



Nombre de alumno: Víctor Maldonado García

Nombre del profesor: Ronal Salaz Perez

Nombre del trabajo: cuadro sinóptico

Materia: administración financiera

Grado: séptimo cuatrimestre

Grupo: c

ANÁLISIS Y PLANEACIÓN FINANCIERA

Integración con la administración

Definición de finanzas

- Definición etimológica:** Proviene del latín finis que significa acabar o terminar, tienen su origen en la finalización de una transacción económica.
- Definición conceptual:** 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.
- Hace referencia a la forma en cómo se obtienen, como se gastan o consumen, como se invierten, pierden o rentabilizan.

Administración general: Ciencia que tiene por objeto coordinar los recursos humanos técnicos y financieros de un organismo social público o privado

Elementos del proceso administrativo

- Planeación:** Seleccionar entre diversas alternativas, las más convenientes para cumplir los objetivos de un organismo social
- Organización:** Agrupación de actividades necesarias para alcanzar los objetivos sociales.

- Dirección:** Lograr que se lleven a cabo las actividades por medio de las actividades comunicación y supervisión.
- Control:** Actividad que administra se cerciora de que las cosas se hagan
 - *Cuando
 - *como
 - *donde
 - *por quien
 - Y con el material

Análisis de la definición conceptual

- Fases de la administración financiera:** La administración financiera es una parte o fase de la administración general
- Maximizar el patrimonio de la empresa:** Trata de exprimir los recursos financieros para obtener el máximo jugo de (maximiza utilidades).
- Obtención de recursos financieros:** Mediante la administración se obtienen fondos y recursos financieros ya sea de los dueños o de los acreedores.
- Su correcto manejo:** Utilizar adecuadamente los recursos siendo unos de los principales de los objetivos de la administración financiera
- Su correcta aplicación:** Destinar o aplicar los fondos y recursos financieros a los sectores productivos internos o externos.

- Administración del capital de trabajo:** Se encuentra implícita la coordinación eficiente del dinero, cuentas y documentos por cobrar, inventarios
 - Acreedores comerciales, acreedores bancarios

- Coordinación efectiva de las inversiones:** Administración eficiente en activos fijos, créditos de acreedores a largo plazo.

- Coordinación adecuada de los resultados:** Operaciones propias que generan recursos financieros.
 - *Compras
 - *producción
 - *distribución
 - *impuestos,
 - *seguros fianzas

- Presentación e interpretación de información financiera:** Influye una recopilación, conservación, procesamiento, presentación e interpretación de información financiera.

- Toma de decisiones acertadas:** Planeación y control que corresponden a las áreas que constituye la empresa.
 - Niveles:**
 - Nivel alto: corresponden a la estrategia financiera
 - Nivel medio: corresponde a las tácticas financieras.
 - Nivel inferior: corresponde a las operaciones financieras

Pronóstico financiero

Permiten llevar un control de las finanzas de un negocio prever circunstancias estar preparados para actuar de manera oportuna

Pueden ser a corto, mediano o largo plazo, se enfoca en predecir los ingresos esperados por ventas.

En finanzas

Ayudan a estimar cuentas por cobrar, pagos tardíos, costo financiero de los créditos.

En marketing y comercialización

Hacen posible adelantarse a las tendencias de mercado para determinar si los precios son adecuados

En producción

Permite calcular los costos de insumos, maquinaria y mano de obra.

En gestión de personal

Facilitan estimar la necesidad de mano de obra o de capacitación.

Apalancamiento

Mayor amplitud que se consigue a través de una pequeña variación en un momento dado.

Uso de los costos fijos con el fin de incrementar la utilidad o rentabilidad de una empresa.

Definición

Capacidad de una empresa de emplear activos o fondos de costos fijos.

Objetivo

Maximizar las utilidades de los accionistas.

El apalancamiento afecta a

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.

Apalancamiento de una empresa

Tipos de apalancamiento

Apalancamiento operativo

Relación entre los ingresos por venta y utilidades o ganancias antes de interés e impuestos.

Apalancamiento financiero

Relación que existe entre las utilidades o ganancias antes de interés e impuestos

Apalancamiento total

Es el efecto combinado del apalancamiento operativo y financiero.

Apalancamiento operativo

Uso de costos fijos de operación para maximizar las actividades antes del impuesto e intereses,

Se determina por la relación entre los ingresos por ventas y dicha utilidad

Grado de apalancamiento operativo.

Se obtiene tomando como referencia un nivel de ventas para medir las variaciones porcentuales en su importe y la UAI

La fórmula para determinar el apalancamiento operativo es:

Porcentaje de variación de las UAI / porcentaje de variación de las ventas

Apalancamiento financiero

Mide el efecto de los costos financieros en la utilidad neta.

Se genera por el uso de costos fijos por financiamiento que repercute en un incremento de la utilidad por acción.

Se determina por la relación entre la utilidad por acción y la utilidad antes de impuestos e intereses.

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.

Se obtiene aplicando la fórmula:
Porcentaje de variación de la upa / porcentaje de variación de la uaii.

Combinación de apalancamiento operacional y financiero

Apalancamiento total combinado

Se refiere a la influencia que tienen los costos fijos de operaciones y financiamiento en la utilidad por acción

Se mide por la acción que existe entre la variación de la utilidad por acción y la variación de las ventas con diferentes niveles de actividad

Se obtiene aplicando:
Porcentaje de variación de la upa / porcentaje de variación de las ventas.