



- **Nombre del alumno:** Paola Jazmín Monzón Hernández
- **Nombre del profesor:** Sandra Daniela Guillén Pulido
- **Materia:** Administración Financiera en los Sistemas de

## Salud

- **Nombre del trabajo:** Unidad I Análisis y Planeación Financiera (Mapa Conceptual).

- **Grado:** 3er. Cuatrimestre

# ANALISIS Y PLANEACION FINANCIERA

Conjunto de actividades de planificación, proyección, presupuesto y análisis que dan soporte a las principales decisiones de negocio de una empresa y la salud financiera general.

## DEFINICION DE FINANZAS

Las Finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero. El conocimiento de las técnicas de un buen análisis financiero no solo ayuda a tomar mejores decisiones financieras como consumidor, sino que también ayudarán a comprender las consecuencias financieras de las decisiones importantes de negocios y de empresas en sistemas de salud de las que puede ser parte.

## LAS FINANZAS EN LA EMPRESA

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), maximizando el patrimonio de los accionistas, y se asocia a los siguientes objetivos:

1. Obtención de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones

2. Inversión en activos reales (activos tangibles como inventarios, inmuebles, muebles, equipo, etcétera).

3. Inversión en activos financieros (cuentas y documentos por cobrar).

4. Inversiones temporales de aquellos excedentes que se obtengan de efectivo: Cuando la empresa ha tomado los recursos necesarios para desarrollar las operaciones normales, se deben generar excedentes para realizar inversiones en diferentes instrumentos en instituciones financieras.

6. Administración del capital de trabajo, con la finalidad de disponer de recursos monetarios a corto plazo; disponibilidad para cumplir con las obligaciones menores a un año.

7. Presentación e interpretación de información financiera. La información financiera es la base de las finanzas para la toma de decisiones de una manera acertada, ya que se realiza un análisis cuantitativo para determinar las áreas de oportunidad de las organizaciones.

1. Recopilación de datos significativos
2. Análisis financiero
3. Planeación financiera
4. Control financiero
5. Toma de decisiones

5. Coordinación de resultados (reversión de las utilidades y reparto de utilidades). La política de dividendos es fundamental en una organización para establecer las normas y reglas de lo que se hará con las utilidades obtenidas en la organización.

Para lograr los objetivos planteados anteriormente, la administración financiera aplica técnicas de acuerdo al siguiente proceso:

El concepto de administración financiera se refiere a las tareas del gerente financiero de la empresa. Los gerentes financieros administran los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones: privadas y públicas, grandes y pequeñas, lucrativas o sin fines de lucro. Realizan tareas financieras tan diversas como el desarrollo de un plan financiero o presupuesto, el otorgamiento de crédito a clientes, la evaluación de gastos mayores propuestos, y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la compañía.

Los servicios financieros constituyen la parte de las finanzas que se ocupa del diseño y la entrega de productos financieros a individuos, empresas y gobiernos, así como de brindarles asesoría. Implica varias oportunidades interesantes en las áreas de banca, planeación financiera personal, inversiones, bienes raíces y seguros.

## INTEGRACION CON LA ADMINISTRACION

La administración de un sistema de salud es considerado como un sistema abierto y con múltiples interrelaciones. Su investigación es sumamente compleja, ya que su administración está influida por sucesos internos como su organización, sus componentes humanos y tecnológicos

Para que un sistema administrativo funcione adecuadamente se debe considerar como un todo y evaluarlo globalmente, y debe analizarse comparativamente con otros sistemas de salud similares, asimismo debe considerarse el origen del financiamiento de dicho servicio y las especialidades que se ofrecen.

La administración de los servicios de salud públicos y privados tiene diferencias, la administración de los servicios de salud públicos y privados tiene diferencias.  
El sector público, al estar orientados al beneficio de la sociedad, en general su administración gira en torno a las necesidades poblacionales y las políticas estipuladas para la atención en salud sin fines de lucro.  
El sector privado está regido por la oferta y la demanda es decir por el costo beneficio, por tanto la administración de estas instituciones está orientada a las necesidades de la población a la cual atiende y la obtención de ingresos, con el propósito de ofrecer un servicio competitivo en comparación con otros servicios de salud.

Un buen desempeño administrativo parte de establecer directrices para programar, presupuestar, adquirir, almacenar, suministrar los bienes y servicios que consume de forma eficiente, a costos razonables y dentro de las normas legales establecidas.  
Se deben establecer normas claras y precisas que señalen la relación del sistema de salud con los proveedores, teniendo como fin el beneficio de los usuarios de los servicios.

Las carreras de finanzas se agrupan por lo general en una de dos grandes categorías:  
1. servicios financieros  
2. Administración financiera.  
Los profesionales de ambas áreas se apoyan en un "paquete de herramientas" analíticas comunes, pero los tipos de problemas a los cuales se aplica ese paquete de herramientas varían enormemente de una carrera a otra.

# PRONOSTICO FINANCIERO

## LA FUNCIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Los individuos que trabajan en todas las áreas de responsabilidad de la empresa deben interactuar con el personal y los procedimientos financieros para realizar sus trabajos.

Para que el personal de finanzas realice pronósticos y tome decisiones útiles, debe mostrar disposición y ser capaz de platicar con individuos de otras áreas de la empresa. La función de la administración financiera puede describirse de manera general al considerar su papel dentro de la organización, su relación con la economía y la contabilidad, y las principales actividades del gerente financiero. El tamaño y la importancia de la función de la administración financiera dependen de las dimensiones de la empresa. Conforme la empresa crece, la función de finanzas se convierte normalmente en un departamento independiente relacionado de manera directa con el presidente de la empresa o el director general a través del director de finanzas.

## LOS PLANES FINANCIEROS A LARGO PLAZO (ESTRATÉGICOS)

Establecen las acciones financieras planeadas de una empresa y el efecto anticipado de esas acciones durante periodos que van de 2 a 10 años. Forman parte de una estrategia integral que, junto con los planes de producción y marketing, conducen a la empresa hacia metas estratégicas. Esos planes a largo plazo incluyen los desembolsos propuestos en activos fijos, actividades de investigación y desarrollo, acciones de marketing y desarrollo de productos, estructura de capital y fuentes importantes de financiamiento

El presupuesto de caja, o pronóstico de caja, es un estado de entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa. Se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo a corto plazo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo. El presupuesto de caja se diseña para cubrir un periodo de un año, dividido en intervalos más pequeños.

## LA PLANEACION FINANCIERA

La planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque brinda rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planeación financiera son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades. La planeación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planeación de utilidades implica la elaboración de estados pro forma.

La publicidad de producto se centra en las características del mismo, los beneficios que proporciona y su posición competitiva. La publicidad institucional promueve la imagen de una empresa, entidad o asociación o una cuestión social, con el fin de generar actitudes y opiniones favorables hacia ella que se traduzcan, posteriormente, en una compra o aceptación de los productos que vende o de las ideas o programas que promueve.

## PLANES FINANCIEROS A CORTO PLAZO (OPERATIVOS)

Especifican las acciones financieras a corto plazo y el efecto anticipado de esas acciones. La mayoría de estos planes tienen una cobertura de 1 a 2 años. Las entradas clave incluyen el pronóstico de ventas y varias formas de datos operativos y financieros. Las salidas clave incluyen varios presupuestos operativos, el presupuesto de caja y los estados financieros pro forma.

La planeación financiera a corto plazo inicia con el pronóstico de las ventas. A partir de este último, se desarrollan planes de producción que toman en cuenta los plazos de entrega (elaboración) e incluyen el cálculo de las materias primas requeridas.

## PRONOSTICO DE VENTAS

La entrada clave en el proceso de planeación financiera a corto plazo es el pronóstico de ventas. Esta predicción de las ventas de la empresa durante cierto periodo se elabora generalmente en el departamento de marketing. El pronóstico de ventas se basa en un análisis de datos externos, internos o una combinación de ambos.

Un pronóstico externo se basa en las relaciones observadas entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos clave, como el producto interno ingreso personal disponible. Los pronósticos que contienen estos indicadores están fácilmente disponibles.

Los pronósticos internos se basan en un consenso de pronósticos de ventas obtenidos a través de los canales propios de ventas de la empresa. Por lo general, se pide a los vendedores de campo de la empresa que calculen cuántas unidades de cada tipo de producto esperan vender el siguiente año. El gerente de ventas reúne y suma estos pronósticos, además de ajustar las cifras aplicando el conocimiento de mercados específicos o considerando las habilidades de predicción del vendedor. Finalmente, se realizan ajustes adicionales por factores internos, como las capacidades de producción.

# APALANCAMIENTO

El apalancamiento financiero es el aumento del riesgo y el rendimiento mediante el uso de financiamiento de costo fijo, como la deuda y las acciones preferentes. Cuanto mayor es la deuda de costo fijo que utiliza la empresa, mayores serán su riesgo y su rendimiento esperados.

## APALANCAMIENTO EN UNA EMPRESA

Es resultante del uso de activos o fondos de costo fijo a fin de incrementar los rendimientos para los propietarios de la empresa. Los cambios en el apalancamiento se reflejan en el nivel del rendimiento y riesgo asociados, traen como resultado un aumento en el rendimiento y riesgo, en tanto que las disminuciones del apalancamiento ocasionan una disminución en el rendimiento y en el riesgo.

La cantidad de apalancamiento dentro de la estructura de capital de la empresa —la combinación de deuda a largo plazo y capital mantenida por la empresa— puede afectar de manera significativa al valor de la misma al influir en el rendimiento y el riesgo.

- Los tres tipos básicos de apalancamiento pueden definirse mejor refiriéndonos al estado de resultados de la empresa.
1. El apalancamiento operativo describe la relación existente entre los ingresos por ventas y las utilidades de la empresa antes de intereses e impuestos.
  2. El apalancamiento financiero se refiere a la relación que existe entre las utilidades antes de intereses e impuestos y sus utilidades por acción común.
  3. El apalancamiento total se refiere a la relación entre los ingresos por ventas de la empresa y las utilidades por acción.

## APALANCAMIENTO OPERACIONAL

Resulta de la existencia de costos de operación fijos en la serie de ingresos de la empresa. Al apalancamiento operativo se puede definir como el uso potencial de los costos de operación fijos para incrementar los efectos de cambios en las ventas sobre las utilidades antes de intereses e impuestos (UAI) de la empresa.

Cuando una empresa tiene costos de operación fijos, se encuentra presente el apalancamiento operativo. Un aumento en las ventas implica un incremento mayor que la proporción en que variaron las ventas en las utilidades antes de intereses e impuestos; una disminución en las ventas trae como resultado un descenso mayor en las utilidades antes de intereses e impuestos que la proporción en que variaron las ventas.

## ANÁLISIS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO

El análisis del punto de equilibrio, en ocasiones llamado análisis de costo-volumen utilidades, es empleado por la empresa para determinar el nivel de operaciones necesario para cubrir todos los costos operativos y evaluar la rentabilidad asociada a diversos niveles de ventas.

El punto de equilibrio operativo es el nivel de venta necesarias para cubrir todos los costos de operación de la empresa. En el punto de equilibrio operativo, las utilidades antes de intereses e impuestos, UAI, (equivalen a cero). El primer paso para hallar el punto de equilibrio operativo consiste en dividir el costo de las mercancías vendidas y gastos operativos, entre los costos de operación fijos y variables.

## GRADO DE APALANCAMIENTO OPERATIVO

El grado de apalancamiento operativo (GAO) es la medida numérica del apalancamiento operativo de la empresa. Puede obtenerse mediante la siguiente ecuación:  
$$\text{GAO} = \frac{\text{cambio porcentual en UAI}}{\text{cambio porcentual en las ventas}}$$

Siempre que el cambio porcentual en las UAI, el cual resulta de un cambio porcentual determinado en las ventas, sea mayor que el cambio porcentual en las ventas, existirá apalancamiento operativo. Esto significa que mientras el GAO sea mayor que 1, existirá apalancamiento operativo.

# APALANCAMIENTO FINANCIERO

El apalancamiento financiero es un resultante de la presencia de costos financieros fijos dentro de la serie de ingresos de la empresa. Se puede definir al apalancamiento financiero como el uso potencial de los costos financieros fijos para incrementar los efectos de cambios en las utilidades antes de intereses e impuestos (UAII) sobre las utilidades por acción (UPA) de la empresa.

El efecto del apalancamiento financiero es tal que un incremento en las UAII de la empresa ocasiona un aumento más que proporcional en las ganancias por acción de la empresa, en tanto que una reducción en las UAII ocasiona una disminución más que proporcional en las Ganancias por acción

## GRADO DE APALANCAMIENTO FINANCIERO

Es la medida numérica del apalancamiento financiero de una empresa. Puede calcularse de forma similar a la usada para medir el grado de apalancamiento operativo de una empresa. La ecuación siguiente presenta un enfoque para la obtención del GAF

$$GAF = \frac{\text{Cambio porcentual en GPA}}{\text{Cambio porcentual en UAII}}$$

Siempre que el cambio porcentual en las GPA derivado de un cambio porcentual específico en las UAII es mayor que este último, existe apalancamiento financiero. Esto significa que siempre que el GAF es mayor que 1, existe apalancamiento financiero.

## COMBINACIÓN DE APALANCAMIENTOS OPERACIONAL Y FINANCIERO

El apalancamiento total refleja el efecto combinado del apalancamiento, tanto operativo como financiero, sobre la empresa.

Altos apalancamientos operativos y financieros ocasionarán la elevación del apalancamiento total. Lo opuesto resulta, asimismo, aplicable. 1a relación existente entre el apalancamiento operativo y el apalancamiento financiero es más multiplicativa que aditiva.

## GRADO DE APALANCAMIENTO COMBINADO

El grado de apalancamiento total (GAT) es la medida numérica del apalancamiento total de la empresa. Puede ser obtenido de forma similar a la empleada para medir el apalancamiento operativo y el financiero. La siguiente ecuación presenta un enfoque para la medición del GAT.

$$GAT = \frac{\text{Cambio porcentual en GPA}}{\text{Cambio porcentual en las ventas}}$$

Siempre que el cambio porcentual en las GPA derivado de un cambio porcentual específico en las ventas es mayor que este último, existe apalancamiento total. Esto significa que siempre que el GAT es mayor que 1, existe apalancamiento total.