



Mi Universidad

Mapa conceptual.

Nombre del Alumno: Lic. Joel Antulio Gómez Keller.

Nombre del tema: Mapa conceptual de la unidad I “Análisis y planeación financiera”.

Parcial: I

Nombre de la Materia: Administración financiera en los sistemas de salud.

Nombre del profesor: Dra. Sandra Daniela Guillén Pulido.

Nombre de la Maestría: Administración en sistemas de salud.

Cuatrimestre: 3 Vía Online.

Lugar y Fecha de elaboración: Tapachula De Córdoba y Ordoñez; Chiapas a 02 de Junio del 2025.

INTRODUCCIÓN.

El análisis y la planeación financiera constituyen pilares fundamentales en la gestión empresarial moderna, ya que permiten evaluar la situación económica de una organización, establecer objetivos financieros y definir estrategias que aseguren su viabilidad y crecimiento. Estos procesos integran herramientas y conceptos clave de las finanzas, disciplina que estudia la obtención, uso y control de los recursos monetarios en una entidad, con el fin de maximizar el valor para sus propietarios.

Además las finanzas no actúan de manera aislada; se encuentran estrechamente integradas con la administración, ya que toda decisión operativa, de inversión o financiamiento tiene repercusiones financieras. Esta sinergia permite a los gestores tomar decisiones más informadas, equilibrando riesgos y oportunidades.

Sin embargo una parte esencial de la planeación es el pronóstico financiero, el cual proyecta ingresos, egresos y necesidades de capital en función de distintos escenarios, facilitando la toma de decisiones estratégicas. Dentro de este contexto, el apalancamiento emerge como una herramienta crítica para comprender cómo las decisiones financieras y operativas influyen en la rentabilidad de la empresa.

También el apalancamiento operativo se refiere al uso de costos fijos en las operaciones de la empresa, afectando la sensibilidad de las utilidades frente a cambios en las ventas. El análisis del punto de equilibrio permite identificar el volumen mínimo de ventas necesario para cubrir todos los costos, siendo un insumo clave para evaluar el grado de apalancamiento operativo, que mide cómo una variación en las ventas afecta la utilidad operativa.

Por su parte, el apalancamiento financiero surge del uso de deuda para financiar la empresa, lo que introduce riesgos adicionales pero también puede aumentar la rentabilidad del capital propio. El grado de apalancamiento financiero mide el impacto de la deuda en las utilidades netas.

Finalmente, al combinar ambos efectos, se obtiene el grado de apalancamiento combinado, que evalúa el impacto total de los cambios en las ventas sobre la rentabilidad final de la empresa. Comprender y gestionar adecuadamente estos tipos de apalancamiento permite a las organizaciones optimizar su estructura financiera y aumentar su competitividad en el mercado.

ANÁLISIS Y PLANEACIÓN FINANCIERA.

Es:

Definición de finanzas.

Se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero. A nivel personal, las finanzas afectan las decisiones individuales de cuánto dinero gastar de los ingresos, cuánto ahorrar y cómo invertir los ahorros.

Tienen:

En el contexto de una empresa, las finanzas implican el mismo tipo de decisiones:

Cómo incrementar el dinero de los inversionistas, cómo invertir el dinero para obtener una utilidad, y de qué modo conviene reinvertir las ganancias de la empresa o distribuirlas entre los inversionistas. Las claves para tomar buenas decisiones financieras son muy similares tanto para las empresas como para los individuos.

Entre:

El conocimiento de las técnicas.

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.

Son:

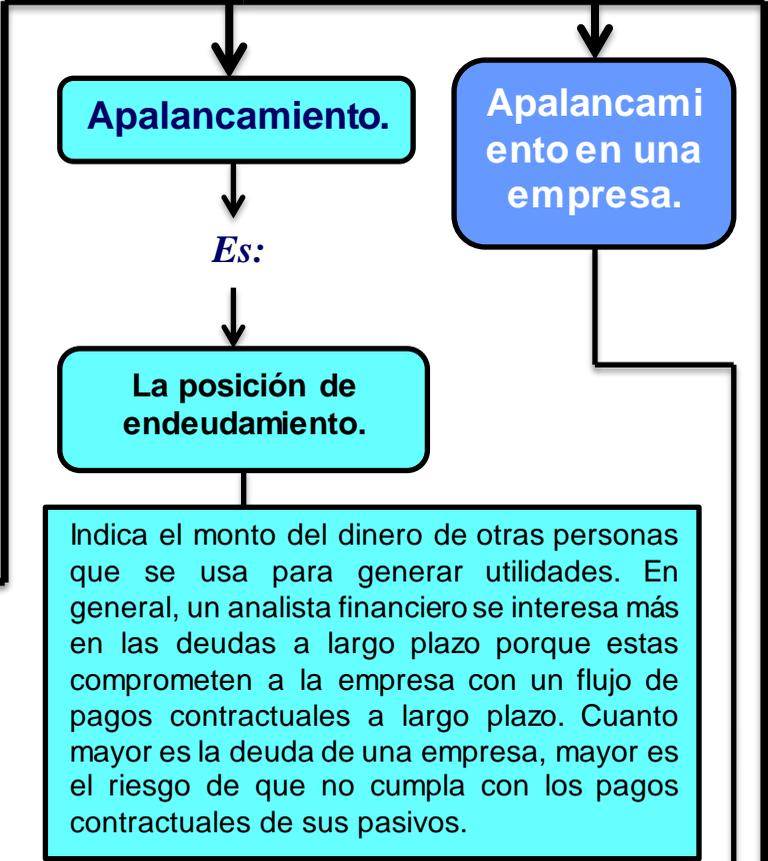
Toda institución, organización y/o sistema.

Requieren de la administración para llevar a cabo sus objetivos, además de organizar los recursos materiales y humanos. De esta manera, para mejorar los servicios de salud se debe dar capacitación constante a todo el personal, contar con nuevos métodos y recursos tecnológicos además de contar con una adecuada administración del servicio de salud y dirección (gerencia).

Es:

La función de la administración financiera.

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.



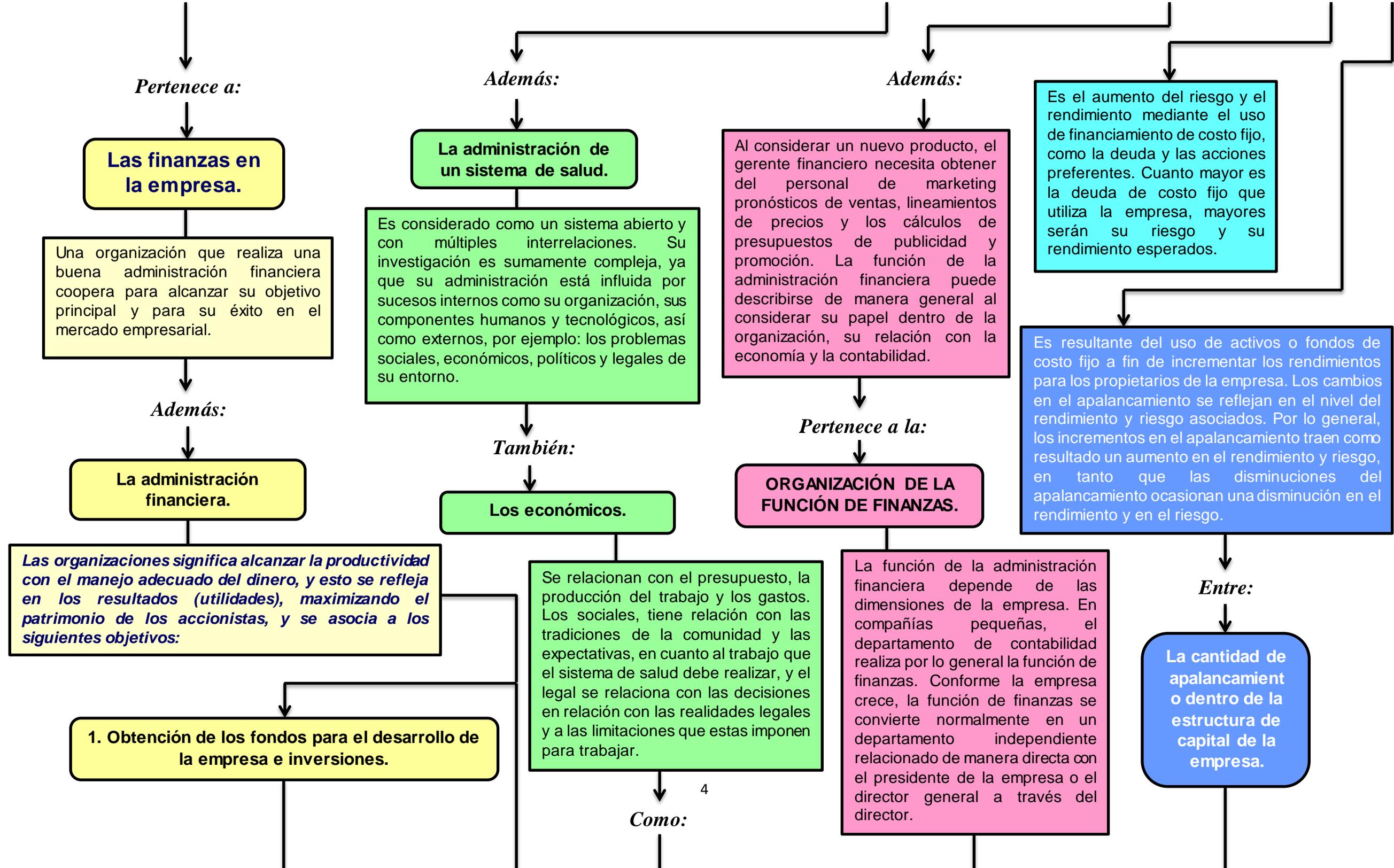
Es:

La posición de endeudamiento.

Indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos.

Depende de:

El apalancamiento financiero.



Las organizaciones deben generar flujos propios de efectivo para que puedan desarrollarse todas las operaciones de la empresa sin problema, y cuando esto no suceda, entonces puede ser mediante financiamiento, pero con la certeza de que se generarán los fondos necesarios para cumplir con el pago de este financiamiento.

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

Para el desarrollo de todas las operaciones de la empresa se debe contar con el equipo necesario, por lo que se tiene que invertir en activos, con una simple regla: toda inversión debe ser en activos productivos (generar fondos).

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

4. Inversiones temporales de aquellos excedentes que se obtengan de efectivo:

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.

Los problemas políticos.

Se relacionan con los programas preparados por los gobiernos en el área de salud, seguridad social y el papel que tiene cada sistema de salud en estos. De igual forma influyen en la administración de los sistemas de salud las presiones sindicales de diversas índoles que permanentemente afectan a las instituciones públicas (sistemas de salud).

Para:

Un sistema administrativo.

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.

Entre:

Los medios.

Se dividen en:

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.

Como:

El proceso de planeación financiera.

Inicia con los planes financieros a largo plazo o estratégicos. Estos, a la vez, dirigen la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo u operativos. Por lo general, los planes y presupuestos a corto plazo implementan los objetivos estratégicos a largo plazo de la compañía.

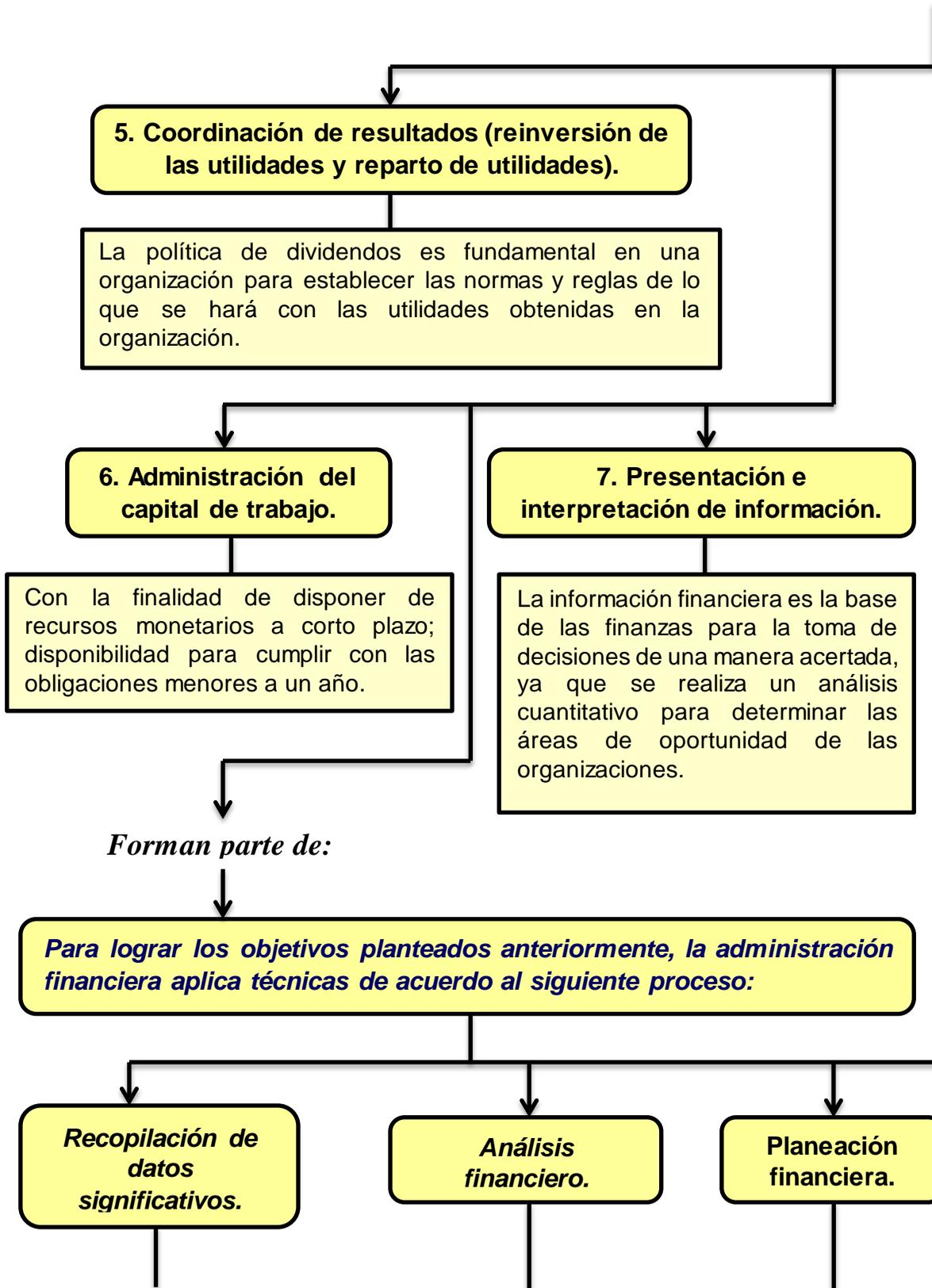
Puede afectar de manera significativa al valor de la misma al influir en el rendimiento y el riesgo. A diferencia de algunas causas de riesgo, la administración tiene casi el control completo mediante el apalancamiento. Los niveles de activos o fondos de un costo fijo, seleccionados por la administración, afectan la variabilidad de rendimientos, esto es, el riesgo que es controlable por la administración.

Durante:

El apalancamiento operativo.

Describe la relación existente entre los ingresos por ventas y las utilidades de la empresa antes de intereses e impuestos, o UAI (UAI es una sigla descriptiva para utilidades operativas).

Es:



Para otorgar servicios de salud se han modificado, ya que al día de hoy en varias naciones los gobiernos están fomentando e impulsando los seguros de salud pública con la finalidad de asegurar la cobertura universal de salud para las diferentes comunidades. Los constantes cambios e innovaciones en cuanto a la tecnología para el acceso a la información, han fomentado un cambio en la cultura de los usuarios que hoy en día buscan y exigen servicios de calidad, calidez, efectividad y accesibilidad.

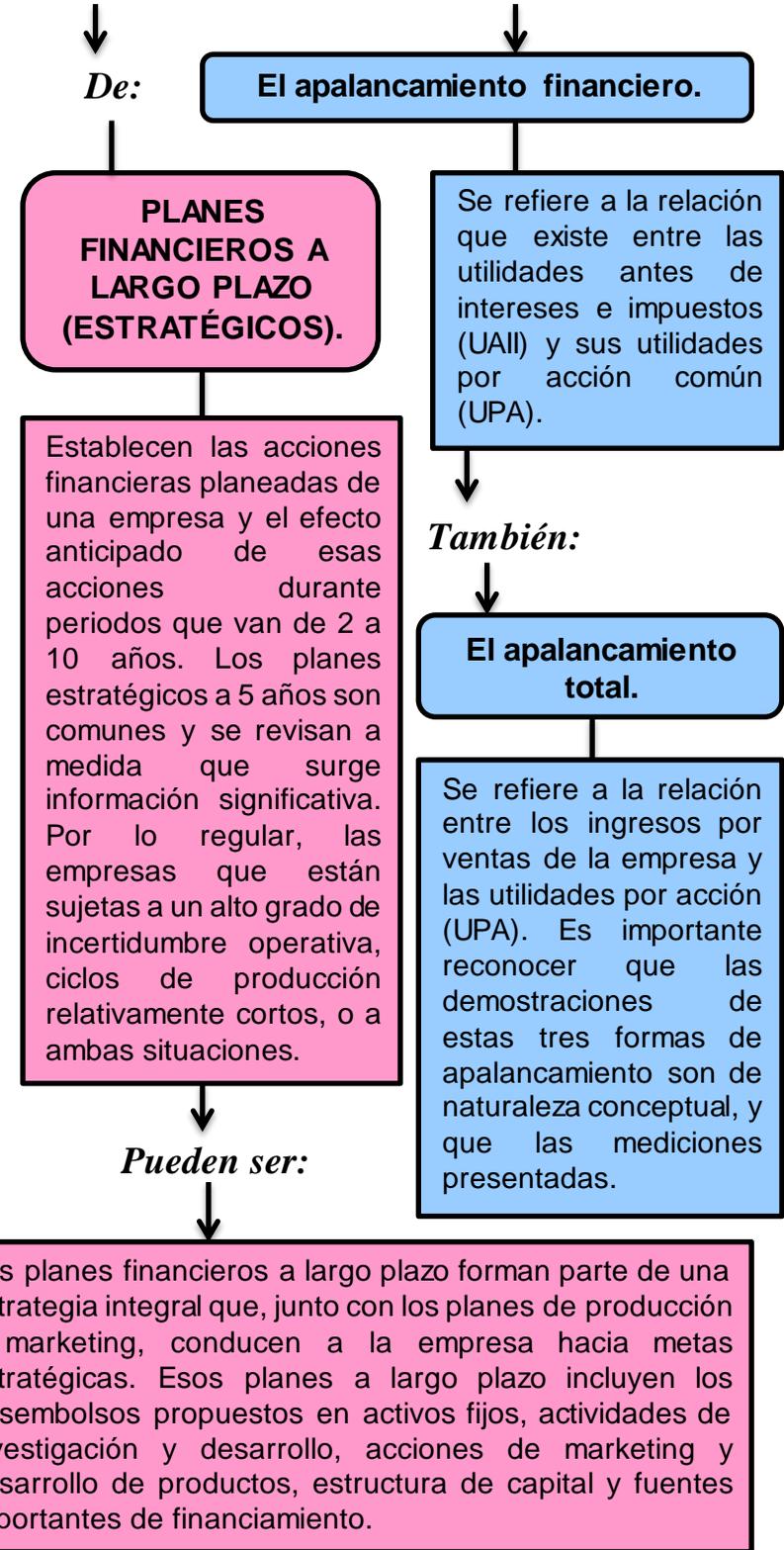
Para:

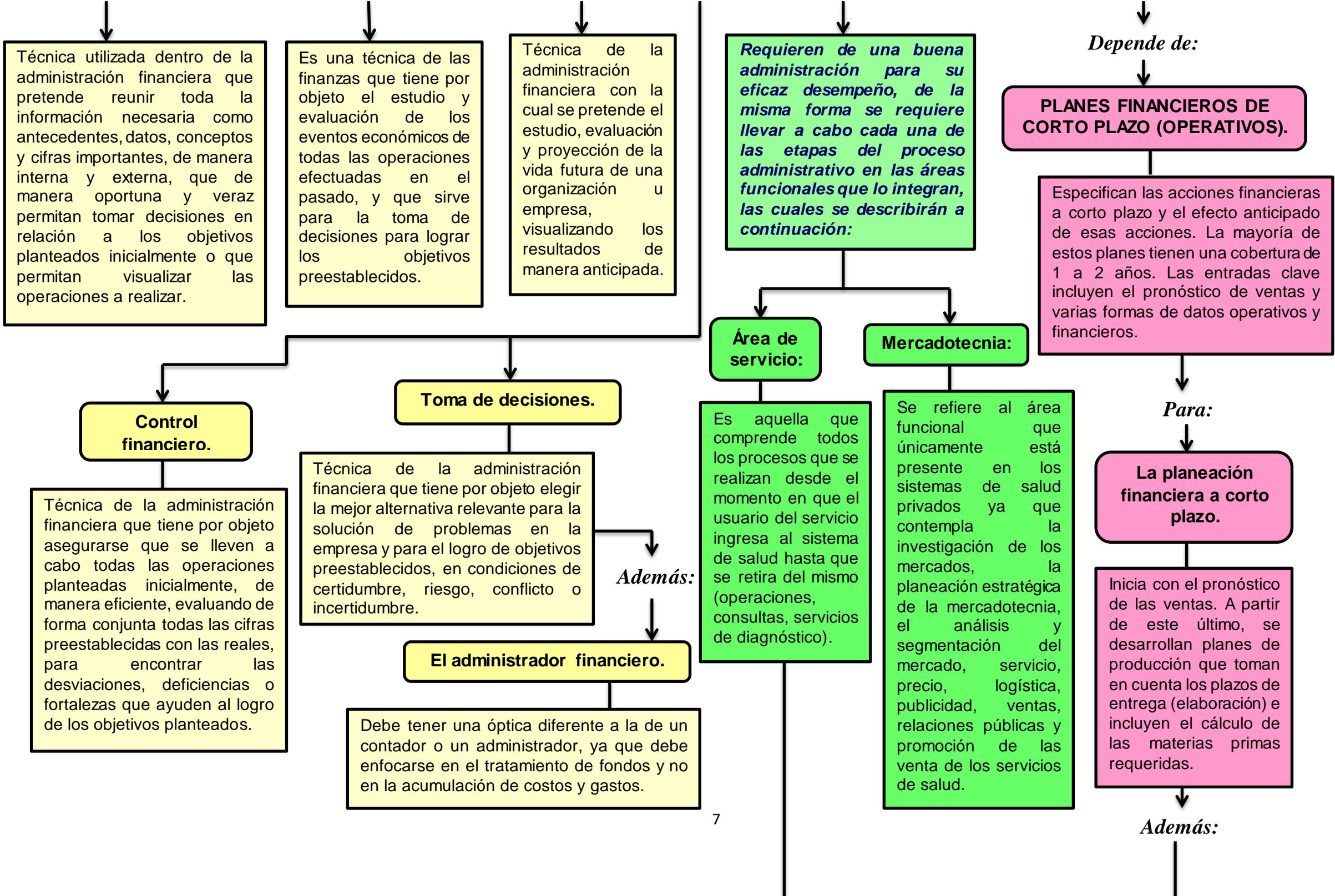
(Malogon-London, Galán y Laverde, 2008).

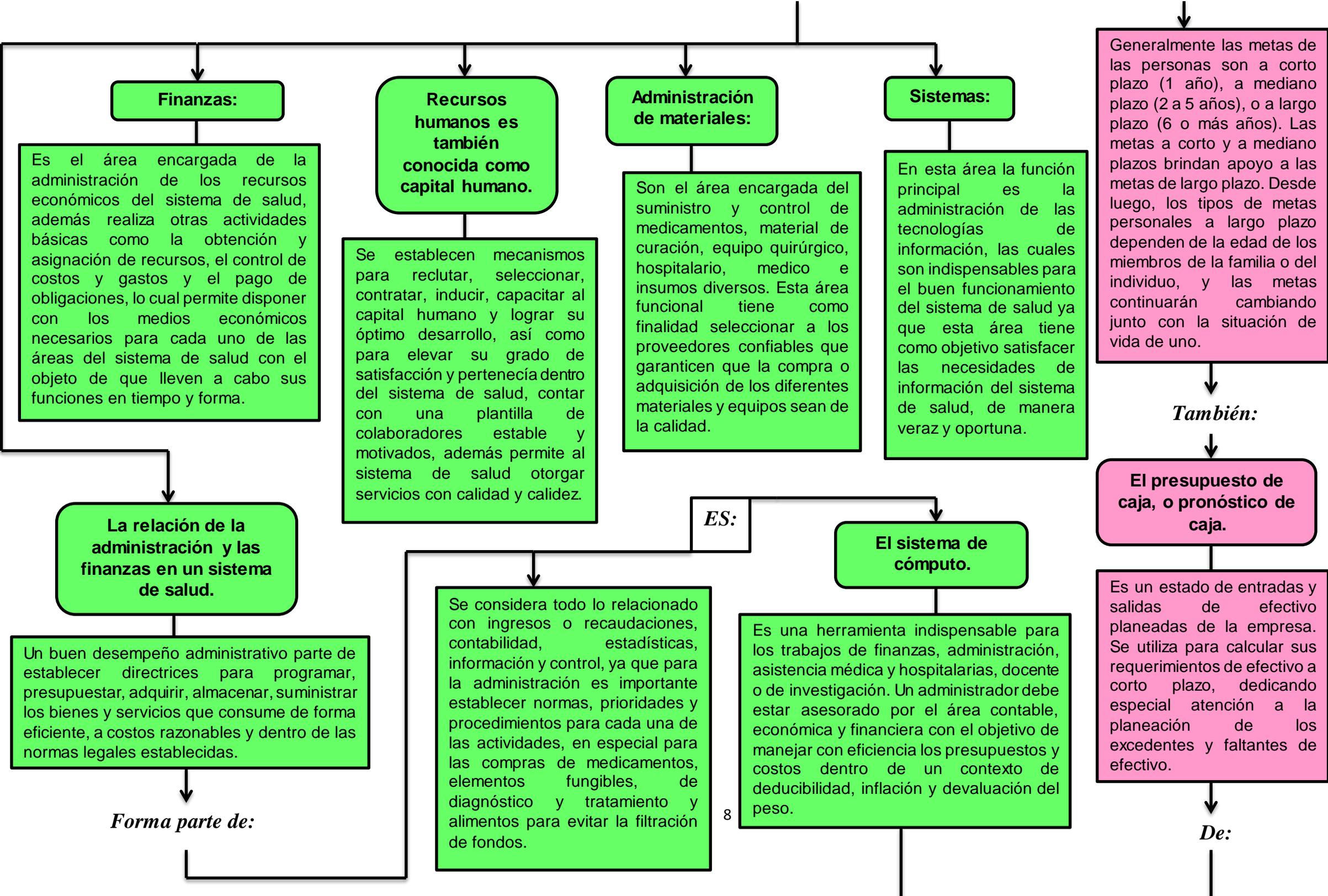
Los adelantos en la tecnología médica que han apoyado en la mejora de la calidad del diagnóstico, resultados y tratamiento de las enfermedades pero como una consecuencia negativa se han incrementado los costos de los servicios de la atención de salud.

Pueden ser:

El sistema de salud.







Tienen:

Las carreras de finanzas se agrupan por lo general en una de dos grandes categorías:

1. servicios financieros y 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.

Se dividen en:

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.

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.

PRONÓSTICO DE VENTAS.

Esta predicción de las ventas de la empresa durante cierto periodo se elabora generalmente en el departamento de marketing. De acuerdo con el pronóstico de ventas, el gerente financiero calcula los flujos de efectivo mensuales generados por los ingresos de ventas proyectadas y los desembolsos relacionados con la producción, el inventario y las ventas.

Entre:

El número y el tipo de los intervalos dependen de la naturaleza de la empresa. Cuanto más estacionales e inciertos son los flujos de efectivo de una empresa, mayor será el número de intervalos. Como muchas empresas se enfrentan a un patrón de flujo de efectivo estacional, el presupuesto de caja se presenta muy a menudo con una frecuencia mensual.

Forman parte de:

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.

Apalancamiento Operacional.

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.

Además:

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.

Es:

En ocasiones llamado análisis de costo-volumen utilidades, es empleado por la empresa para (1) determinar el nivel de operaciones necesario para cubrir todos los costos operativos y (2) evaluar la rentabilidad asociada a diversos niveles de ventas.

Tienen:

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 u 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 (Los costos fijos se encuentran en función del tiempo, no de las ventas y son, en general contractuales; por ejemplo, la renta es un costo fijo).

Grado de apalancamiento operativo.

GAO.

Es la medida numérica del apalancamiento operativo de la empresa. Puede obtenerse mediante la siguiente ecuación:

$$\text{GAO} = \frac{\text{cambio porcentual en UAI}}{\text{cambio porcentual en las ventas}}$$

Como:

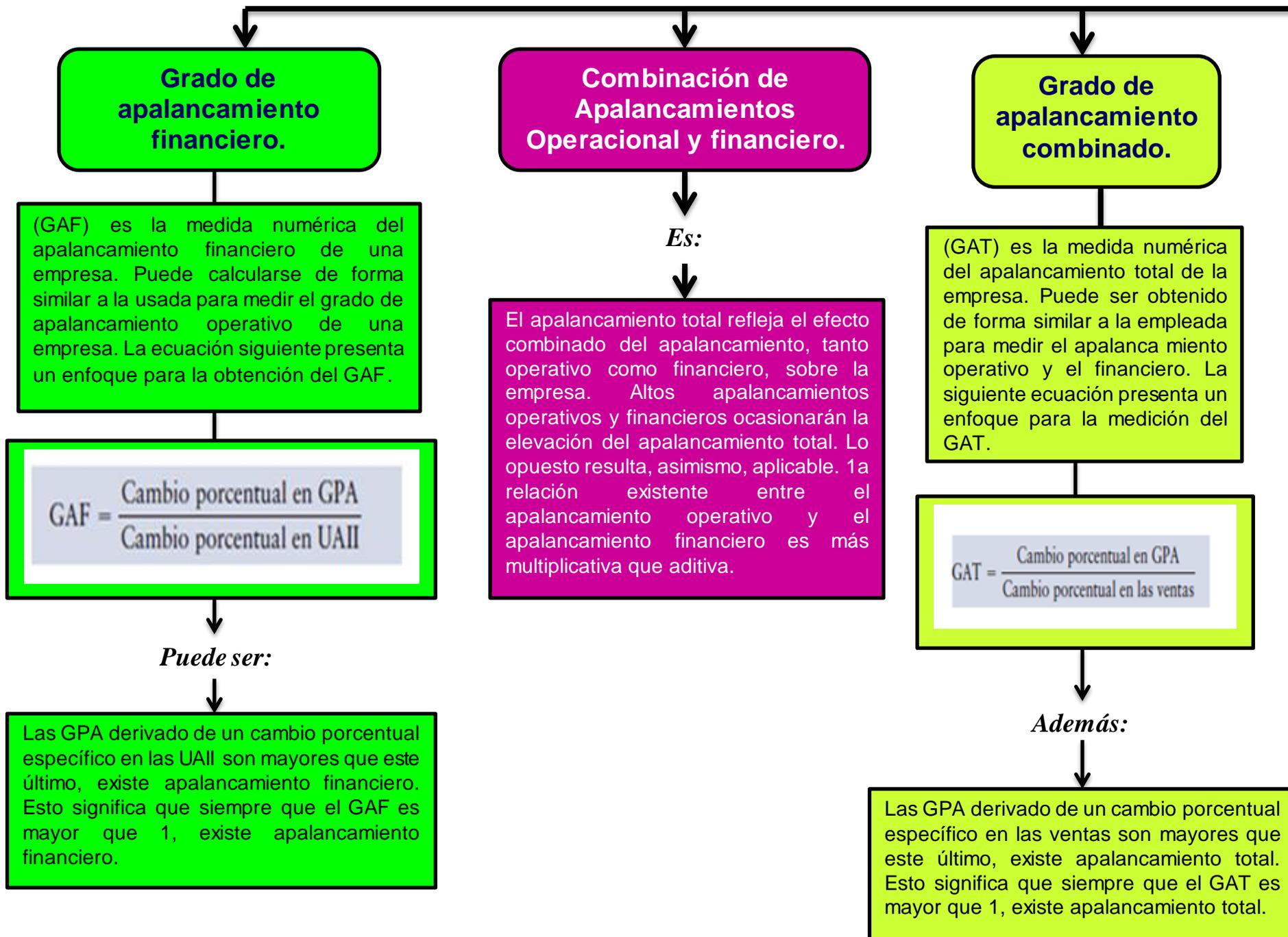
El cambio porcentual en las UAI, el cual resulta de un cambio porcentual determinado en las ventas, sea mayor que el cambio porcentual en las ventas, existirá apalancamiento operativo. Esto significa que mientras el GAO sea mayor que 1, existirá apalancamiento operativo.

Apalancamiento Financiero.

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 (UAI) sobre las utilidades por acción (UPA) de la empresa.

Entre:

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



APORTACIÓN PERSONAL.

Desde mi punto de vista, el análisis y la planeación financiera son herramientas clave que permiten a las empresas no solo sobrevivir, sino también crecer en un entorno económico altamente competitivo. Entender los fundamentos de las finanzas es esencial para tomar decisiones acertadas que impactan directamente en la rentabilidad y sostenibilidad de cualquier organización.

Además la integración de las finanzas con la administración me parece fundamental, ya que las decisiones financieras no pueden estar aisladas de las estrategias generales de la empresa. Un plan financiero sólido debe alinearse con los objetivos operativos y de mercado, lo que exige una comunicación constante entre departamentos.

El pronóstico financiero es, para mí, un ejercicio que mezcla arte y ciencia: se basa en datos duros, pero también requiere intuición y visión estratégica. Las decisiones tomadas con base en un pronóstico realista pueden marcar la diferencia entre el éxito y el fracaso.

También en cuanto al apalancamiento, considero que es una herramienta poderosa pero riesgosa. El apalancamiento operacional puede maximizar los beneficios cuando las ventas crecen, pero también amplifica las pérdidas si estas disminuyen. Por eso, me parece crucial calcular con precisión el punto de equilibrio y el grado de apalancamiento operativo, para comprender qué tan sensibles son los beneficios ante cambios en las ventas.

Por otro lado, el apalancamiento financiero representa el uso de deuda para incrementar el rendimiento del capital. Desde mi perspectiva, esta estrategia solo es viable si la rentabilidad esperada supera el costo del financiamiento. De lo contrario, puede generar una carga insostenible.

Finalmente, la combinación de apalancamiento operativo y financiero, o apalancamiento combinado, permite ver el impacto total de las decisiones operativas y de financiamiento sobre las utilidades. Considero que esta métrica es

de gran utilidad para evaluar el riesgo total de la empresa y anticipar escenarios extremos.

CONCLUSIÓN.

En conclusión el Análisis y la Planeación Financiera constituyen pilares fundamentales para la toma de decisiones estratégicas en cualquier empresa. A través del estudio de las finanzas, entendidas como la disciplina que gestiona eficazmente los recursos económicos para maximizar el valor de la organización, se logra integrar las decisiones financieras con los objetivos de la administración.

Además la planeación financiera permite anticipar necesidades futuras mediante el pronóstico financiero, facilitando el diseño de estrategias sustentables. El análisis del apalancamiento, en sus distintas formas (operacional, financiero y combinado), permite medir el impacto de los costos fijos y del financiamiento externo sobre la rentabilidad y el riesgo de la empresa.

También el apalancamiento operativo muestra cómo los costos fijos operativos afectan las utilidades ante cambios en las ventas, mientras que el apalancamiento financiero refleja el efecto del endeudamiento sobre las ganancias netas. La combinación de ambos, expresada en el grado de apalancamiento combinado, permite una visión integral del riesgo empresarial.

Sin embargo el análisis del punto de equilibrio completa este panorama al identificar el nivel mínimo de ventas necesario para cubrir todos los costos, constituyéndose en una herramienta clave para evitar pérdidas.

Finalmente en conjunto, estos conceptos permiten a las organizaciones tomar decisiones más informadas, minimizar riesgos y aprovechar oportunidades de crecimiento con una visión clara de su salud financiera y capacidad de generar valor a largo plazo.

BIBLIOGRAFÍAS PRINCIPALES DE ANTOLOGÍAS UDS.

1. Lawrence J. Gitman y Chad J. Zutter, "Principios de Administración Financiera", 12 ed., Pearson Educación, México, 2012.
2. Robles Román Carlos Luis, "Fundamentos de administración financiera", Red Tercer Milenio, 1ra. ed., México, 2012.
3. Münch, L. (2010). Administración, Gestión organizacional, enfoques y proceso administrativo. México. Pearson.
4. James C. Van Horne y John M. Wachowicz, Jr., Fundamentos De Administración Financiera, 13 Ed. Pearson Educación, México, 2010.

BIBLIOGRAFÍAS.

1. Ross, Stephen A.; Westerfield, Randolph; Jordan, Bradford D. Título: Fundamentos de finanzas corporativas Editorial: McGraw-Hill Última edición recomendada: 12.^a o posterior Temas: Pronóstico financiero, apalancamiento, punto de equilibrio, análisis financiero, evaluación del riesgo.
2. Brigham, Eugene F.; Ehrhardt, Michael C., Título: Finanzas corporativas, Editorial: Cengage Learning, Última edición recomendada: 12.^a o posterior, Temas: Planeación financiera, análisis del apalancamiento operativo y financiero, grado de apalancamiento combinado.
3. Van Horne, James C. y Wachowicz, John M., Título: Fundamentos de administración financiera, Editorial: Pearson Educación, Última edición recomendada: 13.^a o posterior, Temas: Integración con la administración, apalancamiento, análisis del punto de equilibrio.