



UDS

Docente:

C.P. Julio Cesar Méndez Gómez

Alumna:

Ana Cristina Jiménez Espinosa

Materia:

Análisis De La Información Financiera

Nivel:

Licenciatura En Administración de Empresa

Semestre:

4erCuatrimestre

Turno:

“S”

ENSAYO

UNIDAD 1

INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS.

Definición de Finanzas

Conjunto de actividades que tienen relación con el dinero. Las finanzas son una rama de la ciencia económica y de la administración que estudia el intercambio de capital entre individuos, empresas, o Estados y con la incertidumbre y el riesgo que estas actividades conllevan.

Tipos de Finanzas

Según el área de especialización dentro de las Finanzas podemos hablar de tres tipos:

1- Finanzas Públicas

Las Finanzas Públicas constituyen la actividad económica del sector público, con su particular y característica estructura que convive con la economía de mercado, de la cual obtiene los recursos y a la cual le presta un marco de acción.

Comprende los bienes, rentas y deudas que forman el activo y el pasivo de la Nación y todos los demás bienes y rentas cuya administración corresponde al Poder Nacional a través de las distintas instituciones creadas por el estado para tal fin. El Estado para poder realizar sus funciones y afrontar sus necesidades públicas, debe contar con recursos, y los mismos se obtienen a través de los diferentes procedimientos legalmente estatuidos y preceptuados en principios legales constitucionales.

Las finanzas públicas establece; estudia las necesidades; crea los recursos; Ingresos; Gastos, El estado hace uso de los recursos necesarios

provenientes de su gestión política para desarrollar actividades financieras a través de la explotación y distribución de las riquezas para satisfacer las necesidades públicas (individuales y colectivas).

2- Finanzas empresariales

Son aquellas que se centran en las decisiones monetarias o de inversión que toman las empresas (identificación de oportunidades de inversión y análisis de su viabilidad económica, habitualmente, en términos de rentabilidad) y en las herramientas y análisis que se utilizan para tomar esas decisiones.

El objetivo fundamental de las finanzas empresariales es maximizar el valor de la empresa para sus accionistas.

3- Finanzas personales

Son las relacionadas con la capacidad de generar ahorro por parte de los individuos, así como de obtener recursos financieros adicionales procedentes, por ejemplo, de las entidades financieras para poder cubrir sus necesidades de inversión. Además, también engloban las decisiones de inversión de los excedentes de recursos financieros disponibles.

❖ Definición de Administración Financiera.

La administración financiera, como su nombre lo indica, es la disciplina que se encarga de planificar, organizar y controlar los recursos financieros de la empresa; sobre la misma recae la responsabilidad de la toma de decisiones sobre inversiones, ahorros, financiaciones y presupuestos de todos los departamentos de la organización. Toda empresa, ya sea pequeña, mediana o grande, necesita tener una buena gestión administrativa para ser rentable y perdurar en el tiempo. Contar con un equipo de personas especializadas en temas financieros, que gestionen eficazmente los recursos de la organización, garantizará mayores ganancias.

Entre las tantas funciones que lleva a cabo la administración financiera podemos nombrar:

- Organizar y dirigir las tareas financieras, administrativas y contables
- Gestionar de manera eficaz el efectivo, de modo tal que la empresa cuente con suficiente liquidez para la realización de pagos en los momentos previstos
- Administrar las carteras de inversión, los análisis e informes financieros, etc
- Proyectar y presupuestar cada una de las actividades de las diferentes áreas de la empresa
- Analizar los riesgos que conlleva cada movimiento financiero de la organización
- Controlar que no existan desviaciones significativas en los presupuestos

Cuáles son los Objetivos de la administración financiera?

- Alcanzar las metas y objetivos financieros de la organización
- Maximizar los recursos económicos de la empresa
- Evitar los riesgos financieros
- Aumentar las ganancias de la empresa mediante reducciones de costos, disminuciones de gastos, etc.
- Administrar conscientemente los dividendos de la empresa

Definición de Análisis Financiero

El análisis financiero se refiere a una evaluación de la viabilidad, estabilidad y rentabilidad de un negocio, sub-negocio o proyecto. Lo realizan profesionales que preparan informes utilizando índices que utilizan la información obtenida de los estados financieros y otros informes. La administración financiera de una empresa analiza los documentos financieros elaborados del departamento de contabilidad. Con los resultados obtenidos, los negocios pueden tomar mejores decisiones. Los administradores financieros se preocupan por los flujos de efectivo dentro de la empresa.

Definición de Interpretación Financiera

El análisis financiero consiste en una serie de técnicas y procedimientos (como estudios de ratios financieros, indicadores y otros) que permiten analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de su situación actual y cómo se espera que esta evolucione.

en el futuro. El objetivo del análisis financiero es obtener un diagnóstico que permita que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización, tomen las decisiones más acertadas.

El uso del análisis financiero dependerá de la posición o perspectiva en la que se encuentre el agente económico en cuestión. Considerando lo anterior podemos dividir a los agentes en dos grupos:

- **Internos:** Los administradores de la empresa utilizan el análisis financiero con el fin de mejorar la gestión de la firma, corregir desequilibrios, prevenir riesgos o aprovechar oportunidades. Un buen análisis financiero es clave para poder planificar, corregir y gestionar.
- **Externos:** Los agentes externos utilizan el análisis financiero para conocer la situación actual de la empresa y su posible tendencia futura. Así, por ejemplo, para un inversor es un importante conocer el estado de una empresa para ver si vale o no la pena invertir en ella. Otros agentes externos relevantes son: clientes, proveedores, posibles inversores, reguladores, autoridades fiscales, etc.

❖ *Tipos de decisiones en las organizaciones de Operación.*

La toma de decisiones en una empresa tiene como fin encontrar las mejores soluciones en cada momento. Es un proceso que debe alinearse con los objetivos de la sociedad y las circunstancias internas y externas.

Hay diferentes tipos de toma de decisiones en una empresa.

- **Decisiones de dirección.** Deciden los directivos o gerentes. Es la forma habitual en las empresas pequeñas. En las más grandes se

suele delegar y la dirección se ocupa de estudiar los resultados y de planificar medidas a medio y largo plazo.

- **Decisiones individuales.** Las que toma un trabajador dentro de sus obligaciones diarias. Un error o un descuido puede tener bastante trascendencia en costes o pérdida de algún cliente.
- **Decisiones rutinarias o programadas:** son habituales y se rigen por un procedimiento establecido.
- **Decisiones de riesgo.** Son aquellas que se toman en una situación crítica y se afrontan consecuencias más graves ante una mala elección.

❖ Tipos de decisiones en las organizaciones de Financiamiento.

En el ámbito empresarial se distinguen tres tipos de decisiones financieras:

Decisiones de inversión o desinversión.

Decisiones de financiación.

Decisiones de remuneración.

Decisiones de financiamiento

- Inversiones en equipo.
- Invertir en el mercado de dinero o en el mercado de capitales.
- Inversiones en el capital de trabajo.
- Inversión con capital propio o ajeno (préstamo).
- Opciones de **financiamiento**

Tipos de decisiones en las organizaciones de Inversión

Decisiones de inversión Encontrar oportunidades que te permitan crecer y obtener una rentabilidad elevada, es necesario para poder

invertir y tomar una decisión certera. Como es natural, la finalidad de una inversión es obtener beneficios financieros para asegurar una economía estable y una jubilación relajada. Algunos ejemplos de

Decisiones de inversión son:

- ♣ Estrategias de ventas de crédito.
- ♣ Plan de crecimiento y de expansión de la empresa.
- ♣ Niveles de activos fijos y corrientes.
- ♣ Estrategias para la adquisición de activos.

Decisiones de operación

Las decisiones de operación son las que se refieren a cómo se lleva a cabo una utilización eficiente de los recursos que tiene disponible la empresa. También es necesario que participen varias áreas de la empresa para elegir las opciones que mejor resultados proporcionen. Te mencionamos algunos ejemplos de decisiones de operación:

- ♣ Mercados objetivo.
- ♣ Políticas de precio.
- ♣ Políticas de servicio.
- ♣ Volumen de los activos fijos.

3. Decisiones sobre los dividendos o utilidades

Las decisiones de dividendos —o de utilidades— son las que consideran los dividendos que serán repartidos entre los accionistas de la empresa. Para que esto se lleva a cabo correctamente, el administrador debe determinar los siguientes aspectos:

- ♣ El monto de utilidades que será repartido.

♣ La estrategia que se empleará para la división de utilidades. En algunos casos, cuando el efectivo no es suficiente se debe determinar la estrategia alternativa para la repartición de utilidades, por ejemplo, repartir acciones.

Estado de situación Financiera

Los estados financieros son informes que reflejan el estado de una empresa en un momento determinado, normalmente un año. Se componen de varios documentos en los que se plasma la situación financiera de un negocio y recoge información, tanto económica como patrimonial, de las empresas. Es un estado financiero que presenta la situación financiera de una entidad, en el que se muestran los bienes y derechos que son propiedad de la empresa (activos), las deudas y obligaciones contraídas por la empresa (pasivos) y el patrimonio de los socios o accionistas (capital contable), y se indican a una fecha determinada.

❖ Estado de Resultados.

El Estado de resultados es un estado financiero básico en el cual se presenta información relativa a los logros alcanzados por la administración de una empresa durante un periodo determinado; asimismo, hace notar los esfuerzos que se realizaron para alcanzar dichos logros.

❖ Estado de Cambio en la Situación Financiera. .

La Administración Pública es el conjunto de actividades que le corresponde desarrollar al Poder Ejecutivo (Presidente de la República), y se refiere a aquellas que el Presidente de la República desempeña sobre los bienes del

Estado para atender de forma inmediata y permanente la satisfacción de las necesidades de los gobernados para lograr con ello el bien general; dicha atribución tiende a la realización de un servicio público regulado por el marco jurídico especializado que norma su ejercicio, y se concreta mediante la emisión y realización del contenido de actos administrativos.

La organización de la Administración Pública La organización de la Administración Pública Federal está determinada por disposiciones legales que reglamentan a los órganos centrales, como son las Secretarías de Estado, los organismos descentralizados, las empresas paraestatales y los órganos desconcentrados

❖ Estado de variación en el Capital Contable

Entendemos por administración pública tanto a las organizaciones formales del sector público como a la actividad que realizan estas organizaciones, en el ejercicio de la función administrativa, para satisfacer las necesidades de interés público y lograr los fines del Estado. La administración pública es un sistema de límites imprecisos que comprende el conjunto de comunicaciones con el gobierno público de la ciudad y busca las organizaciones públicas que realizan la función administrativa y de gestión del Estado¹ y de otros entes públicos con personalidad jurídica, ya sean de ámbito regional o local.

❖ Estado de Costo de Producción y Costo de Producción de lo vendido.

La organización de la administración pública se encuentra establecida en el artículo 90 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, en el que se establece que la administración pública federal será centralizada y paraestatal conforme a la Ley Orgánica que expida el Congreso.

La organización administrativa

Es la forma o modo en que se estructuran y ordenan las diversas unidades administrativas que dependen del Poder Ejecutivo, directa o indirectamente, a través de relaciones de jerarquía y dependencia, para lograr una unidad de acción, dirección y ejecución, en la actividad de la propia administración, encaminada a la consecución de los fines del Estado