



ENSAYO

SILVIA RENATA MONJARÁS GUILLÉN

ANÁLISIS Y PLANEACIÓN FINANCIERA

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

MASS. Y MEFCP. ROCÍO GUADALUPE AGUILAR AVENDAÑO

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN EN SISTEMAS DE LA SALUD

TERCER CUATRIMESTRE

Comitán de Domínguez a 07 de mayo de 2022

INTRODUCCIÓN

El presente ensayo hablaremos sobre finanzas corresponde a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, siendo que abordaremos la definición, características, finanzas y contabilidad, las instituciones de salud en México son a partir de tres grandes estrategias, funciones, objetivo y responsabilidades del administrador financiero. La integración con la administración nos habla de la administración que es una ciencia social compuesta de principios, técnica y prácticas y cuya aplicación a conjuntos humanos permite establecer sistemas racionales de esfuerzo cooperativo y además se mencionan las 4 funciones básicas según Henry Fayol: planificación, organización, dirección, coordinación, control. El pronóstico financiero parte de las predicciones de futuro del comportamiento de las empresas, normalmente a nivel de ingresos por ventas o ganancias; el apalancamiento de una empresa se denomina en el ámbito financiero empresarial, a la estrategia que se utiliza para incrementar las utilidades de tal forma que se superen las utilidades que se obtienen con el capital propio; el apalancamiento operacional consiste en utilizar costes fijos para obtener una mayor rentabilidad por unidad vendida; dado que al aumentar la cantidad de bienes producidos los costes variables aumentarán a un menor ritmo y el grado de apalancamiento operativo es lograr el éxito es necesario conseguir una mayor rentabilidad utilizando las herramientas disponibles en las actividades de negocios cotidianas. En el siguiente tema abordaremos sobre el punto de equilibrio financiero cómo se utiliza para fijar objetivos con relación a las ventas, y que se puedan solventar todos aquellos gastos y costos que existen en la empresa, ya sean costos fijos o variables, de producción o de operación. El apalancamiento financiero es un mecanismo de inversión fundamentado en el endeudamiento y los beneficios pueden verse afectados tanto por el apalancamiento operativo como por el apalancamiento financiero y el grado de apalancamiento financiero se define como la variación relativa en la utilidad neta (UN) causada por una variación relativa de la utilidad operativa (UT). La combinación de apalancamientos operacional y financiero total o combinado, se define como el uso potencial de los costos fijos, tanto operativos como financieros, para incrementar los efectos de los cambios en las ventas sobre las ganancias por acción de la empresa y por último el grado de apalancamiento combinado utiliza todo el estado de resultados y muestra el impacto que tienen las ventas o el volumen sobre la partida final de utilidades netas.

DESARROLLO

DEFINICIÓN DE FINANZAS

Es una fase de la administración general, que tiene por objeto maximizar el patrimonio de una empresa a largo plazo, mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación.

CARACTERÍSTICAS

- ◆ Pertinente
- ◆ Relevante
- ◆ Claridad
- ◆ Oportuna
- ◆ Concisa
- ◆ Confiable

FINANZAS Y CONTABILIDAD

Las decisiones en una empresa se toman no sin antes analizar su estado financiero. La contabilidad y las finanzas son clave para todas las compañías, además conoce su situación económica, financiera y patrimonial. Es decir, toda la información útil para tomar decisiones que involucren el futuro completo del negocio a nivel económico.

Los más importantes son el balance general, el estado de resultados, los costos fijos y los costos variables.

ACTIVOS FINANCIEROS: La empresa la acción de administrar, asignar y controlar el capital de la empresa para conseguir un uso lo más eficaz y eficiente posible.

LAS INSTITUCIONES DE SALUD EN MÉXICO SON A PARTIR DE TRES GRANDES ESTRATEGIAS:

Reasignar recursos, hacer un uso más eficiente de los mismos y obtener ingresos adicionales, promover la participación de los gobiernos estatales en el financiamiento a la salud y aprovechar el financiamiento externo

FUNCIONES

- Administrar adecuadamente los activos de una empresa y fijar los niveles adecuados u óptimos de cada tipo de activo circulante
- Conocer el financiamiento más provechoso en los diferentes plazos, y así disminuir costos.
- Realizar el análisis y la planeación financiera para conocer en donde se sitúa, y evaluar los estados financieros
- Conocer las fuentes de financiamiento a corto, mediano y largo plazo

- Elaborar y presentar la documentación comprobatoria de los gastos generados
- Manejar la cuentas bancarias de la institución
- Solicitar, recibir y analizar cotizaciones de insumos y servicios necesarios para el funcionamiento de la unidad
- Pago de la nómina

OBJETIVO DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

- Obtención de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones
- Inversión en activos reales
- Coordinación de resultados
- Administración del capital de trabajo
- Presentación e interpretación de información financiera

Como se puede apreciar, la administración financiera dentro de una empresa puede perseguir tantos objetivos como funciones esta posea dentro.

RESPONSABILIDADES MÁS IMPORTANTES DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO

- ▣ Coordinación y control de las operaciones
- ▣ Realización del presupuesto y planeación a largo plazo
- ▣ Decisiones de inversión y financiamiento de bienes de capital e inventarios

INTEGRACIÓN CON LA ADMINISTRACIÓN

La administración es una ciencia social compuesta de principios, técnica y prácticas y cuya aplicación a conjuntos humanos permite establecer sistemas racionales de esfuerzo cooperativo, a través de los cuales se pueden alcanzar propósitos comunes que de manera individual no es factible lograr. Según Henri Fayol (1841-1925), dicho proceso está compuesto por funciones básicas: planificación, organización, dirección, coordinación, control. La administración financiera puede optimizar:

- ❖ La adquisición de activos y la realización de operaciones que generen rendimiento
- ❖ El financiamiento de los recursos que utilizan en sus inversiones y operaciones, incurriendo en el menos costo posible
- ❖ La administración de los activos de la organización

PRONÓSTICO FINANCIERO

Parte de las predicciones de futuro del comportamiento de las empresas, normalmente a nivel de ingresos por ventas o ganancias. Estos se pueden realizar a corto medio o largo plazo, las circunstancias en las que se pueden dar son las siguientes: crisis financiera, situación de la empresa en el caso que se realice determinada inversión o cambios importantes de logística o producción, entre otros.

APALANCAMIENTO DE UNA EMPRESA

Se denomina apalancamiento en el ámbito financiero empresarial, a la estrategia que se utiliza para incrementar las utilidades de tal forma que se superen las utilidades que se obtienen con el capital propio. La administración financiera es la planeación de los recursos económicos, para definir y determinar cuáles son las fuentes de dinero más convenientes, para que dichos recursos sean aplicados en forma óptima, y así enfrentar los compromisos económicos presentes y futuros, que tenga la empresa, reduciendo riesgos e incrementando su rentabilidad.

APALANCAMIENTO OPERACIONAL

Consiste en utilizar costes fijos para obtener una mayor rentabilidad por unidad vendida; dado que al aumentar la cantidad de bienes producidos los costes variables aumentarán a un menor ritmo y con ello también los costes totales (costes variables más costes fijos) aumentarán a un ritmo más lento, según vayamos aumentando la producción de bienes, resultando en un mayor beneficio por cada producto vendido.

GRADO DE APALANCAMIENTO OPERATIVO

Para lograr el éxito es necesario conseguir una mayor rentabilidad utilizando las herramientas disponibles en las actividades de negocios cotidianas, sin recurrir a herramientas externas, como ocurre con el apalancamiento financiero. El apalancamiento operativo puede presentar diferentes grados. Por ejemplo: al invertir la empresa en activos fijos se generará una carga fija por concepto de depreciación. Generalmente estas inversiones se hacen con el fin de actualizar la tecnología de la empresa y, como consecuencia de estas inversiones, algunos costos variables, como por ejemplo la mano de obra directa, sufren una disminución en la estructura de costos de la empresa.

ANÁLISIS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO

El índice del punto de equilibrio es un método que sirve como herramienta para realizar el presupuesto, que presenta de manera anticipada el nivel de ingresos que la empresa debe obtener para poder cubrir el total de gastos y costos, todo esto permite fijar los objetivos de ventas para lograr obtener las ganancias fijadas. Por ejemplo: Una empresa vende cierto producto en \$50, con un costo variable por unidad de \$35. El costo fijo es de \$7,500. El cálculo del punto de equilibrio sería: $\$7,500 / (\$50 - \$35) = 500$.

En este ejemplo, la empresa necesitaría vender 500 unidades de su producto a \$50 para alcanzar el punto de equilibrio.

PUNTO DE EQUILIBRIO FINANCIERO

Se utiliza para fijar objetivos con relación a las ventas, y que se puedan solventar todos

aquellos gastos y costos que existen en la empresa, ya sean costos fijos o variables, de producción o de operación.

APALANCAMIENTO FINANCIERO

Es un mecanismo de inversión fundamentado en el endeudamiento, es decir, que es el método empleado por muchas empresas al momento de invertir en un negocio: aportan una parte de capital propio y la otra parte, mediante préstamos adquiridos ante terceros. Este tipo de estrategias pueden resultar beneficiosas si todo ocurre como se espera, sin embargo el riesgo que acarrea puede ser mucho mayor. Los beneficios, por lo tanto, pueden verse afectados tanto por el apalancamiento operativo como por el apalancamiento financiero, en cuyo caso se utiliza el apalancamiento fuera del negocio principal para multiplicar la rentabilidad.

GRADO DE APALANCAMIENTO FINANCIERO (GAF)

Se define como la variación relativa en la utilidad neta (UN) causada por una variación relativa de la utilidad operativa (UT). El grado de apalancamiento se suele medir en unidades fraccionadas. Un apalancamiento de 1:2 por ejemplo, significa que por cada peso invertido se está invirtiendo dos pesos, es decir, la deuda es también de un peso. Apalancamiento 1:3 es que por cada peso invertido hay dos pesos de deuda, el capital propio supone el 33% de la inversión.

COMBINACIÓN DE APALANCAMIENTOS OPERACIONAL Y FINANCIERO

El apalancamiento total o combinado, se define como el uso potencial de los costos fijos, tanto operativos como financieros, para incrementar los efectos de los cambios en las ventas sobre las ganancias por acción de la empresa. Por lo tanto, el apalancamiento total es visto como el impacto total de los costos fijos en la estructura operativa y financiera de la empresa.

GRADO DE APALANCAMIENTO COMBINADO

El grado de apalancamiento combinado utiliza todo el estado de resultados y muestra el impacto que tienen las ventas o el volumen sobre la partida final de utilidades netas.

Se pueden comprender de mejor manera cuando se aplican a empresas manufactureras que tienen procesos de producción de bienes, aunque no lo podemos descartar totalmente de las empresas de servicios como las dedicadas al ramo de la salud, puesto que se puede apostar por un apalancamiento operativo cuando se invierte en mayor infraestructura o equipos más sofisticados que permitan atender un mayor número de pacientes.

CONCLUSIÓN

Podemos concluir que las finanzas cumplen un papel fundamental en el éxito y en la supervivencia del Estado y de la empresa privada, pues se considera como un instrumento de planificación, ejecución y control que repercute en la economía empresarial y pública, extendiendo sus efectos a todas las esferas de la producción y consumos.

Estas representan un área funcional con mucha importancia en las organizaciones; debido a esto el análisis de estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, al facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Algunas razones que tenemos para interesarnos un poco más sobre el importante mundo de las finanzas es: para administrar los recursos personales, sociales, para interactuar en el mundo de los negocios, para lograr oportunidades de trabajo interesantes y gratificantes, para tomar decisiones bien fundamentadas como ciudadanos, en asuntos públicos, saber qué es lo que pasa en nuestro país cuando las noticias nos hablan de tan interesante tema como lo son las finanzas, y para enriquecernos intelectualmente. Ya que las empresas de negocios son entidades cuya función primordial es producir bienes y servicios, y que por supuesto requieren de capital para poder lograrlo.

Los pronósticos financieros dotan a los directivos de los conocimientos suficientes para saber qué pasos o decisiones tomar y tener una rápida capacidad de reacción ante situaciones adversas.

El apalancamiento financiero, junto con el margen de rentabilidad, la rotación del activo y el efecto fiscal, es uno de los componentes de la rentabilidad financiera (rentabilidad de los accionistas). En consecuencia, actuando adecuadamente sobre el apalancamiento financiero se puede conseguir un aumento de la rentabilidad financiera.

Bueno pues nos podemos percatar de lo importante que son las finanzas en el ámbito empresarial, ya que de ellas depende prácticamente el futuro de la entidad, si sabemos sobrellevarlas y manejarlas de la manera más adecuada y tomarlas de la mejor manera, sin duda alguna podremos llegar muy lejos. Con un futuro rentable lleno de oportunidades.

BIBLIOGRAFÍA

1. ROBLES ROMAN, CARLOS LUIS, FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA, RED TERCER MILENIO, MÉXICO, 2012.
2. FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA VOL. I Y II: S.A.
3. GITMAN LAWRENCE, J., FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. VOL I Y II. MES
4. HONGREN, C., CONTABILIDAD FINANCIERA. MES. TOMO I. PÁG 523.
5. MARTÍNEZ, JUAN ANTONIO. CONFERENCIA SOBRE EL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO. DIPLOMADO EN FINANZAS. MÉXICO: HORIZONTES SA. 1996. P. 5.
6. MEIGS & MEIGS. CONTABILIDAD LA BASE PARA DECISIONES GERENCIALES. PÁG. 53. WESTON, FRED. FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA, 10MA EDICIÓN. EDITADO POR EL MES. PÁG 45