



**Nombre de alumnos: YADIS
GUADALUPE GUTIERREZ ROBLERO**

**Nombre del profesor: Josué
Fernández Alegría**

Nombre del trabajo: cuadro sinóptico

Materia: Finanzas Corporativas

**Grado: 8° CUATRIMESTRE,
CONTADURIA PUBLICA**

Grupo: "B"

PASIÓN POR EDUCAR

Frontera Comalapa, Chiapas a 13 de marzo de 2021

RENTABILIDAD Y RIESGO EN LAS DECISIONES

RAZONES FINANCIERAS

Concepto:

Son una de las metodologías de análisis financiero, una razón expresa la relación matemática entre una cantidad y otra

Sirven:

Para comprender en términos relativos la situación financiera de una organización, es realizar un diagnóstico de como los sucesos pasados han impactado en el presente de la organización

Importancia:

Reside en la capacidad de contextualizar la información, incluye la determinación de riesgos potenciales

Permiten:

Realizar comparaciones y hacer uso importante de la proyección de los resultados de la firma a corto, mediano y largo plazo.

RAZONES DE LIQUIDEZ

Concepto:

La liquidez depende de dos factores: el tiempo requerido para convertir el activo en dinero y la certidumbre de no incurrir en pérdidas al efectuar la transformación

Para que sirve:

Dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes debido a que un precursor común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente

Razón de liquidez, corriente o circulante:

Mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Indica cuántos dólares, pesos o soles por cobrar en el corto plazo tiene la empresa, por cada dólar, peso o sol a pagar en el corto plazo

Se calcula:

Al dividir los activos corrientes (circulantes) de la empresa entre sus pasivos corrientes (circulantes), el mínimo que generalmente es considerado como aceptable es de 2 a 1, aunque puede variar dependiendo de la industria o sector económico de la firma

RAZONES DE ACTIVIDAD

Concepto:

Representa la producción de los bienes y servicios que la entidad lleva a cabo de acuerdo con sus competencias dentro de los procesos y tecnologías vigentes

Para que sirve:

En la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas

Su función es:

Relacionar al balance general (activos) con el estado de resultados (ventas), es decir, muestran la capacidad de la empresa para emplear sus activos en la generación de ventas

Moyer et al menciona que:

Si es posible lograr una mezcla apropiada de efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, plantas, bienes inmuebles y equipo, la estructura de activos de la empresa será más eficaz en la generación de ingresos por ventas

RAZONES DE DEUDA

Definición:

Analizan la estructura de capital de la firma, midiendo su financiamiento con capital de deuda y determinan su capacidad para hacer frente a sus obligaciones

Sirven para:

Medir el monto de deuda en relación con otras cifras significativas del balance general. Un par de medidas comunes del grado de endeudamiento son el índice de endeudamiento y la relación deuda capital

Índice de endeudamiento:

Mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades

Se calcula:

Índice de endeudamiento = $\frac{\text{Total de pasivos}}{\text{Total de activos}}$

RAZONES DE RENTABILIDAD

Concepto:

Son aquellas que permiten evaluar las utilidades de la empresa respecto a las ventas, los activos o la inversión de los propietarios

Se emplea:

Margen de utilidad bruta:
Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes

El margen de utilidad bruta se calcula:

Margen de utilidad bruta = $\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de los bienes vendidos}}{\text{Ventas}}$

Margen de utilidad bruta = $\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$

Margen de utilidad operativa:

Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes

CONCLUSIÓN:

El tema de las finanzas corporativas es demasiado interesante puesto que nos enseñan el punto de partida que tiene una empresa, los pasos a seguir para poder introducirse en el ámbito financiero y los riesgos que pueden existir al momento de invertir un capital.

Es importante verificar correctamente los valores de la oferta y demanda para poder tomar decisiones financieras que repercutirán en todo el proceso financiero de la empresa y así poder alcanzar los objetivos que se estipulan o que se requieren alcanzar, también la importancia que tiene el poder familiarizarnos con este proceso ya que será parte de nuestra vocación en un futuro y de hacer los pasos correctos a seguir alcanzar para las empresas donde trabajemos la rentabilidad esperada tratando de tener el mínimo margen de error en el riesgo de cada decisión financiera y hacer que los ingresos sean mucho más que los egresos o bueno al menos que encuentren el balance perfecto, esto es resumidamente a lo que nos introdujo el primer capítulo de esta interesante materia por medio de la antología.

La decisión de inversión es un tema crucial pues de ella dependerá mucho que tanto pueda progresar o regresar una empresa durante su camino al crecimiento y poder cimentar las bases de su éxito para el futuro, es por eso que hoy en día se nos otorgan distintas herramientas estadísticas y de probabilidad cada una con funciones diferentes que nos advertirán si es buena idea invertir o no.

Hay que tener buen sentido crítico es lo que nos exhorta el segundo capítulo de la antología que aprendamos a utilizar herramientas de contaduría, como el valor actual neto que es un sistema estadístico que nos permite identificar si las inversiones son efectuales y que inversión es mejor en términos absolutos muy similar a la TIR con la diferencia que esta los presenta en porcentajes, o verificar el método de periodo de recuperación que nos ayuda a comprar en cuanto tiempo es posible recuperar lo invertido entre otras herramientas importantes.

Es imprescindible tener en cuenta todos estos conceptos y operaciones financieras ya que en un futuro serán nuestras mejores aliadas en la determinación de los problemas

financieros o el trabajo que realicemos, no olvidando que el mundo actual se mueve por medio de las finanzas y la matemática inteligente al momento de invertir o vender.