaciones y pronósticos relacionados al futuro de la empresa en relación al manejo de los recursos monetarios.
3. **Decisiones de inversión y financiamiento de bienes de capital e inventarios:** Se refiere al análisis de los activos que son productivos, y de indicadores financieros que demuestren donde se deben realizar las inversiones para generar las mayores tasas de rendimiento; crecimientos en ventas; así como inversiones en la planta, en equipos e inventarios, para que generen dinero y obtener sobranes, y de este modo, hacer inversiones financieras; además, conocer donde obtener financiamientos al más bajo costo y en los montos necesarios.

OBJETIVO DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA.

Una organización que realiza una buena administración financiera coopera para alcanzar su objetivo principal y para su éxito en el mercado empresarial y contribuir con el bienestar hacia la población a través de la prestación de sus servicios.

La administración financiera dentro de las organizaciones significa alcanzar la productividad con el manejo adecuado del dinero, y esto se refleja en los resultados (utilidades y beneficios generados), maximizando el patrimonio de los accionistas, y cumpliendo su labor asistencial y se asocia a los siguientes objetivos:

a) **Obtención de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones.**

Las organizaciones deben generar flujos propios de efectivo para que puedan desarrollarse todas las operaciones de la empresa sin problema, y cuando esto no suceda, entonces puede ser mediante financiamiento, pero con la certeza de que se generarán los fondos necesarios para cumplir con el pago de este financiamiento.

b) **Inversión en activos reales** (activos tangibles como inventarios, inmuebles, muebles, equipo, etcétera). Para el desarrollo de todas las operaciones de la empresa se debe contar con el equipo necesario, por lo que se tiene que invertir en activos, con una simple regla: toda inversión debe ser en activos productivos (generar fondos y beneficios).

c) **Coordinación de resultados** (reinversión de las utilidades y reparto de utilidades en las empresas privadas). La política de dividendos es fundamental en una organización para establecer las normas y reglas de lo que se hará con las utilidades obtenidas en la organización.

d) **Administración del capital de trabajo**, con la finalidad de disponer de recursos monetarios a corto plazo; disponibilidad para cumplir con las obligaciones menores a un año.

e) **Presentación e interpretación de información financiera.** La información financiera es la base de las finanzas para la toma de decisiones de una manera acertada, ya que se realiza un análisis cuantitativo para determinar las áreas de oportunidad de las organizaciones.

INTEGRACIÓN CON LA ADMINISTRACIÓN.

La administración es una ciencia social compuesta de principios, técnicas y prácticas y cuya aplicación a conjuntos humanos permite establecer sistemas racionales de esfuerzo cooperativo, a través de los cuales se pueden alcanzar propósitos comunes que de manera individual no es factible lograr.

También se puede entender la administración como la gestión que desarrolla el talento humano para facilitar las tareas de un grupo de personas dentro de una organización. Con el objetivo de cumplir las metas generales, tanto institucionales como personales, se acompaña de la aplicación de técnicas y principios del proceso administrativo, donde toma un papel preponderante en su desarrollo óptimo y eficaz dentro de las organizaciones, lo que genera certidumbre en el accionar de las personas y en la aplicación de los diferentes recursos.

La administración financiera es una parte de la ciencia de la administración de empresas que estudia y analiza, cómo las organizaciones con fines de lucro pueden optimizar:

- La adquisición de activos y la realización de operaciones que generen rendimiento.
- El financiamiento de los recursos que utilizan en sus inversiones y operaciones, incurriendo en el menos costo posible.
- La administración de los activos de la organización

Lo anterior con el propósito de maximizar los beneficios que se producen, minimizar el riesgo de resultados desfavorables y en general evaluar el nivel del desempeño de la gestión financiera.

PROCESO ADMINISTRATIVO.

La administración puede verse también como un proceso. Según Henri Fayol (1841-1925), dicho proceso está compuesto por funciones básicas: planificación, organización, dirección, coordinación, control.

- **Planificación:** Procedimiento para establecer objetivos y un curso de acción adecuado para lograrlos.
- **Organización:** Proceso para comprometer a dos o más personas que trabajan juntas de manera estructurada, con el propósito de alcanzar una meta o una serie de metas específicas.
- **Dirección:** Función que consiste en dirigir e influir en las actividades de los miembros de un grupo o una organización entera, con respecto a una tarea. A partir de la dirección, los administradores ayudan a las personas a satisfacer sus propias necesidades y utilizar su potencial al contribuir a las metas de una empresa.
- **Coordinación:** Integración de las actividades de partes independientes de una organización con el objetivo de alcanzar las metas seleccionadas.
- **Control:** Proceso para asegurar que las actividades reales se ajusten a las planificadas. El proceso se da al mismo tiempo. Es decir, el administrador realiza estas funciones de manera simultánea. Las funciones no son independientes, sino que están interrelacionadas. Cuando una organización elabora un plan, debe ordenar su estructura para hacer posible la ejecución del mismo. Luego de la ejecución (o tal vez en forma simultánea) se

controla que la realidad de la empresa no se aleje de la planificación, o en caso de hacerlo se busca comprender las causas que lo originan. Finalmente, del control realizado puede surgir una corrección en la planificación, y en los demás elementos, lo que realimenta el proceso.

Como todos sabemos, los recursos financieros son los que le permiten a cualquier empresa llevar a cabo sus actividades, por ello es de vital importancia que su manejo sea eficiente, que la información que se genera en el área de finanzas sea objetiva, clara y real para que esta permita a la administración de la organización tomar las mejores decisiones en cuanto al uso que se le da al dinero que tiene disponible la entidad.

Derivado a lo anterior, el área de finanzas, debe presentar periódicamente los estados financieros y toda la información que se derive del área para conocer el estado de guardan sus recursos económicos.

Lo anterior permitirá realizar un análisis adecuado de costos tanto fijos como variables, buscar proveedores que ofrezcan los insumos que la empresa necesita a los mejores precios y en las mejores condiciones, recordando que por ejemplo en una unidad hospitalaria el suministro de insumos se debe llevar a cabo de manera constante, puesto que la prestación del servicio no se puede pausar como ocurriría en cualquier otro tipo de empresa en caso de faltar los recursos para producir, ya que en este caso estamos tratando la salud y el bienestar de las personas.

Derivado de esto, podemos visualizar la estrecha relación que guarda el área de finanzas con la administración general de la empresa, puesto la primera representa la certeza de que las operaciones financieras que se realizan coadyuvaran al logro de los objetivos de la organización.

PRESUPUESTO.

Con la información obtenida del área contable, la dirección hospitalaria puede establecer el presupuesto institucional, que dependerá de las tarifas y del volumen de servicio, en las instituciones públicas de las partidas presupuestales asignadas por parte del Estado. En el presupuesto se establecen planes financieros a corto, mediano y largo plazo, este se divide en ingresos y gastos.

Los ingresos pueden incluir:

- Venta de servicios, consultas, medicamentos, etc.
- Donaciones, aportaciones de fundaciones, (publicas)

Los gastos incluyen:

- Nómina.
- Gastos generales (electricidad, agua, gas, mantenimiento, consumibles, combustibles).
- Impuestos, etc.

PRONOSTICO FINANCIERO.

Una vez que el directivo de una empresa la conoce a fondo y está al tanto del comportamiento de la demanda de sus servicios, puede usar los pronósticos financieros, que son una herramienta que le permite a los directivos de la organización, de alguna manera predecir las situaciones que se avecinan y estar preparado en el terreno financiero para hacer frente a las mismas.

Cuando hablamos de instituciones de salud, y conocemos el comportamiento del mercado, podemos diagnosticar que existen ciertas épocas del año o incluso situaciones que elevan la demanda de los servicios de salud, por mencionar algunas:

en el periodo de semana santa aumentan los accidentes de tránsito, en las vacaciones los accidentes en niños, en fiestas patrias padecimientos relacionados con el exceso en el consumo del alcohol, navidad etc. Y dadas estas circunstancias la empresa debe prepararse, es decir, contar los fondos financieros, los insumos en reserva, medicamentos, equipos y personal para atender estos episodios de alta demanda del servicio, todo esto, implica una mayor inversión de recursos financieros.

En el sector público, por ejemplo: los presupuestos se cierran en el mes de septiembre, por lo que las unidades de salud deben prepararse para contar con lo necesario para los meses de octubre, noviembre, diciembre, enero y febrero, ya que es en el mes de marzo cuando envían el presupuesto correspondiente al ejercicio.

Para lo anterior, es conveniente revisar los almacenes y verificar los stocks de materiales e insumos, y realizar los cálculos correspondientes para cerciorarse que sean suficientes para enfrentar la época en la que no se contará con el financiamiento del parte del estado para realizar compras o pedidos.

En cuando a los recursos financieros, es importante contar con un fondo de emergencia que permita solventar alguna situación que se salga de la planeación realizada, reiteramos, en el caso de las unidades de salud, el tiempo juega un papel crucial en la atención de los pacientes, por lo que no podemos arriesgarnos a tener que esperar a que se consiga algún medicamento o material para brindar la atención que se requiere, o solventar alguna situación relacionada al correcto funcionamiento de la institución, como algún desperfecto en los equipos médicos o en las instalaciones, que requerirán atención inmediata para continuar operando.

Tanto los pronósticos como los presupuestos son muy importantes para brindarle cierto grado de certeza a la organización de los eventos que puedan ocurrir y de la capacidad de la misma para hacerles frente, cuando se cuenta con estimaciones

correctas que permitan tener disponibles los recursos necesarios para la atención asistencial.

Considerando que un pronóstico incorrecto podría llevar a la empresa a adquirir material o medicamentos en exceso, que pasado el tiempo podrían caducarse y representar una pérdida para la misma, además del aumento de los costos variables.

APALANCAMIENTO DE UNA EMPRESA.

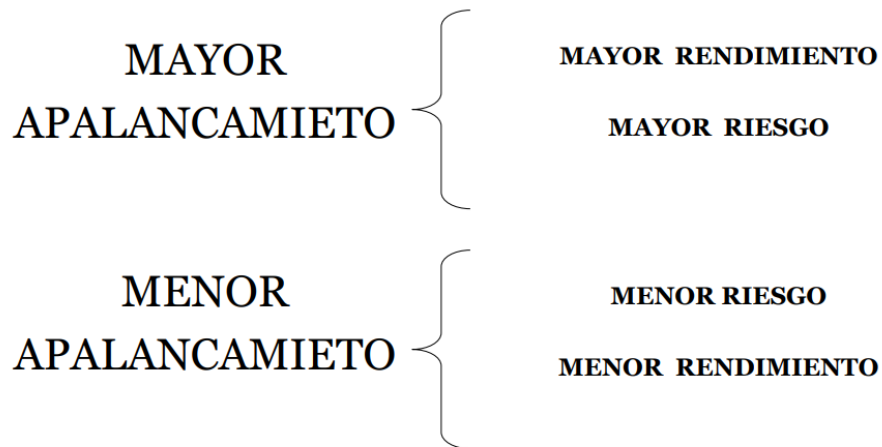
La administración financiera es la planeación de los recursos económicos, para definir y determinar cuáles son las fuentes de dinero más convenientes, para que dichos recursos sean aplicados en forma óptima, y así enfrentar los compromisos económicos presentes y futuros, que tenga la empresa, reduciendo riesgos e incrementando su rentabilidad.

Apalancamiento significa apoyarse en algo para lograr que un pequeño esfuerzo en una dirección se traduzca en un incremento más que proporcional en los resultados.

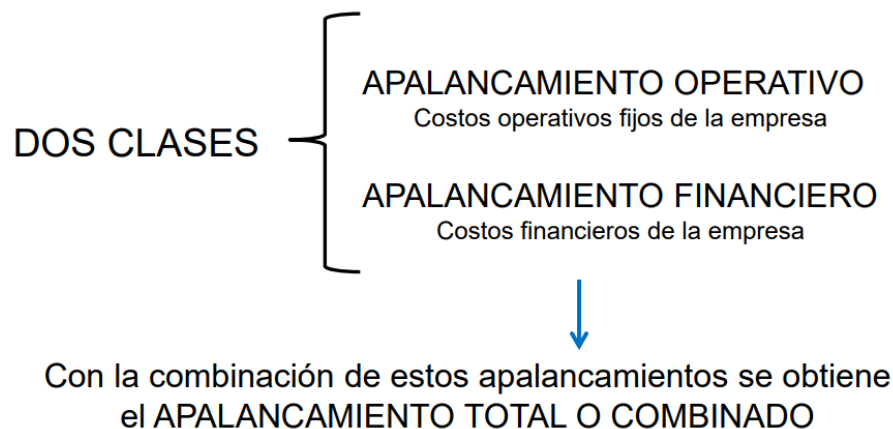
Se denomina apalancamiento en el ámbito financiero empresarial, a la estrategia que se utiliza para incrementar las utilidades de tal forma que se superen las utilidades que se obtienen con el capital propio.

El término «apalancamiento» viene de apalancar. Una definición rigurosa de apalancar es: «levantar, mover algo con la ayuda de una palanca». Este concepto no está muy lejos de lo que significa el apalancamiento financiero, que utiliza mecanismos financieros a modo de palanca para aumentar las posibilidades de inversión.

Apalancamiento



Clases de apalancamiento



APALANCAMIENTO OPERACIONAL.

El apalancamiento operativo es básicamente la estrategia que permite convertir costos variables en costos fijos logrando que a mayores rangos de producción menor sea el costo por unidad producida.

El apalancamiento operativo es un concepto contable que busca aumentar la rentabilidad modificando el equilibrio entre los costos variables y los costos fijos. Puede definirse como el impacto que tienen éstos sobre los costos generales de la empresa. Se refiere a la relación que existe entre las ventas y sus utilidades antes de intereses e impuestos. También define la capacidad de las empresas de emplear costos fijos de operación para aumentar al máximo los efectos de cambios en las ventas sobre utilidades, igualmente antes de intereses e impuestos.

El apalancamiento operativo es un tipo de apalancamiento común en compañías con altos costos fijos y bajos costos variables, habitual cuando se establecen sistemas fabriles basados en procesos productivos automatizados. Tecnificar los procesos productivos supone invertir en costes fijos (tecnología) con el fin de mejorar la calidad e incrementar la producción. Se busca un aumento de las utilidades operacionales cuando las empresas incrementan sus ventas a consecuencia de una inversión tecnológica exitosa.

De este modo, cuando los objetivos se logran, los costos totales disminuyen y se bajan los precios para ganar en competitividad. Es así como, dentro del proceso conocido como apalancamiento operativo, partiendo de una política de inversión en activos fijos o tecnología, se maximizan los resultados, se aumentan las ventas y, finalmente, se consigue una mayor rentabilidad. El Grado de Apalancamiento Operativo (GAO) mide el resultado de ese desplazamiento de costos variables (mano de obra) a costos fijos (depreciación), con lo que se produce un cambio en el nivel de utilidades operativas que normalmente genera rentabilidad.

GRADO DE APALANCAMIENTO OPERATIVO.

Para lograr el éxito con el apalancamiento operativo es necesario conseguir una mayor rentabilidad utilizando las herramientas disponibles en las actividades de negocios cotidianas, sin recurrir a herramientas externas, como ocurre con el apalancamiento

financiero. El apalancamiento operativo puede presentar diferentes grados. Cuando se dice que una empresa tiene un **alto apalancamiento** operativo, mayor será su riesgo, y a la vez estamos afirmando que una modificación en sus ventas tendrá un gran impacto en sus utilidades, elevándolas.

ANÁLISIS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO.

PUNTO DE EQUILIBRIO.

El índice del punto de equilibrio es un método que sirve como herramienta para realizar el presupuesto, que presenta de manera anticipada el nivel de ingresos que la empresa debe obtener para poder cubrir el total de gastos y costos, todo esto permite fijar los objetivos de ventas para lograr obtener las ganancias fijadas. Se debe indicar que el índice del punto de equilibrio no es solamente el vértice donde se juntan los ingresos con los egresos, y no se tienen pérdidas ni ganancias como comúnmente se conoce.

Punto de equilibrio financiero: Se utiliza para fijar objetivos con relación a las ventas, y que se puedan solventar todos aquellos gastos y costos que existen en la empresa, ya sean costos fijos o variables, de producción o de operación. A continuación se detallará el punto de equilibrio financiero

La fórmula para determinar el punto de equilibrio es la siguiente:

$$\text{Punto de equilibrio financiero (Unidades)} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Ventas - Costo Variable}}$$

Así, en los datos de los estados financieros, los costos fijos son los gastos de operación y los costos variables se refieren al costo de ventas. Por ejemplo, al suponer que existe un costo de ventas de \$200.00 y se vende a \$450.00, y además hay diversos gastos que suman \$30,000.00, se tiene que el punto de equilibrio es de:

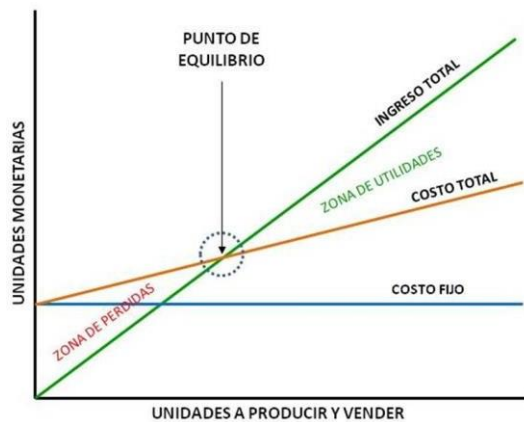
Costos fijos 30,000.00

Costos variables: \$200.00

Precio de venta \$ 450.00

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{\$ 30,000.00}{\$ 250.00} = 120 \quad \text{Punto de equilibrio financiero (unidades)}$$

Para la toma de decisiones, esto significa que la base es de 120 unidades, es decir, que para obtener utilidades se deben producir y vender más de 120 unidades para estar en la zona de utilidades. Lo anterior se puede graficar de la siguiente manera:



APALANCAMIENTO FINANCIERO.

El apalancamiento financiero es básicamente la estrategia que permite el uso de la deuda con terceros. En este caso la unidad empresarial en vez de utilizar los recursos propios, accede a capitales externos para aumentar la producción con el fin de alcanzar una mayor rentabilidad.

El apalancamiento es el resultado de decisiones de gestión que adoptan las empresas para asumir costos fijos para obtener el uso de determinados recursos financieros, que implican recurrir a fuentes de financiación ajenas. Los beneficios, por lo tanto, pueden verse afectados tanto por el apalancamiento operativo como por el **apalancamiento financiero**, en cuyo caso se utiliza el apalancamiento fuera del negocio principal para multiplicar la rentabilidad. En este caso, se hace a través del endeudamiento con el fin de financiar una operación, si bien se corre el riesgo de insolvencia, pues las pérdidas también pueden incrementar exponencialmente. No en vano, cuando los niveles de apalancamiento crecen, también lo hacen los riesgos.

GRADO DE APALANCAMIENTO FINANCIERO.

El grado de apalancamiento se suele medir en unidades fraccionadas. Un apalancamiento de 1:2 por ejemplo, significa que por cada peso invertido se está invirtiendo dos pesos, es decir, la deuda es también de un peso. Apalancamiento 1:3 es que por cada peso invertido hay dos pesos de deuda, el capital propio supone el 33% de la inversión.

COMBINACIÓN DE APALANCAMIENTOS OPERACIONAL Y FINANCIERO.

El apalancamiento total o combinado, se define como el uso potencial de los costos fijos, tanto operativos como financieros, para incrementar los efectos de los cambios en las

ventas sobre las ganancias por acción de la empresa. Por lo tanto, el apalancamiento total es visto como el impacto total de los costos fijos en la estructura operativa y financiera de la empresa.

GRADO DE APALANCAMIENTO COMBINADO

Cuando el apalancamiento financiero se combina con el apalancamiento operativo, el resultado se conoce como apalancamiento total o combinado. El grado de apalancamiento combinado utiliza todo el estado de resultados y muestra el impacto que tienen las ventas o el volumen sobre la partida final de utilidades netas.

Como se puede observar, los temas relacionados a apalancamiento tanto operativo, financieros y total, se pueden comprender de mejor manera cuando se aplican a empresas manufactureras que tienen procesos de producción de bienes, aunque no lo podemos descartar totalmente de las empresas de servicios como las dedicadas al ramo de la salud, puesto que se puede apostar por un apalancamiento operativo cuando se invierte en mayor infraestructura o equipos más sofisticados que permitan atender un mayor número de pacientes.

En caso del apalancamiento financiero, seguramente muchas instituciones de salud, también han recurrido al uso de la deuda con terceros para realizar inversiones y potenciar el número y la calidad de servicios y atenciones que prestan.

BIBLIOGRAFIA.

- ROBLES ROMAN, CARLOS LUIS, *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA*, RED TERCER MILENIO, MÉXICO, 2012.
- FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA VOL. I Y II: S.A.
- GITMAN LAWRENCE, J., FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. VOL I Y II. MES
- HONGREN, C., CONTABILIDAD FINANCIERA. MES. TOMO I. PÁG 523.
- MARTÍNEZ, JUAN ANTONIO. CONFERENCIA SOBRE EL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO. DIPLOMADO EN FINANZAS. MÉXICO: HORIZONTES SA. 1996. P. 5.
- MEIGS & MEIGS. CONTABILIDAD LA BASE PARA DECISIONES GERENCIALES. PÁG. 53. WESTON, FRED. FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA, 10MA EDICIÓN. EDITADO POR EL MES. PÁG 45.
- BERK, JONATHAN DEMARZO, PETER. (2009). FINANZAS CORPORATIVAS. PEARSON.
- DUMRAUF, GUILLERMO L. (2009). FINANZAS CORPORATIVAS. ALFAOMEGA.
- ROSS, STEPHEN A WESTERFIELD, RANDOLPH W. JORDAN BRADFORD D. (2012). FUNDAMENTOS DE FINANZAS CORPORATIVAS. MC GRAW HILL.
- DREMAN DAVID. (2012) NUEVAS TENDENCIAS EN FINANZAS CORPORATIVAS. BRESKA.
- DENIZ MAYOR, JOSE JUAN. (2013). FINANZAS CORPORATIVAS. DELTA.
- MEYERS BREALY. (2015). PRINCIPIOS DE FINANZAS CORPORATIVAS. MC GRAW HILL.
- PROYECTO DE PRESUPUESTO DE EGRESOS DE LA FEDERACIÓN PARA EL EJERCICIO FISCAL 2020