

Fecha de entrega 22 de
enero del 2024



Mi universidad

Nombre: Luis Antonio Alfaro Pérez

Docente: Cesar Iván López

Finanzas corporativas

Ensayo

Lic. En contaduría pública y finanza.

8 cuatrimestre

Teoría de la información asimétrica.

Está estructurada en dos supuestos, el gerente tiene mayor que los inversores ya que los gerentes actúan en beneficio de los accionistas, y buscan maximizar el valor de las acciones. Si estos supuestos se cumplen los gerentes buscarán emitir acciones cuando creen que el precio está sobrevaluado, entonces es donde los gerentes entran en su papel y hacen que los accionistas tengan un mayor rendimiento y que les beneficie a ellos, existe una relación entre accionistas y los administradores que se le puede decir que es, el mandante y el agente en esto el mandante se da la tarea de contratar a alguien para que vende un vehículo o alguna cosa que sea del mandante, el agente se pone en contacto y entonces toman acuerdos pero el mandante acuerda en pagarle un sueldo fijo al agente pues él va a buscar vender el vehículo y no tanto en buscar un buen precio, en cambio si se llega a un acuerdo y se le da una remuneración por porcentaje el agente va a buscar vender el vehículo en un mejor precio y entonces así los dos tendrán un beneficio pero esto ya es un acuerdo entre los dos y ya quien sea el mandante va a buscar una mejor estrategia para que vaya mejor en la venta de algún supuesto.

La rentabilidad y el riesgo de las decisiones financieras, abarcan el conjunto de razones que comparan las ganancias de un período con determinadas partidas del Estado de Resultado y de Situación. Es necesario considerar todos los estados financieros para identificar formas más óptimas de inversión, hay que tener en cuenta los antecedentes que allí tiene la empresa en dado caso que lleve años llevando alguna actividad si no es así no hay que considerarlo. Existen diversos factores lo que es el margen de utilidad, la rentabilidad económica o la capacidad básica de generación entre otras.

Un punto decisivo para la toma de decisiones de forma objetiva para cualquier tipo de empresa es el proceso de análisis de los estados financieros, pues de ellos depende el proceso de información verás que se aporta para cumplir con este objetivo. Lo que evidencia que los directivos adopten decisiones oportunas en puntos débiles que han afectado la eficiencia y continúen afectando en un futuro, al mismo tiempo continuar fortaleciendo los puntos decisivos para de esta forma alcanzar exitosamente los objetivos propuestos. El análisis financiero es una herramienta o técnica que aplica el administrador financiero para la evaluación histórica de un organismo social, público o privado. El método de análisis como la técnica aplicable a la interpretación, muestra el orden que sigue para separar y conocer los elementos descriptivos y numéricos que integran el contenido de los estados financieros, Para que el diagnóstico sea útil se han de dar las siguientes circunstancias:

Debe basarse en el análisis de todos los datos relevantes, debe hacerse a tiempo, ha de ser concreto, debe ir inmediatamente acompañado de medidas correctivas adecuadas para solucionar los puntos débiles y aprovechar los puntos fuertes, este diagnóstico de la empresa es una herramienta clave para la gestión correcta de la empresa.

El estudio de los análisis de sensibilidad y de escenarios indica que hay muchas formas de examinar la variabilidad de los pronósticos, el análisis del punto de equilibrio. Como su nombre lo indica, este método determina las ventas necesarias para alcanzar el punto de equilibrio. Esta herramienta es un útil complemento del análisis de sensibilidad porque también arroja luz sobre la gravedad de los pronósticos incorrectos.

En segundo número que se usa para caracterizar la distribución de los rendimientos es una medida del riesgo de los rendimientos. No existe una definición universalmente aceptada de riesgo. La

dispersión, o diseminación, de una distribución es la medida de cuánto puede desviarse un rendimiento específico del rendimiento promedio. Si la distribución es muy dispersa, los rendimientos que se obtengan serán muy inciertos. En contraste, se dice que una distribución es concentrada cuando todos sus rendimientos se agrupan en un intervalo de algunos puntos porcentuales y los rendimientos son menos inciertos.

Rendimiento y riesgos del portafolio un inversionista ha realizado estimaciones de los rendimientos esperados y las desviaciones estándar de ciertos valores y las correlaciones entre los valores. ¿Cómo elige el inversionista la mejor combinación o portafolio de valores que deberá mantener? Por supuesto, al inversionista le gustaría un portafolio con un alto rendimiento esperado y una desviación estándar baja del rendimiento. Por lo tanto, vale la pena considerar. La relación entre el rendimiento esperado de valores individuales y el rendimiento esperado de un portafolio formado de estos valores. La relación entre las desviaciones estándar de valores individuales, la correlación entre estos valores y la desviación estándar de un portafolio compuesto por estos valores.

Como es evidente, los anuncios sobre las tasas de interés y el PIB son importantes para casi todas las empresas, mientras que las noticias sobre el presidente de Flyers, la investigación que realiza la empresa, sus ventas o los asuntos de una empresa rival son de interés específico para Flyers. Dividiremos estos dos tipos de anuncios y el riesgo resultante, pues, en dos componentes: una parte sistemática, denominada riesgo sistemático, y el resto, que llamaremos riesgo específico o no sistemático. Las siguientes definiciones describen la diferencia.

Un riesgo sistemático es cualquier riesgo que afecta un gran número de activos, cada uno en mayor o menor medida. Un riesgo no sistemático es un riesgo que específicamente afecta un solo activo o un grupo pequeño de activos. La incertidumbre sobre las condiciones económicas generales, como el PIB, las tasas de interés o la inflación, es un ejemplo de riesgo sistemático. Estas condiciones afectan casi todas las acciones en cierta medida. Un aumento imprevisto o sorpresivo de la inflación afecta los salarios y los costos de los suministros que compran las empresas, el valor de sus activos y los precios a los que venden sus productos. Estas fuerzas a las que todas las compañías son susceptibles constituyen la esencia del riesgo sistemático.

En conclusión, puedo decir que todos estos puntos son importantes para hacer un estudio de mercado para que se pueda saber el punto de equilibrio, es decir que si queremos ingresar un producto nuevo al mercado tenemos que saber el punto de equilibrio donde no ganemos ni perdamos, entonces con ello tendremos más oportunidades optimas y podremos saber si ese producto es rentable para venderlo, también entendimos cómo funcionan los mandantes y los agentes y como son sus intervenciones con los accionistas, luego de ello vemos que si uno de ellos quiere vender pues buscara cuales son las daciones mejores y a cuales les conviene a cada uno de ellos, ya que también eso es importante para que cada uno gane una remuneración que está buscando, en fin todo lo relacionado con las inversiones y sobre las empresas son importantes y hace que podamos entender bien como se relaciona en un todo.

Bibliografía básica y complementaria:

- 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.