

UNIVERSIDAD DEL SURESTE

**PLANEACION Y CONTROL FINANCIERO**

**HERMILO RIOS BAUTISTA**



PASIÓN POR EDUCAR

**AUBDEMAR ALEGRIA THOMAS**

**PALENQUE, CHIAPAS A 12 DE ENERO DEL 2021**

## INTRODUCCION

Las finanzas es el área encargada de manejar los recursos económicos en una empresa de manera óptima.

La planeación financiera es el proceso de elaboración de un plan financiero integral, organizado, detallado y personalizado, que garantice alcanzar los objetivos financieros determinados previamente, así como los plazos, costes y recursos necesarios para que sea posible.

Es una herramienta que proporciona ayuda a la hora de tomar decisiones y en la aplicación de acciones convenientes para la empresa, sería como anticiparse ante puntos que quizás en un principio de la planeación misma no fueron tomados en cuenta. Nos permite conocer la misión y visión de la empresa pero en términos financieros

Esto hace que la empresa sea más sustentable con el tiempo, generando valor a sus accionistas, facilitando la gestión y preparando a la empresa para los riesgos que depara un mercado competitivo, dinámico y cambiante.

Para que dichos recursos sean aplicados en forma óptima, tanto en la operación como en inversiones para el desarrollo y así hacer frente a los compromisos económicos, presentes y futuros, ciertos e imprevistos, que tenga la empresa, reduciendo riesgos e incrementando la rentabilidad o utilidades de la empresa.

## CONCEPTOS

**Rentabilidad:** capacidad de una empresa, negocio o emprendimiento para reportar productividad, utilidades y beneficios económicos.

De ese modo, la rentabilidad expresa la relación que existe entre la inversión económica y el esfuerzo (medido en horas-hombre) con los ingresos de la compañía.

Una segunda acepción de rentabilidad se refiere a la ganancia que reciben las personas por los intereses generados en sus cuentas de ahorro, las cuales pueden ser de renta fija o de renta variable.

### **Rentabilidad financiera**

La rentabilidad financiera toma en cuenta los beneficios que se deducen una vez que se han considerado los intereses y los impuestos, es decir que toma en cuenta los medios de financiamiento de un determinado emprendimiento económico. Este dato es particularmente útil para los accionistas de las empresas que no reciben ingresos fijos sino a partir de la rentabilidad financiera.

# UNIVERSIDAD DEL SURESTE

**Riesgo:** es una posibilidad de que algo desagradable acontezca. Se asocia generalmente a una decisión que conlleva a una exposición o a un tipo de peligro. Riesgo es sinónimo de peligro, azar, fortuna, eventualidad y antónimo de seguridad, confianza, certeza.

Las situaciones de riesgo son aquellas decisiones que llevan a situaciones de peligro.

Los factores de riesgo son todas las cosas que hacen aumentar la probabilidad de dañar los puntos más vulnerables de un sistema, ya sea de negocios o de una enfermedad. Dichos factores podrían ser la amenaza y la vulnerabilidad. La capacidad de superar la amenaza y la vulnerabilidad se llama **resiliencia**.

## **Riesgo financiero**

El riesgo financiero es la inseguridad producida por el rendimiento de una inversión producto de varias causas como cambios en el sector donde opera, inestabilidad en los mercados financieros, etc. Dicho en otras palabras, el riesgo financiero se refiere a la incapacidad de una empresa de cumplir con sus obligaciones financieras en el tiempo y plazo acordado.

Existen diferentes tipos de riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito (que una de las partes incumpla con sus obligaciones estipuladas en el contrato financiero) y riesgo de liquidez o financiación (que una de las partes del contrato no pueda obtener la liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones a pesar de poseer los activos, por no poder venderlos con rapidez y al precio adecuado).

**Liquidez:** es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio. Capacidad que tiene una persona, una empresa o una entidad bancaria para hacer frente a sus obligaciones financieras.

El efectivo se considera el activo más líquido porque es muy estable, de fácil acceso y de fácil utilización. Por lo tanto, el efectivo se utiliza comúnmente para medir la liquidez de otros mercados. Por ejemplo, la liquidez de una acción se mide por la rapidez y facilidad con que se puede convertir en efectivo. Si es difícil convertir un activo en efectivo se considera ilíquido.

**Liquidez financiera:** facilidad con la que un activo puede comprarse o venderse en el mercado sin que afecte a su precio; también puede conocerse como liquidez de mercado. Cuando hay una alta demanda de un activo, hay una alta liquidez, ya que será más fácil encontrar un comprador (o vendedor) para ese activo.

Uno de los sectores más ilíquidos es el de los bienes inmuebles. Ya que vender una casa por ejemplo, lleva bastante tiempo y es más difícil encontrar un

# UNIVERSIDAD DEL SURESTE

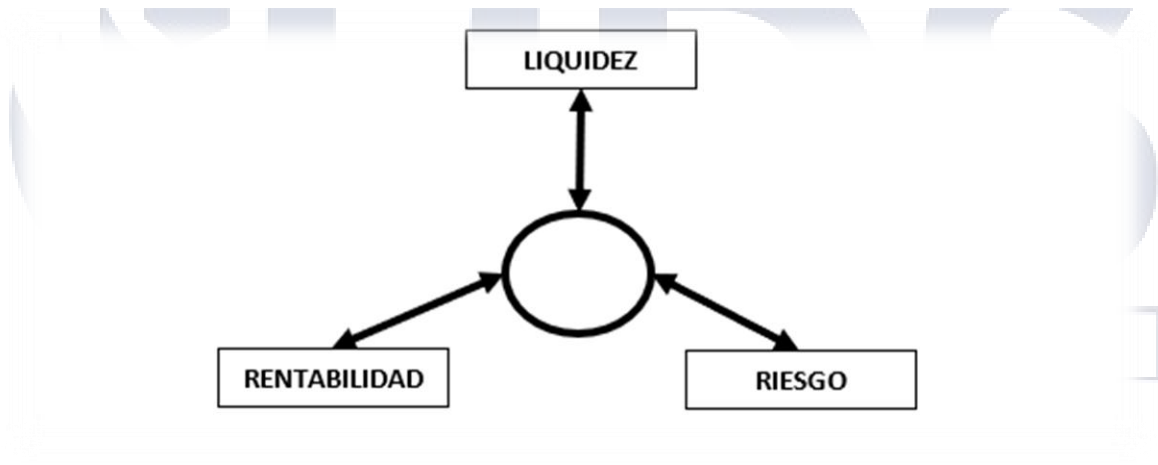
comprador. Si los precios siempre fueran estables, sería algo más líquido, ya que si quisiéramos vender nuestra casa, podríamos asegurar que podemos vender a ese precio casi seguro fácilmente.

*La liquidez es una de las características de los activos financieros, junto con la rentabilidad y el riesgo, con los que mantiene una estrecha relación.*

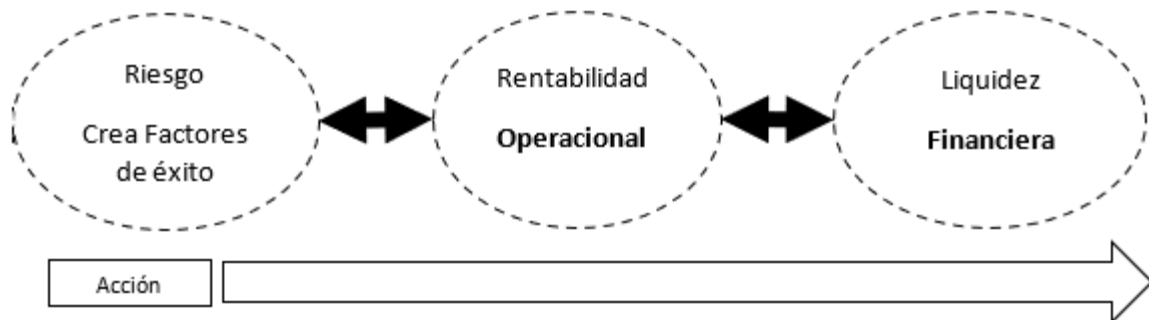
Riesgo, Rentabilidad y liquidez

La triangulación entre riesgo, rentabilidad y liquidez debe ser considerado como pieza importante al momento de realizar un análisis rápido en el escenario por recorrer, si realizamos analogía con un vehículo:

- El vehiculo seria la Rentabilidad
- La gasolina seria la Liquidez
- El camino seria el Riesgo



En el mercado existe inversiones y productos financieros diversos para escoger, a la hora de elegir existen 3 factores: riesgo, rentabilidad y liquidez.



Estos actúan de forma conjunta ya sea inversa o directa, si uno de estos factores aumenta el otro disminuye y viceversa, o por el contrario puede existir una relación directa, si uno de los factores aumenta el otro también aumentara o viceversa.

## **Relación existente entre ellos:**

1. **Relación rentabilidad-riesgo:** Esta relación es directa, cuando una inversión tiene alta rentabilidad normalmente es porque el riesgo es alto, es decir, como la operación es más riesgosa, sería recompensado con alta rentabilidad. Por el contrario, si la inversión no supone riesgos o es segura, no ofrecerá alta rentabilidad atrayendo inversores con un perfil más conservador.
2. **Relación rentabilidad –liquidez:** Esta relación es inversa, si existe una disminución de la liquidez, tendrá como compensación, una rentabilidad superior. Si al contrario existe una alta liquidez, es decir la disponibilidad de dinero es mayor, entonces la rentabilidad en estos casos será menor.
3. **Relación liquidez – riesgo:** Esta relación es inversa, a mayor liquidez, menor riesgo: Cuanto más fácil es convertir un activo en dinero, se expone a menor riesgo.

## **CONCLUSION**

El objetivo principal de toda empresa es ser una compañía estable y sustentable en todos sus aspectos, dentro del marco en el que se mueve, principalmente en la económico, para ello cuenta con un área financiera la cual contribuye a que esta cumpla y use los recursos de manera efectiva. Por ello es que en esta investigación tomamos en cuenta tres factores que ayudan a dicha determinación, cada una tomada de la mano como características de la planeación financiera, las cuales contribuyen a un equilibrio económico en la empresa.

# UNIVERSIDAD DEL SURESTE

## Fuentes:

<https://www.significados.com/rentabilidad/>

<https://www.significados.com/riesgo/>

<https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

<https://www.ig.com/es/glosario-trading/definicion-de-liquidez>

[Triangulo del Riesgo – Rentabilidad - Liquidez - AIC \(contadores-aic.org\)](#)

[Las 4 claves de la planificación financiera: objetivos, plazos, presupuesto y control de las decisiones - Observatorio del Inversor \(andbank.es\)](#)

