



Mi Universidad

Ensayo

Nombre del Alumno: Briseyda Agapita Aguilar Gómez

Perfil profesional: Ing. Financiero y Fiscal

Ocupación actual: Aux. Contable y administrativo

Nombre del tema: Ensayo Unidad I y II

Nombre de la Materia: Administración Financiera

Nombre del profesor: M.A.S.S. Y M.E.F.C.D. Roció Guadalupe Aguilar Avendaño

Nombre de la Maestría: Administración

Cuatrimestre I ro

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

UNIDAD I

Las empresas están en constante proceso de cambio y de crecimiento que obliga a realizar nuevas inversiones. El departamento financiero se preocupa de los recursos necesarios para realizar las inversiones, la financiación externa necesaria, el coste de estos recursos ajenos y la rentabilidad que se espera obtener de la misma.

La administración financiera es una disciplina que optimiza los recursos financieros para el logro de los objetivos de la organización con mayor eficiencia y rentabilidad.

El sistema financiero a lo largo de los años ha ido evolucionando, desde épocas antiguas el trueque era la forma de pago para cubrir las necesidades, después aparece el dinero, poco después surge las inversiones, que consistía en pagar el 10% del valor del dinero acumulado y en la actualidad se pretende que el dinero genere el mayor rendimiento posible.

Por función financiera de una empresa se entiende, que es la actividad por la cual el administrador financiero prevé, planea, organiza, dirige, controla y esta equilibrada en el tamaño de la empresa; es decir todos tienen parte importante y un rol consecutivo en donde el manejo y trabajo en equipo los llevara al logro de resultados.

La función financiera se encarga de la administración y control de los recursos financieros que utiliza la empresa para conseguir objetivos, como por ejemplo:

- Obtener los recursos financieros que la empresa necesita para desarrollar su actividad productiva (al mínimo coste)
- Determinar la estructura financiera más conveniente para la empresa.
- Seleccionar los distintos tipos de inversiones necesarias para llevar a cabo las actividades productivas (con máxima rentabilidad esperada)

Identificar los elementos que se asocian a la toma de decisiones en la administración financiera parte desde la perspectiva del aprendizaje. En teoría financiera las empresas frecuentemente recurren al financiamiento, por lo relacionado se genera automáticamente un riesgo, ya que el financiamiento va de la mano con tasas de interés y frecuentemente cambiaria (cuando este es en moneda extranjera). En este sentido el tomador de decisiones

para administrar el riesgo, desde su perfil cognitivo y la perspectiva del aprendizaje armara un modelo o propuesta metodológica bajo la cual se pueda estudiar este proceso.

La toma de decisiones no es un tema del cual se pueda ejercer con menor conocimiento, por lo que es muy importante que todo gerente o persona que desempeñe puestos similares es necesario que antes de tomar una decisión efectúe un análisis de las variables externas e internas que puede afectar al desarrollo normal de las actividades de una empresa o negocio.

UNIDAD II

El análisis e interpretación de los estados financieros es básico para las empresas, ya que implica una evaluación de la información financiera de análisis detallado del cómo se desarrollan estos aspectos, y los resultados se obtienen de manera cuantitativa.

La contabilidad es el instrumento primordial para conocer la información relacionada con la actividad económica y financiera de la entidad. Para obtener toda esta información, el contador, se basa en una herramienta primordial, como son los estados financieros.

El tener un control sobre los bienes (tangibles e intangibles) y las obligaciones que tiene la empresa siempre es un factor determinante para saber la situación financiera de la misma. Los estados financieros son un instrumento útil para registrar las operaciones financieras que hacen una empresa o una persona.

Una buena contabilidad es un confiable conjunto de estados financieros que permite a los accionistas, inversores, administradores, etc. conocer detalladamente la posición de la empresa o entidad, y así, determinar si las actividades que han venido realizando están dando los resultados esperados o necesitan un cambio.

Los cuatro estados financieros básicos a los que recurre siempre el contador son:

- **Balance general:** Informe financiero que da cuenta del estado de la economía y finanzas de una institución en un momento o durante un lapso determinado, llamado también como estado de situación patrimonial o balance de situación.
Está conformado por activos, pasivos y el capital contable; los activos se incluyen los bienes que les pueden generar un ingreso monetario a través de la venta o a través

de la utilización de estos bienes, los pasivos que son básicamente obligaciones que adquirió la empresa como préstamos, los créditos de proveedores y acreedores, entre otras obligaciones a corto, mediano y largo plazo, dependiendo la naturaleza de cada una; el capital contable, se refiere a la diferencia que hay entre la suma total de activo menos la suma total de pasivo. Es lo que la empresa auténticamente posee. El capital social puede estar conformado por la reserva legal, las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, la utilidad del ejercicio, así como los aportes de accionistas.

- **Estado de resultados:** Muestra el total de los ingresos que tuvo la empresa durante un periodo de tiempo determinado, así como sus gastos en el mismo lapso. También llamado “estado de ingresos y egresos”, “estado de rentas y gastos” o “estado de pérdidas y ganancias”.

El estado de resultados contiene información de un año calendario como punto máximo. De igual manera, se puede elaborar en periodos mensuales, semestrales, trimestrales, etc. dependiendo de las necesidades de cada entidad.

El resultado final de este estado financiero puede ser una utilidad neta o una pérdida, dependiendo del desempeño de varios factores como son las ventas, las compras, etc. así como la influencia de los gastos, costos de venta, impuestos y más.

- **Estado de flujo de efectivo:** Es un estado financiero que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación.

Presenta información relacionada con la obtención y desembolso de dinero durante determinado periodo, para que las personas encargadas del análisis puedan examinar la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo futuros. También para evaluar la capacidad para cumplir con las obligaciones que tiene, determinar el financiamiento interno y externo, analizar los cambios presentados en el efectivo, y establecer las diferencias entre la utilidad y los recaudos y desembolsos.

Existen dos formas de presentación para un estado de flujo de efectivo:

Método directo: en este método las actividades se presentan como si se tratara de un estado de resultados por el sistema de caja.

Método indirecto: bajo este método se prepara una conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto de las actividades de operación, la cual debe informar por separado de todas las partidas conciliatorias.

- **Estado de cambios en el capital contable:** Presenta información relevante sobre los movimientos en la inversión de los accionistas de una institución durante un periodo determinado. También llamado estado de variaciones en el capital contable.
Incluye la totalidad de los conceptos que integran el capital contable, los cuales son: capital social, prima en venta de acciones, reservas de capital, resultado de ejercicios anteriores, resultados por valuación de títulos disponibles para la venta, entre otros.

El análisis financiero consiste en dictaminar detenidamente la información plasmada en los estados financieros de la entidad o empresa. Basándose en metodologías ya aceptadas y bien definidas, con el objetivo de tener una base sólida para el emprendimiento de nuevas ideas.

Para llegar al punto de la toma de decisiones; la empresa, negocio o entidad deberá someterse a un proceso de análisis. Que consistirá en separar cada uno de los elementos de su estado financiero, con el fin de conocer el alcance e influencia que ejercen en los resultados de la entidad. La comparación de estados financieros, se refiere al proceso de estudiar simultáneamente dos o más estados financieros con el fin de determinar las similitudes y desigualdades que existen entre ambos.

Al término de la etapa de análisis, la persona encargada de realizar el dictamen, deberá interpretar estos resultados arrojados por la investigación. La interpretación puede ser consecuencia de una comparación de estados financieros y/o el análisis de uno solo, en conjunto con una conclusión personal, basada en un conocimiento empírico del agente encargado del proceso.

Uno de los instrumentos más usados para analizar la posición financiera de una empresa son las razones financieras. Ya que pueden medir la eficacia y comportamiento de la empresa con un alto grado de certeza.

El análisis de razones comprende métodos de cálculo e interpretación de razones financieras con el fin de conocer el desempeño y posición de la entidad. Los elementos básicos para el análisis son el estado de resultados y el balance general de los periodos a analizar.

Las principales razones financieras se presentan en cuatro grupos, que son: Razones de rentabilidad, Razones de liquidez, Razones de utilización de los activos, Razones de utilización de pasivos.

Bibliografía

Enciclopedia otorgada por el catedrático

<http://eleconomista.com.mx/columnas/columna-especialempresas/2015/08/17/importancia-flujo-efectivo>

<https://prezi.com/fhwtkzwrobwg/balance-general-tomas-betancourt-contabilidad2015-1-sp/>

<https://mariomarquezh.wordpress.com/2011/07/11/los-cuatro-estados-financierospara-la-toma-de-decisiones/>

https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contabilidad_Financiera1_Unidad_3.pdf