

DEFINICIÓN DE FINANZAS

De acuerdo con Stephen P. Robbins, la administración la define como la coordinación de las actividades de trabajo de modo que se realicen de manera eficiente y eficaz con otras personas y a través de ellas aprovechando cada uno de los recursos que se tienen como los recursos humanos, materiales, financieros y tecnológicos, para cumplir con los objetivos que se persiguen dentro de la organización.

Por lo tanto, 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.

Para una adecuada gestión financiera es clave contar con un sistema de información óptimo que garantice una adecuada toma de decisiones. Esta información proviene de las áreas administrativas, asistencial y de servicios generales. Dicha información debe cumplir varias características:

- Pertinente: Relacionada con la decisión a tomar.
- Relevante: Debe ser información importante.
- Claridad: Debe expresarse en términos que sean fáciles de interpretar.
- Oportuna: Debe estar en el momento que se necesite para tomar las decisiones.
- Concisa: No deben ser tan extensas ni abundar en detalles superfluos.
- Confiable: No debe generar dudas ni tener inconsistencias.

FINANZAS Y CONTABILIDAD

Las finanzas y la contabilidad son disciplinas afines. La contabilidad es la técnica que se encarga de llevar a cabo un registro sistemático y cronológico de las operaciones financieras con el objetivo de estudiar, medir y analizar el patrimonio, situación económica y financiera de una empresa u organización.

La contabilidad posee una técnica que se ocupa de registrar y resumir las operaciones mercantiles de un negocio con el fin de interpretar sus resultados. Por consiguiente, los gerentes o directores a través de la contabilidad pueden orientarse sobre el curso que siguen sus negocios mediante datos contables y estadísticos.

Estos datos permiten conocer la estabilidad y solvencia de la compañía, la corriente de cobros y pagos, las tendencias de las ventas, costos y gastos generales, entre otros.

Una de las áreas claves en la gestión financiera, es el departamento de contabilidad, quien maneja la información de las actividades económicas de la Institución. Su actividad y su función son constantes y se reflejan en los documentos llamados: Estados Financieros que se elaboran regularmente.

Este análisis de costos es la clave para la gestión financiera, ya que permite determinar las necesidades financieras de la institución, elaborar presupuestos, analizar la demanda del servicio, fijar tarifas que en caso de las instituciones privadas determinan la viabilidad financiera, salarios etc.

ACTIVOS FINANCIEROS

Un activo, en términos generales, es cualquier posesión que tiene un valor de intercambio.

Los activos pueden clasificarse como tangibles e intangibles. Un activo tangible es aquel cuyo valor depende de las propiedades físicas, los activos intangibles, por otra parte, representan obligaciones legales sobre algún beneficio futuro.

LA FUNCIÓN FINANCIERA

Las funciones de la administración financiera se refieren a visualizar el desarrollo de todas las operaciones a futuro, así como las inversiones que se puedan realizar en la organización con la finalidad de ser una empresa productiva, rentable, competitiva y eficiente.

RESPONSABILIDADES MÁS IMPORTANTES DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO:

1. Coordinación y control de las operaciones.
2. Realización del presupuesto y planeación a largo plazo.
3. Decisiones de inversión y financiamiento de bienes de capital e inventarios.

OBJETIVO DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

La administración financiera dentro de las organizaciones significa alcanzar la productividad con el manejo adecuado del dinero, y esto se refleja en los resultados (utilidades y beneficios generados), maximizando el patrimonio de los accionistas, y cumpliendo su labor asistencial y se asocia a los siguientes objetivos:

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

INTEGRACIÓN CON LA ADMINISTRACIÓN

La administración es una ciencia social compuesta de principios, técnicas 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.

La administración financiera es una parte de la ciencia de la administración de empresas que estudia y analiza, cómo las organizaciones con fines de lucro pueden 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.

PROCESO ADMINISTRATIVO.

La administración puede verse también como un proceso. Según Henri Fayol (1841-1925), dicho proceso está compuesto por funciones básicas: planificación, organización, dirección, coordinación, control.

- Planificación
- Organización
- Dirección
- Control

Los recursos financieros son los que le permiten a cualquier empresa llevar a cabo sus actividades, por ello es de vital importancia que su manejo sea eficiente, que la información que se genera en el área de finanzas sea objetiva, clara y real para que esta permita a la administración de la organización tomar las mejores decisiones en cuanto al uso que se le da al dinero que tiene disponible la entidad.

APALANCAMIENTO DE UNA EMPRESA

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 significa apoyarse en algo para lograr que un pequeño esfuerzo en una dirección se traduzca en un incremento más que proporcional en los resultados. 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.

APALANCAMIENTO OPERACIONAL

El apalancamiento operativo es básicamente la estrategia que permite convertir costos variables en costos fijos logrando que a mayores rangos de producción menor sea el costo por unidad producida.

El apalancamiento operativo es un concepto contable que busca aumentar la rentabilidad modificando el equilibrio entre los costos variables y los costos fijos. Puede definirse como el impacto que tienen éstos sobre los costos generales de la empresa. Se refiere a la relación que existe entre las ventas y sus utilidades antes de intereses e impuestos. También define la capacidad de las empresas de emplear costos fijos de operación para aumentar al máximo los efectos de cambios en las ventas sobre utilidades, igualmente antes de intereses e impuestos.

ANÁLISIS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO

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. Se debe indicar que el índice del punto de equilibrio no es solamente el vértice donde se juntan los ingresos con los egresos, y no se tienen pérdidas ni ganancias como comúnmente se conoce. 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

El apalancamiento financiero es básicamente la estrategia que permite el uso de la deuda con terceros. En este caso la unidad empresarial en vez de utilizar los recursos propios, accede a capitales externos para aumentar la producción con el fin de alcanzar una mayor rentabilidad. El apalancamiento es el resultado de decisiones de gestión que adoptan las empresas para asumir costos fijos para obtener el uso de determinados recursos financieros, que implican recurrir a fuentes de financiación ajenas. 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 COMBINADO

Cuando el apalancamiento financiero se combina con el apalancamiento operativo, el resultado se conoce como apalancamiento total o 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.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- ROBLES ROMAN, CARLOS LUIS, FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA, RED TERCER MILENIO, MÉXICO, 2012.
- FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA VOL. I Y II: S.A.
- GITMAN LAWRENCE, J., FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. VOL I Y II. ME
- BERK, JONATHAN DEMARZO, PETER. (2009). FINANZAS CORPORATIVAS. PEARSON.
- DUMRAUF, GUILLERMO L. (2009). FINANZAS CORPORATIVAS. ALFAOMEGA.
- ROSS, STEPHEN A WESTERFIELD, RANDOLPH W. JORDAN BRADFORD D. (2012). FUNDAMENTOS DE FINANZAS CORPORATIVAS. MC GRAW HILL.
- DREMAN DAVID. (2012) NUEVAS TENDENCIAS EN FINANZAS CORPORATIVAS. BRESCA.
- DENIZ MAYOR, JOSE JUAN. (2013). FINANZAS CORPORATIVAS. DELTA.
- MEYERS BREALY. (2015). PRINCIPIOS DE FINANZAS CORPORATIVAS. MC GRAW HILL