



**Ensayo**

**Administración Financiera.**

**Lorena del Carmen Pérez Martínez**

**Universidad del Sureste**

**Administración Financiera**

**Mtra. Rocío Guadalupe Aguilar**

**Avendaño**



## INTRODUCCION

De 1940 a 1950 las finanzas siguieron un enfoque tradicional. No ponían énfasis alguno en la toma de decisiones dentro de la organización. Con la llegada de la computadora los sistemas de información brindaron herramientas analíticas poderosas para la toma de decisiones.

En 1970 se perfecciono el modelo de fijación de precios de los activos. En los años 90 las finanzas han tenido una función vital y estratégica en las organizaciones.

Surgió como un campo independiente a principios del siglo XX. En 1920 con las innovaciones tecnológicas se impulsó el estudio de las finanzas para destacar la liquidez y el financiamiento de las organizaciones.

Durante los años treinta se centraron los estudios de las finanzas en los aspectos defensivos de la supervivencia, la preservación de liquidez, las quiebras, las liquidaciones y reorganizaciones.

A mediados de 1950 adquiere un papel importante el presupuesto de capital y las consideraciones relacionadas con el mismo. En 1960 se desarrolló la técnica del portafolio en la administración financiera, esta fue presentada por Markowitz en 1952 y perfeccionada por Sharpe, Linter y otros.

## DESARROLLO

Administración Financiera, es el proceso administrativo el cual consta de la planificación, organización, control, dirección y monitoreo. También se menciona en los elementos de una empresa que son los recursos humanos, financieros, tecnológicos y materiales.

En la Administración Financiera se tienen dos formas y fuentes de financiamiento; ventas al crédito y al contado que nacen de la venta de los inventarios.

Cuánto más pequeña es la empresa, las funciones financieras se agrupan con otras en la misma persona, pues no se dispone de una estructura suficiente como para independizar y rentabilizar puestos específicos.

En las grandes organizaciones el departamento financiero existe como tal y dispone de cierta estructura, cierto es que, debido a la automatización de los procesos, esta estructura se va optimizando.

En las empresas medias se dan casos para todos los gustos, aunque la tendencia es a crear un departamento financiero como tal, lo que da idea de la importancia que está adquiriendo esta función, pues es estratégica para el desarrollo del negocio.

La dirección financiera debe realizar el seguimiento de los objetivos de rentabilidad y equilibrio financiero en la empresa. Entre sus cometidos estará el seguimiento de los presupuestos establecidos, según la planificación del negocio.

## LAS FINANZAS

Las finanzas son muy antiguas, porque una vez que hemos establecido un impuesto, por lo que los recursos relacionados con una actividad, es necesario predecir y «presupuestar» todo eso.

El origen del presupuesto público se remonta a la antigüedad. Se han encontrado tablillas sumerias y asirias en un libro del tesoro. Ahora, todo esto se ha implementado de manera más concreta alrededor del siglo XV. La llegada de Colbert a financiar dos siglos más tarde organizó de manera muy pragmática las finanzas públicas. Es a partir de ahí que realmente hemos comenzado a elaborar un presupuesto, es decir, a prever con anticipación las finanzas públicas.

Su concepto original sería: Es el arte y la ciencia de administrar el dinero.

El dinero: Es un bien o medio de intercambio, en El Salvador está dividido en papel moneda y níquel (monedas).

Las finanzas se dividen en dos áreas: servicios financieros y administración financiera.

- Los servicios financieros: Es la parte de las finanzas que proveen asesorías, productos y servicios financieros.
- La administración financiera: Es la rama de las finanzas que se encarga de ejecutar el proceso administrativo en los fondos ajenos o locales de una institución.

La Administración Financiera tiene la finalidad de planificar los recursos económicos para que estos sean empleados de forma óptima, de modo que la empresa logre encargarse de aquellos acuerdos económicos a corto, mediano y largo plazo que haya dispuesto, a fin de reducir riesgos y aumentar el valor de la compañía, teniendo en cuenta la perseverancia y

el desarrollo en el mercado. Además, incluye todas las decisiones financieras de inversión (financiación, planificación de la inversión, programación y control de proyectos de inversión, la política de inversión).

La herramienta fundamental de la actividad financiera empresarial es el presupuesto que implica a todas las áreas y personas dentro de la empresa, expresando sus objetivos en términos monetarios. Por lo tanto, las anteriores funciones pueden reducirse a una: confeccionar el presupuesto de la empresa y controlar su ejecución. Otros cargos relacionados con esta área son el tesorero y el de jefe de presupuestos.

La Planificación es inseparable del Control. Esto significa que ningún plan debe considerarse como definitivo. La Planificación requiere un esquema organizativo adecuado, que delimite las funciones y responsabilidades de cada nivel jerárquico.

La mayoría de los problemas financieros son causa o efecto de otros problemas, razón por la cual no se solucionan resolviéndolos por separado. Así, por ejemplo, la disminución en los excedentes, el aumento en los costes de producción o la disminución en las ventas no son más que efectos del problema que debe resolverse.

### **FUNCIONES DE UN GESTOR FINANCIERO**

La principal misión de los gestores financieros es que, como responsables en la empresa, estos se encargan de la toma de decisiones más concernientes a la administración financiera. Además, es un rol esencial para el éxito de la compañía y de los procedimientos comerciales en razón de que la toma de decisiones que realice puede representar un aumento del valor de los socios, es decir, el progreso empresarial o por el contrario su descenso.

Aquellos gestores financieros que se ocupan por los dividendos por acción y no únicamente por las utilidades totales, son quienes suelen tener mejores resultados en la empresa.

Los estados financieros son informes y documentos con información económica, de un individuo o entidad. También conocido con el nombre de *estados contables*, estos informes exponen la situación económica en que se encuentra una empresa, como así también sus variaciones y evoluciones que sufren durante un período de tiempo determinado.

Los estados financieros suelen ser de utilidad para el grupo administrativo de la entidad, analistas y terceros que cumplan un rol inversor para con la misma (accionistas,

propietarios). Este es un informe de carácter financiero que pone en manifiesto la situación económica de una entidad en un momento específico de su vida. Este elemento está conformado por tres conceptos muy usados dentro de los estados financieros: el activo, el pasivo y el patrimonio neto:

- **El activo.** Está conformado por los bienes económicos de una empresa, documentos con fecha de obra y todo tipo de erogaciones que le propinen un beneficio futuro a dicha empresa; en un balance contable el activo se encuentra dentro del haber.
- **El pasivo.** Es toda deuda o compromiso que adquiere una empresa para su propia financiación o para con terceros; en un balance contable el pasivo se encuentra dentro del debe.
- **El patrimonio neto.** El PN son los recursos residuales del activo, luego de deducir el pasivo. El patrimonio neto entonces se calcula mediante la siguiente ecuación:

$$\text{Activo} - \text{Pasivo} = \text{Patrimonio Neto}$$

## CONCLUSION

La importancia del dinero en nuestra forma de vida actual ha originado que se preste mucha atención a como se administra el mismo, tanto como para personas en su vida cotidiana como para las empresas, lo cual ha permitido el origen de diferentes disciplinas que apoyan el estudio de la generación y gasto de los recursos financieros que obtenemos por nuestro trabajo diario, así como las formas de generación de ingresos financieros por medio de inversiones. Los conceptos de administración financiera han crecido de tal manera, que son aplicables en el terreno profesional y laboral a cualquier tipo de organización. Dado que la importancia del dinero en el desarrollo de la vida diaria ha motivado desviado una especial atención hacia la forma en cómo se gasta o administra el mismo, originando ciertas disciplinas que apoyan el estudio de generación y el gasto de los recursos obtenidos por el trabajo diario y de las inversiones. Al igual que las empresas, las personas generan y gastan sus recursos para conseguir un objetivo financiero, crecimiento y un mayor bienestar. En nuestro país el nivel de ingresos no es muy alto, pero eso no quiere decir que la riqueza familiar no se pueda incrementar; el problema radica en la falta de administración de los ingresos personales. El éxito financiero consiste en obtener mayores beneficios, generando

un proceso de planeación personal para identificar la situación actual, definiendo objetivos y metas en la vida como método de auto-motivación, buscando una razón por la cual ahorrar y en consecuencia alcanzar el éxito a través de decisiones efectivas.

## BIBLIOGRAFIA

- VAN HORNE, J. Y WACHOWICZ, J.: Fundamentos de Administración Financiera. Prentice Hall, Mexico, 2002. 11° Edición.
- BREALEY, MYERS Y MARCUS: Fundamentos de Finanzas Corporativas. Mc Graw Hill, Bogotá, 2004. 4° Edición.
- Antología de la Administración Financiera.