



# UDS

## Mi Universidad

**NOMBRE DEL ALUMNO: KARINA LISSET GONZALEZ ROBLERO**

**TEMA: INTRODUCCION A LAS FINANZAS**

**PARCIAL: 1**

**MATERIA: ANALISIS DE LA INFORMACION FINANCIERA**

**NOMBRE DEL PROFESOR: YANET SANTIZO E.**

**LICENCIATURA: CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS**

**CUATRIMESTRE: 4**

# DEFINICION DE FINANZAS

ORIGEN DEL TERMINO

PROVIENE DEL LATIN "FINIS"  
(ACABAR O TERMINAR)

ASPECTOS CLAVE

OBTENCION Y GESTION DEL  
DINERO

RELEVANCIA PARA TODOS

PERCEPCION DE DINERO

GASTAMOS DINERO

PEDIMOS PRESTADO

INVERSIONES Y RIESGOS

IMPLICACIONES

AFECTA A

- INDIVIDUOS
- EMPRESAS
- ORGANIZACIONES
- ESTADOS

DEFINICION SEGÚN EXPERTOS

- Simón Andrade:

1. Área de actividad económica donde el dinero es la base de diversas realizaciones (inversiones en bolsa, inmuebles, etc.).
2. Área de la economía que estudia el funcionamiento de los mercados de capitales y la oferta y precio de activos financieros.

- Ferrel O. C. y Geoffrey Hirt:

- Actividades relacionadas con la obtención de dinero y su uso eficaz.



# DEFINICION DE ADMINISTRACION FINANCIERA

DEFINICION

OBJETIVO

IMPORTANCIA

DISCIPLINA QUE OPTIMIZA RECURSOS FINANCIEROS

LOGRO DE METAS ORGANIZACIONALES CON EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

USO ADECUADO DEL DINERO PARA OPERACIONES E INVERSIONES

DIFERENCIACION

FINANZAS:  
MANEJO DE RECURSOS MONETARIOS

ADMINISTRACION FINANCIERA:  
COORDINACION DEL MANEJO DE RECURSOS FINANCIERO.

RESPONSABILIDADES DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO

RESPONDER A CUESTIONAMIENTOS SOBRE SU FUNCION

TOMAR DECISIONES EN TRES AREAS

- DECISIONES DE INVERSION
- DECISIONES DE FINANCIAMIENTO
- ADMINISTRACION DE BIENES

PERSPECTIVAS DE AUTORES

- Robles (2012): Enfocada en la eficiencia y rentabilidad.
- Van Horne (2010): Adquisición, financiamiento y administración de bienes.
- Gitman y Zutter (2012): Tareas del gerente financiero en diversas organizaciones.

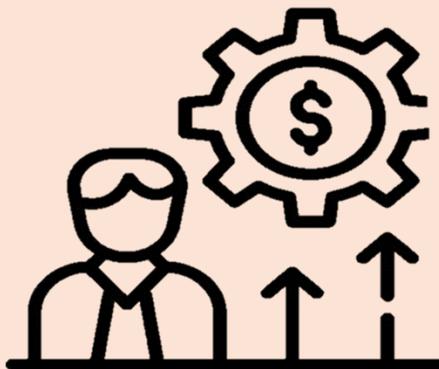
TAREAS DE LA ADMINISTRACION FINANCIERA

DESARROLLO DE PLANES FINANCIEROS

OTORGAMIENTO DE CREDITO A CLIENTES

EVALUACION DE GASTOS MAYORES

RECAUDACION DE FONDOS PARA OPERACIONES



# ANALISIS FINANCIERO

DEFINICION

PROCESO DE APLICACIÓN DE TECNICAS E INSTRUMENTOS ANALITICOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ES DECIR

GENERA MEDIDAS Y RELACIONES SIGNIFICATIVAS PARA LA TOMA DE DECISIONES

IMPORTANCIA

LA INFORMACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR SI SOLA NO ES SUFICIENTE

NECESARIA PARA LA PLANIFICACION FINANCIERA Y LA INTERPRETACION DE RESULTADOS.

FASES DEL ANALISIS FINANCIERO

- FASE GERENCIAL
- ABORDA VARIAS ETAPAS DEL ANALISIS

ESTAPAS DEL PROCESO

1. UTILIZACIÓN DE INFORMACIÓN CONTABLE  
- CONVERSIÓN DE DATOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.
2. SELECCIÓN DE INFORMACIÓN ADECUADA  
- PREVENCIÓN DE SITUACIONES CONTRAPRODUCENTES.  
- PREDICCIÓN DEL FUTURO.  
- CÁLCULO DE INDICADORES.  
- APLICACIÓN DE TÉCNICAS ESPECÍFICAS.
3. DIAGNÓSTICO Y EVALUACIÓN  
- ANÁLISIS DE CONDICIONES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS DE LA ORGANIZACIÓN.



# INTERPRETACION OPTIMA FINANCIERA

DEFINICION

ANALISIS Y COMPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS

DESCOMPOSICION DE SECCIONES PARA EVALUAR ELEMENTOS

IMPORTANCIA DEL ANALISIS PRELIMINAR

Verificar el balance general.  
- Comparar pasivos y patrimonio.  
- Evaluar pasivos corrientes vs. deuda a largo plazo.  
- Identificar anomalías (ej. disminución de inventario).

BENEFICIOS DE LA INTERPRETACION REGULAR

- Identificación de deficiencias y fortalezas.  
- Toma de decisiones correctivas o preventivas.  
- Mejora de la salud financiera y atracción de inversionistas.

TIENE POR OBJETIVOS

EMITIR JUICIOS DE VALOR

DETERMINAR IGUALDAD, DESIGUALDAD Y CRECIMIENTO

EVALUAR LA SITUACION ACTUAL Y PERSPECTIVAS DE LA ORGANIZACION

PASOS PARA LA INTERPRETACION

1. Contar con Estados Financieros Completos  
- Estado de situación financiera.  
- Estado de resultados integrales.  
- Estado de flujo efectivo.  
- Estado de patrimonio.  
- Notas a los estados financieros.

2. Análisis Vertical y Horizontal  
- Aplicar porcentajes para comparar.

3. Aplicar Ratios  
- Según la naturaleza de la compañía.

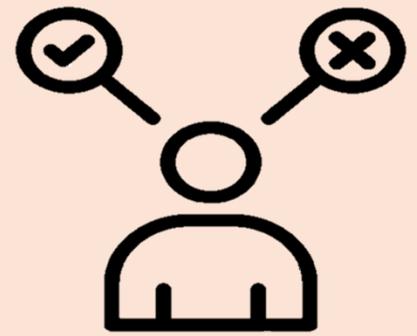
4. Elaborar Gráficos de Tendencias  
- Visualizar datos a lo largo del tiempo.

5. Comparaciones con Organizaciones Similares  
- Benchmarking para evaluar desempeño.

6. Entender el Negocio y su Entorno  
- Contextualizar la información financiera.



## TIPOS DE DECISIONES EN LA ORGANIZACIÓN DE OPERACION



IMPLICAN CINCO  
AREAS CLAVE

### 1. PROCESO

- Afecta a instalaciones, equipos y tecnología.
- Impacto a largo plazo.
- Altas inversiones de capital.
- Debe alinearse con la estrategia empresarial.

### 2. CAPACIDAD

- Relacionada con el suministro adecuado de productos o servicios.
- Efectos a largo plazo en el tamaño de instalaciones.
- A corto plazo: alquiler de locales, subcontratación, ajustes de personal.
- Recursos ajustados según la demanda.

### 3. INVENTARIO

- Decisiones sobre compras y stocks.
- Materia prima, productos en proceso y manufacturados.
- Preguntas clave: ¿Qué materiales pedir? ¿Cuándo? ¿Cuánto? ¿Dónde almacenarlos? - Decisiones sobre compras y stocks.
- Materia prima, productos en proceso y manufacturados.
- Preguntas clave: ¿Qué materiales pedir? ¿Cuándo? ¿Cuánto? ¿Dónde almacenarlos?

### 4. FUERZA DE TRABAJO

- Área de decisión más importante.
- Colaboración con recursos humanos.
- Afecta selección, contratación, capacitación, supervisión, compensación y despido.
- Gestión productiva y humana del personal.

### 5. CALIDAD

- Responsabilidad del área de operaciones y gerencia.
- Aseguramiento de calidad en cada etapa del proceso.
- Establecimiento de cotas y controles.
- Proveer lo necesario para alcanzar estándares exigidos.

# TOMA DE DECISIONES EN LAS ORGANIZACIONES DE FINANCIAMIENTO

SE ENTIENDE COMO

- CÓMO ADQUIRIR RECURSOS
- EVALUACIÓN DE OPCIONES EN TÉRMINOS DE TASAS Y PLAZOS DE PAGO
- DETERMINACIÓN DE CONVENIENCIA PARA ADQUIRIR DEUDAS

POR EJEMPLO

- 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

SE PUEDE CLASIFICAR COMO

- POR TIEMPO
- CORTO PLAZO
- MEDIANO PLAZO
- LARGO PLAZO
- POR ESTRATEGIA
- ELECCIÓN ENTRE DIFERENTES ESTRATEGIAS

CLASIFICACION SEGÚN ANTONIO HERNANDEZ

DECISION DE INVERSION

DECISION DE FINANCIAMIENTO

MEJOR COMBINACION DE FUENTES PARA FINANCIAR

AFECTAN LA ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA

AREAS RELACIONADAS

OPERACIONES

INVERSION DE CAPITAL

FINANCIAMIENTO

DIVIDENDOS



# DECISIONES EN LA ORGANIZACIÓN DE INVERSIÓN

TIENE POR OBJETIVO

ENCONTRAR OPORTUNIDADES PARA CRECER Y OBTENER RENTABILIDAD

CON LA FINALIDAD

OBTENER BENEFICIOS FINANCIEROS Y ASEGURAR UNA ECONOMÍA ESTABLE

SUS CARACTERÍSTICAS SON

- CUESTIONAMIENTO SOBRE EL DESTINO DE RECURSOS.  
- INTERVENCIÓN DE DIFERENTES ÁREAS DE LA EMPRESA.

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

SE DIVIDE EN

## DECISIONES DE OPERACIÓN

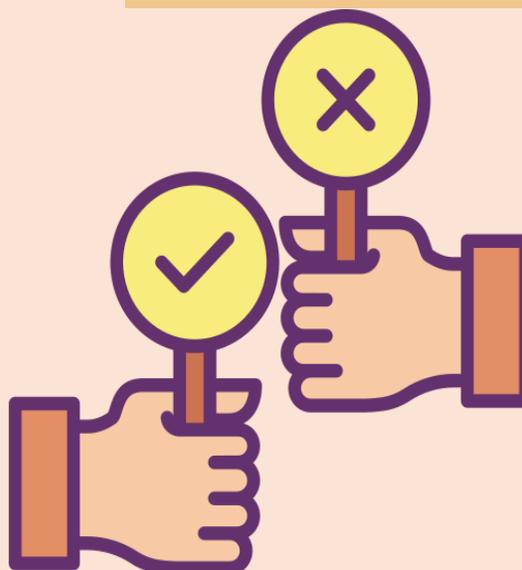
Las decisiones de operación son las que se refieren a cómo se lleva a cabo una utilización eficiente de los recursos que tiene disponible la empresa. También es necesario que participen varias áreas de la empresa para elegir las opciones que mejor resultados proporcionen.

## 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.

POR EJEMPLO:



# ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SE DEFINE COMO

ESTADO FINANCIERO QUE PRESENTA LA SITUACIÓN FINANCIERA DE UNA ENTIDAD A UNA FECHA DETERMINADA.

SE CLASIFICA EN

- COMPARATIVO: Compara el desempeño financiero con períodos anteriores.
- CONSOLIDADO: Incluye la totalidad de un grupo financiero (empresa tenedora y subsidiarias).
- ESTIMATIVO: Basado en información preliminar, sujeto a cambios.
- PROFORMA: Estimaciones futuras de la situación financiera.

SE COMPONE POR

- ACTIVOS: Bienes y derechos de la empresa.
- PASIVOS: Deudas y obligaciones de la empresa.
- PATRIMONIO: Capital contable de socios o accionistas.

SE ELABORA

- Encabezado: Nombre de la empresa, tipo de balance, período contable.
- Cuerpo: Registro de activos, pasivos y patrimonio.
- Pie: Nombre y firmas del responsable, rubros y cifras de cuentas de orden, notas pertinentes.

## DETALLES DE LOS PASIVOS

- Dinero en caja y bancos.
- Elementos físicos permanentes (edificios, maquinaria) y temporales (materias primas).
- Deudas de clientes.

## DETALLES DE LOS ACTIVOS

- Deudas con proveedores.
- Deudas con bancos y entidades financieras.

## DETALLES DEL PATRIMONIO

- Aportaciones de socios o accionistas.
- Beneficios o utilidades obtenidas.

SU IMPORTANCIA CONSISTE

CONOCER LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA, ANALIZAR INVERSIONES, FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y EFICIENCIA EN EL USO DE RECURSOS.



# ESTADO DE RESULTADOS

SE DEFINE COMO

DOCUMENTO CONTABLE QUE PRESENTA INGRESOS, COSTOS Y GASTOS. ES DECIR, MUESTRA UTILIDAD O PÉRDIDA NETA DURANTE UN PERIODO

INVOLUCRA ASPECTOS COMO

Evaluación de Rentabilidad

Estimación de Potencial de Crédito

Flujo de Efectivo

Evaluación del Desempeño

Reparto de Dividendos

Uso del Informe

Planificación de Operaciones

Ingresos

TIENE POR OBJETIVO

ES DINÁMICO PORQUE PROPORCIONA INFORMACIÓN DE UN PERIODO (MES, TRIMESTRE, AÑO). ASI MISMO, ES ESTÁTICO: MUESTRA INFORMACIÓN A UNA FECHA DETERMINADA (NO APLICABLE AL ESTADO DE RESULTADOS).

PARA CONOCER

- CONOCER RESULTADOS DE OPERACIONES.
- RESPONSABILIDAD ANTE DUEÑOS O ACCIONISTAS.
- TOMAR MEDIDAS CORRECTIVAS PARA ALCANZAR OBJETIVOS.

OTROS PROPOSITOS SON

- MEDIR LOGROS Y ESFUERZOS.
- EVALUAR RENTABILIDAD.
- ESTIMAR POTENCIAL DE CRÉDITO.
- EVALUAR DESEMPEÑO.
- MEDIR RIESGOS.
- REPARTIR DIVIDENDOS.



ESTADO FINANCIERO



DOCUMENTO CONTABLE QUE MUESTRA EL FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO DE EFECTIVO



-PROCEDENCIA DE RECURSOS GENERADOS POR LA OPERACIÓN NORMAL.

-DESTINO DE RECURSOS

-INVERSION EN ACTIVOS

ANALISIS DE CAMBIO EN CUENTAS CAPITAL



-CAMBIOS DE LA INVERSION DE LOS PROPIETARIOS

-PERIODO DETERMINADO

USO EN EMPRESAS INDUSTRIALES



-MUESTRA DE LA INVERSION EN ELEMENTOS PARA LA ELABORACION DE UN PRODUCTO

-VENTA DEL PRODUCTO A PRECIO COSTO