



NOMBRE DEL ALUMNO: ITZEL BERENICE RAMOS DIAZ

PROFESOR: RONAL SALAZ PEREZ

LIC: CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS

MATERIA: ADMINISTRACION FINANCIERA

CUATRIMESTRE: 7MO

GRUPO: "C"

FRONTERA COMALAPA, CHIAPAS A 07 DE NOVIEMBRE DEL 2021

ANALISIS Y PLANEACION FINANCIERA

Estas transacciones financieras existieron desde que el hombre creó el concepto de dinero e intercambio de bienes, pero se establecieron ya formalmente a principios de la era moderna, cuando surgieron los primeros prestamistas y comerciantes, estableciendo tratados sobre matemáticas financieras, donde se mencionaban temas como el cálculo de intereses o el manejo de Estado.

Las finanzas son una rama de la administración que trata el tema relacionado con la obtención y gestión del dinero, recursos o capital por parte de una persona o empresa. Las finanzas se refieren a la forma cómo se obtienen los recursos, a la forma cómo se gastan o consumen, a la forma cómo se invierten, pierden o rentabilizan.

Es el de una ciencia que, utilizando modelos matemáticos, brinda las herramientas para optimizar los recursos materiales de las empresas y de las personas.

INTEGRACIÓN CON LA ADMINISTRACIÓN

Ciencia que tiene por objeto coordinar los recursos humanos, técnicos y financieros de un organismo social público o privado, para lograr óptimos resultados de operación y eficiencia.

Elementos del proceso administrativo

- Planeacion
- Organización
- Direccion
- Control

Es una fase de la administración general que tiene por objeto maximizar el patrimonio de una empresa, 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, inversiones, resultados y presentación e interpretación de información para tomar decisiones acertadas.

PRONOSTICO FINANCIERO

Los pronósticos financieros te permiten llevar un control de las finanzas de tu negocio, prever diferentes circunstancias y estar preparado para reaccionar de manera oportuna.

Los pronósticos financieros pueden ser a corto, mediano o largo plazo y se enfocan en predecir los ingresos esperados por ventas, las utilidades previstas y el flujo de caja anticipado.

En cuanto a su uso, estos pronósticos pueden ser de utilidad en cualquier área de tu negocio:

Finanzas

Producción

Marketing y comercialización

Gestión de personal

APALANCAMIENTO

Al hablar de apalancamiento, se hace referencia a la mayor amplitud que se consigue a través de una pequeña variación en un momento dado, recordando lo expuesto por el famoso Arquímedes, "dame un punto de apoyo y levantaré el mundo". En consecuencia, en la vida empresarial.

APALANCAMIENTO DE UNA EMPRESA

Es la capacidad que tiene la Empresa de emplear activos o fondos de costos fijos con el objeto de maximizar las utilidades de los accionistas.

El apalancamiento afecta:

- } Rentabilidad: aumentan la utilidad disponible para los accionistas
- } Riesgo: incertidumbre que se asocia a la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones de pago fijo.

Tipos de Apalancamiento

- } Apalancamiento Operativo. Es la relación que existe entre los ingresos por venta de la empresa y sus Utilidades o ganancia antes de intereses e impuestos (UAI),
- } Apalancamiento Financiero. Es la relación que existe entre las Utilidades o ganancia.

El apalancamiento operativo

se refiere al uso de costos fijos de operación para maximizar las Utilidades antes de Impuestos e Intereses (UAI) y se determina por la relación entre los ingresos por ventas y dicha utilidad. Nos referimos al uso de los costos fijos para maximizar las utilidades, ya que en diferentes niveles de actividad de una empresa, la optimización de las utilidades se genera gracias a los costos fijos, pues a pesar de los incrementos que se pudieran presentar en el volumen de ventas.

Cuando el resultado de la aplicación de la fórmula anterior sea superior a la unidad se considera que hay apalancamiento operativo; es decir, cuando el porcentaje de variación en la UAI sea superior al porcentaje de variación en las ventas, es cuando existe apalancamiento operativo, ya que se producirá una maximización de las utilidades gracias a la utilización de los costos fijos.

APALANCAMIENTO FINANCIERO

El apalancamiento financiero mide el efecto de los costos financieros en la utilidad neta. se genera por el uso de costos fijos por financiamiento que repercuten en un incremento de la utilidad por acción. Este tipo de apalancamiento se determina por la relación entre la Utilidad Por Acción (UPA) y la Utilidad Antes de Impuestos e Intereses(UAI).

Los costos financieros o de financiamiento son recursos que a la empresa le cuesta obtener de terceras personas ajenas a ella para poder solventar sus operaciones.

Las empresas pueden financiar sus operaciones con capital propio o con deuda. Cuando recurren al financiamiento con capital propio, es decir, a la emisión de acciones para atraer recursos, se dice que es una empresa no apalancada, sin embargo, cuando se recurre al financiamiento mediante deudas decimos que es una empresa apalancada. El impacto de recurrir al endeudamiento en lugar de emitir más acciones, favorece la utilidad por acción.

El grado de apalancamiento financiero se mide mediante los cambios porcentuales presentados tanto en la utilidad por acción, como en la utilidad antes de impuestos e intereses obtenidos con diferentes niveles de actividad de la empresa. se obtiene aplicando la siguiente fórmula:

$$AF = \frac{\text{PORCENTAJE DE VARIACION DE LA UPA}}{\text{PORCENTAJE DE LA VARIACION DE LA UAI}}$$

COMBINACIÓN DE APALANCAMIENTOS OPERACIONAL Y FINANCIERO

Apalancamiento total o combinado

El apalancamiento total se refiere a la influencia que tienen los costos fijos de operación y financiamiento en la utilidad por acción. Este tipo de apalancamiento se mide por la relación que existe entre la variación de la utilidad por acción y la variación en las ventas con diferentes niveles de actividad.