



UNIVERSIDAD MICHOACANA DE
SAN NICOLÁS DE HIDALGO

FACULTAD DE CONTADURÍA Y
CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

“IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN
UNA EMPRESA INDUSTRIAL

CASO PRACTICO

PARA OBTENER EL TÍTULO DE:
LICENCIADO EN CONTADURÍA

PRESENTA:

Veronica Solis Lemus

ASESOR:

C. P. José Octavio Ruano Sepulveda

MORELIA, MICHOACÁN ABRIL 2012.





IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL



AGRADECIMIENTOS

GRACIAS A DIOS

Por permitirme terminar una etapa más de mi vida, por haberme iluminado cuando todo lo daba por perdido y ayudarme a encontrar el camino para lograr mis metas.

A MIS PADRES Y FAMILIA

Por el apoyo moral que siempre me brindaron y por sembrar en mí la esperanza para concluir mi carrera.

A MI ASESOR

Por el apoyo y dedicación que me brindó para poder llevar a cabo mi objetivo.

A LAS PERSONAS QUE INTERVINIERON PARA LLEVAR A CABO MI FORMACION PROFESIONAL

Agradezco profundamente a las personas que contribuyeron para llevar a cabo mi formación profesional principalmente maestros que me compartieron sus conocimientos incondicionalmente y a las demás personas que aportaron conocimientos y demás apoyo.

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS
ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



INDICE

AGRADECIMIENTO

INTRODUCCION	1
--------------------	---

CAPITULO I

FINANZAS, ORIGEN Y EVOLUCION

1.1 FINANZAS, ORIGEN Y EVOLUCIÓN	5
1.2 DEFINICIÓN Y OBJETIVO DE LAS FINANZAS	7
1.3 CAMPO DE ACCIÓN DE LAS FINANZAS	9
1.4 RELACIÓN DE LAS FINANZAS CON OTRAS DISCIPLINAS	13
1.4.1 RELACIÓN DE FINANZAS CON LA CONTABILIDAD	13
1.4.2 RELACIÓN DE FINANZAS CON LA CONTABILIDAD DE COSTOS.....	17
1.4.3 RELACIÓN DE LAS FINANZAS CON LA MERCADOTECNIA (VENTAS).....	19
1.4.4 RELACIÓN DE LAS FINANZAS CON LA PRODUCCIÓN.....	20
1.4.5 RELACIÓN DE LAS FINANZAS CON LA ECONOMÍA.....	21

CAPITULO II

LA ADMINISTRACION FINANCIERA

2.1 IMPORTANCIA DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	24
2.1.1 LA FUNCION FINANCIERA	25
2.2 CONCEPTO	26

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL



2.3 FUNCIONES	27
2.3.1 FUNCIONES DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	29
2.3.2 CICLO DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	30
2.3.3 LA PLANEACIÓN FINANCIERA	31
2.3.4 LA ADMINISTRACIÓN DE LOS ACTIVOS	32
2.3.5 LA GENERACIÓN DE FONDOS	32
2.4 OBJETIVOS	34

CAPITULO III

IMPLANTACION DEL AREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL

3.1 ANTECEDENTES	38
3.2 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL PROPUESTA	41
3.3 PERSONAL PROPUESTO Y PERFILES DE LOS PUESTOS	42
3.3.1 ADMINISTRADOR FINANCIERO	43
3.3.2 ANALISTA FINANCIERO	44
3.3.3 TESORERO	46
3.4 FUNCIONES DE LOS PUESTOS	46
3.4.1 FUNCIONES DE EL ADMINISTRADOR FINANCIERO	47

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL



3.4.2 FUNCIONES DEL ANALISTA FINANCIERO	57
3.4.3 FUNCIONES DEL CONTADOR	65
3.4.4 FUNCIONES DEL TESORERO	67
 GLOSARIO	 77
CONCLUSION	90
BIBLIOGRAFIA	91



INTRODUCCIÓN

Los recursos financieros son el flujo de la economía de una empresa, Las finanzas abarcan los mercados financieros e instituciones y actividades gubernamentales, con los que la empresa se relaciona en el desarrollo de su operación, por lo que considero necesario dejar plasmado en el presente trabajo los principales conceptos y teorías que sustentan y orientan la actividad financiera de las empresas, como un medio de resaltarlos y que los lectores del mismo conozcan y/o refuercen su propio conocimiento, ya que el campo de las finanzas es muy extenso.

A través del tiempo, la función financiera de una empresa, es quién desempeña el papel más activo en cuanto a inversiones y financiamiento. A consecuencia de la economía en expansión de estos tiempos se le ha dado mayor importancia al área financiera por lo que se han implementado nuevas técnicas y métodos para la inversión y aplicación de recursos financieros en las empresas.

El objetivo fundamental del presente trabajo es *proponer la “**IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL**”*, estableciendo el diseño organizacional del mismo, los puestos, las funciones y los perfiles deseados y sin intervenir en la estructura establecida, la cual no es objeto de estudio.

Mediante la investigación se pretende hacer una revisión de la teoría que sobre el tema que han construido los diferentes autores, con el propósito de recopilar información acerca de los conceptos a los que a la empresa industrial a la que se le propondrá el departamento



IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL



financiero requiere, para que cuente con el soporte indispensable para facilitarle el logro de sus objetivos en cuestión de planeación financiera, la administración real de los activos, así como la diversificación del acopio de fondos, el manejo de sus inversiones y generar la maximización de las utilidades tanto de la empresa como de los propietarios.

El propósito del citado trabajo, es la propuesta de la ***“implantación del área de finanzas en una empresa industrial”***.

Existen algunas empresas que no cuentan con un departamento de finanzas y en ocasiones las funciones de dicho departamento recaen fundamentalmente en el director general de la empresa, lo cual genera una carga excesiva de tareas por cumplir lo que redundará en decisiones tomadas sin el suficiente análisis y en ocasiones fuera del tiempo de oportunidad.

Tal es el caso de una empresa industrial, ubicada en la ciudad de Morelia, Mich., constituida en sociedad y cuya actividad es la elaboración de bolsa de polietileno; observando que la problemática, no es sólo la multiplicidad de funciones que recaen sobre el director general y por consecuencia decisiones tomadas fuera de tiempo.

En gran parte se debe a la carencia de información oportuna, fehaciente y accesible, o a la incorrecta aplicación de los datos disponibles.

Es en este punto en donde radica la importancia de crear el *área de finanzas o área financiera*

Por lo anterior considero que es importante que este tipo de empresas industriales cuenten dicho departamento financiero para analizar más a fondo las decisiones de planeación,

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL



inversión y desarrollo de la empresa, apoyando el sin fin de actividades que tiene el directivo principal.

El crear dicho departamento puede generar una serie de planteamientos que el propietario debe comprender para poderlo llevar a cabo, tales como el “gasto” que implica aumentar la estructura organizacional, el número de vacantes a ocupar, los resultados, entre otros; la respuesta a estos planteamientos estará contenida los capítulos, I (Finanzas), II (La Administración Financiera) y Capítulo III (Implantación del Área de Finanzas en una Empresa Industrial).



CAPITULO I

FINANZAS, ORIGEN Y EVOLUCION



1.1 FINANZAS, ORIGEN Y EVOLUCION

Antes de empezar a analizar las Finanzas en las empresas es necesario explicar qué son las Finanzas y su origen como categoría económica. Las Finanzas son consideradas como una categoría histórico-económica, porque se ubican en el espacio y en el tiempo y porque se dan en el marco de las relaciones monetario-mercantiles.

Asociado a lo anterior, también son una categoría de valor, ya que se encuentran ligadas al movimiento del valor en su forma monetaria con la obtención, empleo y creación de fondos monetarios.

El objetivo del presente trabajo es hacer un análisis de la función financiera y vincular la aplicación de dicha función al sector industrial.

La evolución de las finanzas, según lo señalan **Scott Besley** y **Eugene Brigham**, se describe a continuación.

La función financiera comenzó a tomar mayor importancia al inicio de la era tecnológica. A principios del siglo XX las innovaciones tecnológicas provocaron la necesidad de obtener mayores fondos de inversión, por lo que se le dio mayor importancia al estudio de las finanzas para aumentar la liquidez y el financiamiento de las empresas.

A partir de **1950** los sistemas complejos de información tuvieron que ser manejados por encargados o bien los llamados administradores financieros.



Fue entonces cuando se pudieron implementar herramientas analíticas. Las cuales permitieron un amplio uso de técnicas de investigación de operaciones y de decisiones, haciendo los análisis financieros más disciplinados y beneficiosos.

La década de los **60's** dio una evolución al control financiero y la información se amplió así como la propiedad de acciones corporativas, fue entonces cuando el gobierno dio mayor regularización al crecimiento crediticio comercial como empresarial.

Lo más destacado en ésta década fue el desarrollo de la teoría del **portafolio (Markowitz - 1960-** posteriormente perfeccionada por **Sharpe, Lintner, Fama** y otros) y su aplicación posterior a la administración financiera. Esta teoría explica que el riesgo de un activo individual no debe ser juzgado sobre la base de las posibles desviaciones del rendimiento que se espera, sino en relación con su contribución marginal al riesgo global de un portafolio de activos. Según el grado de correlación de este activo con los demás que componen el portafolio, el activo será más o menos riesgoso.

La década de los **80's**. El análisis se amplió para incluir también; a) La inflación y sus efectos sobre las decisiones de negocios; b) La desregulación de las instituciones financieras y las tendencias por ello generadas; c) El notorio incremento del empleo de computadoras tanto para el análisis como para la transferencia electrónica de información; d) El incremento de los mercados globales y e) Las innovaciones de los productos financieros ofrecidos a los inversionistas

A partir de la década de los **90s**. La administración financiera fue influida en forma preponderante por las aceleradas innovaciones tecnológicas y por una continua desregulación



y globalización de las empresas y los mercados financieros, los indicadores presentes en la pasada década continuaron a la alza, y las tendencias hacia donde se orientan en el siglo XXI prevén:

La importancia de las fusiones y adquisiciones; b) La continua globalización de los negocios; c) Un mayor incremento en el uso de la tecnología electrónica, particularmente en la relacionada con la generación y desplazamiento de la información, y d) La actitud regulatoria del gobierno.

1.2 DEFINICIÓN Y OBJETIVO DE LAS FINANZAS

Las finanzas se ocupan primordialmente de determinar algún valor; responden a la pregunta ¿cuánto vale esto? ¿Dónde conviene conseguirlo? Cuestionando también ¿en dónde es conveniente invertir? ¿Qué debe hacerse con lo que no se utiliza? , por lo que la definición generalmente aceptada es:

Finanzas es la disciplina que se ocupa, del valor y toma de decisiones y tiene como función primordial, la adquisición de los recursos e incluyendo la administración de los mismos.
(JOHN D. STOVE)

Algunas otras definiciones son:

Término aplicado en economía al conjunto de operaciones de compra-venta de instrumentos legales, cuyos propietarios tienen ciertos derechos para percibir, en el futuro, una determinada cantidad monetaria. Estos instrumentos legales se denominan activos financieros o títulos



valores e incluyen bonos, acciones, préstamos otorgados instituciones financieras entre otros. (WESTON FRED Y THOMAS E. COPELAND)

Disciplina que proporciona los conocimientos básicos para determinar las necesidades monetarias de una empresa y su satisfacción. Preguntándose ¿Cuánto dinero se necesita?, ¿Dónde conviene conseguirlo?, ¿Qué se debe hacer con lo que no se utiliza? (R.W. JONSON Y R.W. MELICHER)

Las finanzas es la forma de obtener y aplicar los recursos financieros, éstos provienen de dos **fuentes:**

1.- Propios, (internas) representados por los recursos (dinero, mobiliario, equipo, mercancías, inmuebles, etc.) que aportan los miembros de una entidad económica, es decir ingresos propios de la empresa.

2.- Ajenos, (externas) representados por los financiamientos que obtiene la empresa, es decir los que aportan terceras personas o instituciones a una entidad económica.

Las finanzas se aplican en cualquier situación que implique una decisión acerca de la obtención y utilización de recursos financieros. Para la mejor toma de decisiones financieras, es fundamental basarse en los estados financieros, citando los cuatro más importantes: **1.- balance general o estado de posición financiera, 2.- estado de resultados 3.- estado de variaciones en el capital contable y 4.- estado de flujos de efectivo**, los cuales proporcionan precisamente la información necesaria para realizar análisis e interpretaciones que permiten



dar opiniones y orientar así la toma de decisiones que beneficien a la entidad económica de que se trate.

Los *objetivos* que se persiguen mediante las finanzas son los siguientes:

- Obtener fondos y recursos financieros (internos y externos)
- Manejar correctamente los fondos y los recursos financieros
- Destinarlos y aplicarlos correctamente dichos recursos a los sectores según sea el sector productivo. (De acuerdo con el CFF Art.16, fracción I a la VI)
- Administrar el capital de trabajo
- Administrar las inversiones
- Administrar los resultados
- Presentar e interpretar la información financiera
- Tomar decisiones acertadas
- Optimizar las utilidades y capital de trabajo

Considerando la diversidad e importancia de los objetivos, el campo de acción de las finanzas cada vez se amplía más.

1.3 CAMPO DE ACCIÓN DE LAS FINANZAS

Las finanzas son hechos, principios y teorías relacionadas para la búsqueda y la planeación de los recursos económicos de las empresas, determinando así las fuentes más convenientes para ser aplicadas correctamente a dichos recursos, haciendo frente a todos los compromisos presentes y futuros que puedan presentarse en dichas empresas, reduciendo riesgos e incrementando la mayor utilidad posible dentro del mercado global.



Las finanzas se clasifican de acuerdo al tipo de empresas y pueden ser finanzas públicas y privadas

Las finanzas públicas; son todas las formas por cuyo medio el estado se procura de recursos para su funcionamiento, así como la mejor forma para aplicarlos, obteniendo el máximo rendimiento.

Dentro de los conceptos manejados por el estado se encuentran los ingresos por concepto de: impuestos, contribuciones, derechos, aprovechamientos, beneficios, multas y sanciones, ventas de activos e ingresos transitorios como también los egresos y gastos gubernamentales y gastos de administración. (CFF 17-20)

Las finanzas privadas: son las que están enfocadas a las actividades relacionadas con los egresos e ingresos del sector empresarial.; es decir todos los medios que utilizan los particulares para obtener los recursos necesarios para su funcionamiento, así como la mejor forma de aplicarlos obteniendo el máximo de su aprovechamiento.

La administración financiera es importante en todo tipo de empresas indistintamente sean públicas o privadas.

El estudio de las finanzas consta de tres áreas:

- 1.- *Mercados e instituciones financieras*
- 2.- *Inversiones*
- 3.- *La administración financiera*

Los que se encuentran inevitablemente interrelacionados.



Mercados financieros; son los que se dedican a la compra- venta de valores financieros como; (acciones y bonos). Estos se dividen en mercados de capitales y mercados de dinero.

Mercado de capitales, es aquel en donde se negocian títulos públicos o privados. Está constituido por el conjunto de instituciones financieras que canalizan la oferta y la demanda de préstamos financieros a mediano y largo plazo (bancos, bolsa de valores y otras instituciones financieras).

Mercado de dinero, es en donde se negocian transacciones a corto plazo, por lo demás no existen diferencias conceptuales o prácticas nítidas entre éste y el mercado de capitales.

Una gran cantidad de especialistas en finanzas se dedican a trabajar en instituciones financieras tales como: bancos, compañías de seguros, instituciones de ahorro y préstamos y uniones de créditos. Las cuales son una parte integral del mercado financiero. Toda industria requiere del conocimiento de los factores que ocasionan las tasas de intereses de disminución o aumento y saber a qué regulaciones se encuentran sujetas las instituciones financieras y los diversos instrumentos financieros (hipotecas, préstamos de automóviles, certificados de depósito), etc.

Las inversiones, área que estudia las transacciones desde el punto de vista de los inversionistas externos de la compañía.



Los inversionistas proporcionan a la compañía fondos cuando invierten (compran) valores financieros, como acciones y obligaciones. Los valores financieros son contratos que estipulan el intercambio de dinero en diversos momentos.

Principales funciones de las inversiones

Las tres principales funciones que se desempeñan en ésta área son: 1) Ventas; 2) Análisis de valores individuales y 3) Determinación de la mezcla óptima de valores para un inversionista determinado.

La administración financiera es la más amplia de las tres áreas citadas y es importante en todos los tipos de empresas y demás campo de acción de las finanzas, puesto que en todos los campos se opera con el sector de los servicios financieros. Por lo anterior es importante que se conozca el funcionamiento de todas las áreas para así lograr la toma correcta de decisiones.

En conclusión el campo de acción de las finanzas abarca todos los ámbitos en donde se involucre el manejo de dinero, tal como se aprecia en el siguiente cuadro.

CAMPO DE ACCIÓN DE LAS FINANZAS

Las empresas	→	Públicas y privadas
Los mercados financieros	→	De capitales y de dinero
Las instituciones financieras	→	Bancos, Aseguradoras, Instituciones de ahorro, crédito y otros.
El gobierno	→	Sus diversas dependencias

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



El SFM como parte del Mercado Financiero, con todas sus instituciones, constituye hoy en día un espacio en donde las empresas como el público en general, tengan opciones de invertir, de buscar financiamiento y salvaguarda de bienes patrimoniales, y desde luego la administración de los ahorros de los trabajadores en pro de un retiro digno al final de su actividad productiva.

Los Mercados Financieros ofrecen diversas opciones para la inversión y el financiamiento, que van desde operaciones sin riesgo (mercados de dinero), operaciones con grado de riesgo latente en todo momento (mercados de capitales) y los mercados que ofrecen instrumentos para el manejo de la administración del riesgo (mercados de derivados).

Las finanzas por su ámbito y sus objetivos, no pueden ser autónomas, sino que debe interactuar con otras disciplinas.

1.4 – RELACIÓN DE LAS FINANZAS CON OTRAS DISCIPLINAS

La administración financiera en una entidad implica relación con diferentes áreas de trabajo tales como la contabilidad, contabilidad de costos, mercadotecnia, recursos humanos, producción y economía.etc.

1.4.1 Relación de finanzas con la contabilidad.

El campo de las finanzas opera directamente en tres campos contables:

- Los inventarios
- Los activos fijos
- Los activos intangibles



Por lo que es conveniente recordar la definición de contabilidad.

Contabilidad: es la técnica de captación, clasificación y registro de las operaciones de una entidad económica, para producir información oportuna, relevante y veraz, la cual se enriquece de las áreas administrativas, jurídica, fiscal, financiera, costos y auditoría.

DEFINICIÓN DE CONTABILIDAD DE ACUERDO CON LA NIF A-1:

Es una técnica que se utiliza para el registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad y que produce sistemáticamente y estructuradamente información financiera.

La función financiera está basada en la información numérica y estos números emanan del sistema contable del cual salen informes y son los que orientan a la decisión financiera y una vez tomada se basan para medir los efectos de las deducciones. Los números que necesita la decisión financiera deben de ser números del futuro y no pasados.

De los diversos informes contables que resultan de las operaciones realizadas por las entidades económicas, el más importante, es el reporte anual, ya que nos proporciona dos tipos de información: Primero una sección cualitativa, que describe los resultados operativos de la entidad, durante el año anterior, y expone los nuevos desarrollos que afectarán a las operaciones futuras, y segundo, los cuatro estados financieros básicos: *1.-balance general o estado de posición financiera, 2.- estado de resultados 3.- estado de variaciones en el capital contable y 4.- estado de flujos de efectivo*. En forma conjunta proporcionan un panorama contable acerca de las operaciones de la empresa y su posición financiera del cual se obtienen los resultados de los análisis y sirven como referencia posible para las proyecciones de la



empresa. Por lo que finanzas acude a la información contable para poder tomar las decisiones y poder evaluar sus efectos.

Dada la interrelación tan estrecha entre la función financiera y la contabilidad la mayoría de las veces, las consideran como la misma disciplina, sin embargo:

Existen dos *diferencias* básicas entre *las finanzas y la contabilidad*: Una se refiere al tratamiento que se les da a los fondos, y la otra, a la toma de decisiones.

El contador centra su atención, principalmente al método de acumulaciones, la recopilación y presentación de la información; y el administrador financiero, por su parte, se concentra en los métodos de flujo de efectivo y en la toma de decisiones.

Respecto a la segunda diferencia, que compete a la toma de decisiones; el contador se concentra en recolectar y presentar información financiera, y el administrador financiero evalúa los estados financieros y elabora información adicional y toma decisiones basadas en análisis subsecuentes.

Por lo tanto el contador se encarga de los ingresos y gastos solamente con respecto a entradas y salidas de efectivo. El administrador se ocupa en mantener solvencia de la empresa, obteniendo los flujos de caja necesarios para satisfacer las obligaciones y adquirir los activos necesarios para lograr los objetivos de la empresa.

Dada la importancia que la contabilidad tiene para la administración en su conjunto, se ha creado una rama llamada:



Contabilidad administrativa. Que se conceptualiza como aquella que proporciona informes basados en la técnica contable que ayuda a la administración, a la creación de políticas para la planeación, toma decisiones y control de las funciones de una empresa.

La contabilidad administrativa; se ocupa de la *comparación cuantitativa de lo realizado, con lo planeado*, analizando por áreas de responsabilidad. Incluye todos los procedimientos contables e informaciones existentes para evaluar la eficiencia de cada área.

La contabilidad administrativa, *incluye* a la contabilidad financiera, supervisando los aspectos relacionados con el mantenimiento de las cuentas necesarias en los libros contables, observancia de los requisitos legales, establecimiento y operación con razonable exactitud, de acuerdo con los planes y programas de acción de la compañía

El *Objetivo de la contabilidad administrativa* es: reconocer las tendencias que en la actualidad tiene esta disciplina, estableciendo una relación con la contabilidad de costos, que es la que se encarga de la determinación de los costos unitarios principalmente.

Características de la contabilidad administrativa.

- Su técnica está basada en la utilidad que proporciona su información tanto interna como externa.
- Está más interesada en los detalles, dirigiéndose a reportar las actividades de los departamentos, equipos, tipos de inventarios y otras subdivisiones de la compañía.



- Su utilización es opcional. Se aplica cuando los ejecutivos están interesados en obtener información para basar sus decisiones, ya sea, para hacer o dejar hacer determinada acción.
- Su información debe ser rápida y oportuna, con el fin de tomar decisiones a tiempo.

1.4.2 Relación de finanzas con la Contabilidad de Costos

Al momento de definir un concepto de *costo* se confunde con *gasto* y la diferencia está en:

COSTO

Es una inversión recuperable y se presenta generalmente en el activo. **(Cristóbal del Río)**

GASTO

Desembolso no recuperable, que se aplica directamente a los resultados **(Cristóbal del Río)**

CONTABILIDAD DE COSTOS ES:

Es un sistema ordenado de normas, procedimientos y técnicas para registrar los costos de producción y o de servicios según sea la empresa de acuerdo a su clasificación (industria, comercio y de servicios) de tal manera que los costos de producción y o servicios, administración y distribución, sirvan a los interesados para la determinación de los costos unitarios y totales, de los artículos producidos o servicios prestados.

Sistema: conjunto de procedimientos y técnicas

Procedimiento: conjunto de métodos

Método: conjunto de reglas

Técnica: Expresión de la actividad humana o lo humano

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



(Cristóbal del Rio)

ELEMENTOS DEL COSTO

Materia Prima

❖ **Materia prima directa**

Es el que se emplea y se identifica plenamente en la manufactura de un producto en particular.

❖ **Materia prima indirecta**

Es aquella que es necesaria en el producto pero que no se identifica plenamente en él.

Mano de Obra

❖ **Sueldos y salarios directos**

Están integrados por, Nómina del personal que interviene directamente en la transformación del producto.

❖ **Sueldos y salarios indirectos**

Nómina del personal del departamento de producción que no interviene directamente en la transformación del producto.

Gastos Indirectos de Producción

Están integrados por gastos generales de la planta de producción como: depreciaciones, seguros, renta, teléfonos, papelería, amortizaciones, sueldos y salarios indirectos, 2% sobre nómina, INFONAVIT, IMSS, gratificaciones, compensaciones, aguinaldos, vacaciones, primas vacacionales, materias primas indirectas y viáticos, etc.



ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES

1. Estado de Posición Financiera (Balance General)
2. Estado de Resultados (Pérdidas y Ganancias)
3. Estado de Costo de Producción de lo Vendido
4. Estado de Costo de Producción
5. Estado de Origen y Aplicación de los Recursos

1.4.3 Relación de las finanzas con la mercadotecnia y Recursos humanos (ventas)

El área de mercadotecnia tiene un vínculo muy importante con finanzas ya que finanzas debe de considerar el impacto del desarrollo de los productos en el mercado y los planes de promoción que se realizan en dicha área, debido a que los planes requieren distribuciones de capital y tienen impacto sobre los flujos de efectivo proyectados por la empresa.. Entonces los gerentes de finanzas deben evaluar y financiar la actividad de mercadotecnia o bien el área de ventas.

Relación de las finanzas con los recursos humanos

El departamento de recursos humanos en su área de nóminas también maneja recursos financieros teóricamente, cuyos datos son importantes para el administrador financiero. Un ejemplo de ellos son; sueldos y salarios, gastos e inversiones del departamento por lo que el administrador financiero deberá evaluar si no son excesivos o insuficientes o si están dentro de los parámetros y presupuestos establecidos.



El administrador financiero siempre deberá estar pendiente de los movimientos del personal ya que de ellos dependerá en gran parte el manejo de las labores de la empresa y el mayor logro de metas y objetivos de la empresa en esta área se generara un nivel alto de contribución.

1.4.4 Relación de las finanzas con la producción

Esta relación se establece, puesto que el administrador financiero debe aprobar proyectos y cotizaciones del departamento de producción, tomando en cuenta los objetivos de dicho departamento tomara las decisiones para el mismo:

- Obtener los materiales al mejor precio posible sin menoscabar la calidad
- Mantener los inventarios lo más bajo posibles, sin perjuicio a la producción, ventas y rotación de los mismos.
- Encontrar las fuentes de suministros satisfactorias y mantener buenas relaciones con las mismas.
- Introducir buenos procedimientos, junto con controles adecuados además una buena política de compras.
- Implantar programas de análisis de valores y costos. A la vez decidir si se deben comprar o fabricar los materiales para reducir costos de compras.
- Mantener informados a los departamentos involucrados sobre los nuevos materiales que van saliendo sin perjudicar la utilidad o el buen funcionamiento de la empresa.
- Aportar eficazmente mediante análisis de valor y reducción de costos a las utilidades de la empresa.



Y de acuerdo con los objetivos del departamento de producción, finanzas aprobará los costos de producción tomando en cuenta si los objetivos mediante la valoración de los mismos, son convenientes para la empresa, proporcionará a compras el presupuesto requerido para proveer al área de producción para el funcionamiento de dicha área.

1.4.5 Relación de las finanzas con la economía

El conocimiento de la economía es necesario para entender tanto el ambiente financiero como la teoría de las decisiones que son la razón fundamental de la administración financiera actual. La microeconomía, da al administrador un conocimiento claro de la naturaleza interna de la política con la que se controlan los diferentes aspectos de los flujos monetarios de crédito y la actividad económica general por parte del gobierno e instituciones privadas, operando dentro de las reglas establecidas por estas instituciones, el administrador financiero pone en práctica la teoría de la microeconomía para operar la empresa, maximizar las utilidades y hacer que la empresa sea competitiva en su ramo industrial y las condiciones económicas que puedan ser favorables o desfavorables para la empresa. La teoría financiera describe los dos campos amplios de la economía: la macroeconomía y la microeconomía.

La macroeconomía; se ocupa de la totalidad del ambiente institucional e internacional en que una empresa debe de operar. Se ocupa de la estructura institucional del sistema bancario, de los intermediarios financieros, el tesoro de la nación y las políticas económicas a disposición del gobierno para hacer frente y controlar el nivel de actividad económica dentro de la economía., una empresa debe de funcionar dentro de un ambiente macroeconómico por lo que un administrador financiero debe de estar enterado del sistema institucional en el que se mueve y generar fondos de ingresos, teniendo así conocimiento de las diferentes instituciones



financieras y sus formas de operar de tal forma que pueda evaluar fuentes de financiamiento para su empresa.

La microeconomía; es la que se ocupa de determinar las estrategias óptimas de operación de empresas e individuos. La microeconomía define las actividades que permiten que una sociedad el alcance del éxito financiero, las relaciones de suministro y la demanda, así como las estrategias para maximizar las utilidades, se derivan de la teoría *macroeconómica* y los resultados de la mezcla de factores productivos, niveles óptimos de venta y las estrategias para fijar precios están relacionados por teorías a nivel *macroeconómico*.



CAPITULO II

LA ADMINISTRACION FINANCIERA



2.1 IMPORTANCIA DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

En la actualidad la administración financiera desempeña un papel trascendental la marcha de una organización y más aún si consideramos que nuestra economía es capitalista y de libre empresa, lo que significa que los recursos –materiales, mano de obra y capital- están distribuidos de acuerdo con un sistema libre de precios.

En éste sistema, así como existen mercados comerciales, existen mercados para deudas a corto y largo plazo, y capitales (de acciones preferentes y comunes). A través de estos mercados financieros, llamados mercados de dinero y mercados de capital, los fondos se distribuyen por un sistema de libre precios - . La operación eficiente de estos mercados financieros es importante, para el éxito de nuestra economía y subsecuentemente para la empresa, así como la existencia de un proceso eficiente tanto de ahorro como de inversión.

La administración financiera debe considerar como algo básico las variables emanadas de sistema económico que nos rige, puesto que de la información y las recomendaciones que de ella se emanan, se toman las decisiones para el curso futuro de la empresa, las decisiones abarcan desde qué cantidad de activos son necesarios para mantener a la empresa funcionando, así como, para qué son destinadas cada una de las inversiones, hasta cómo está compuesto el pasivo, y las políticas de endeudamiento que sean convenientes.

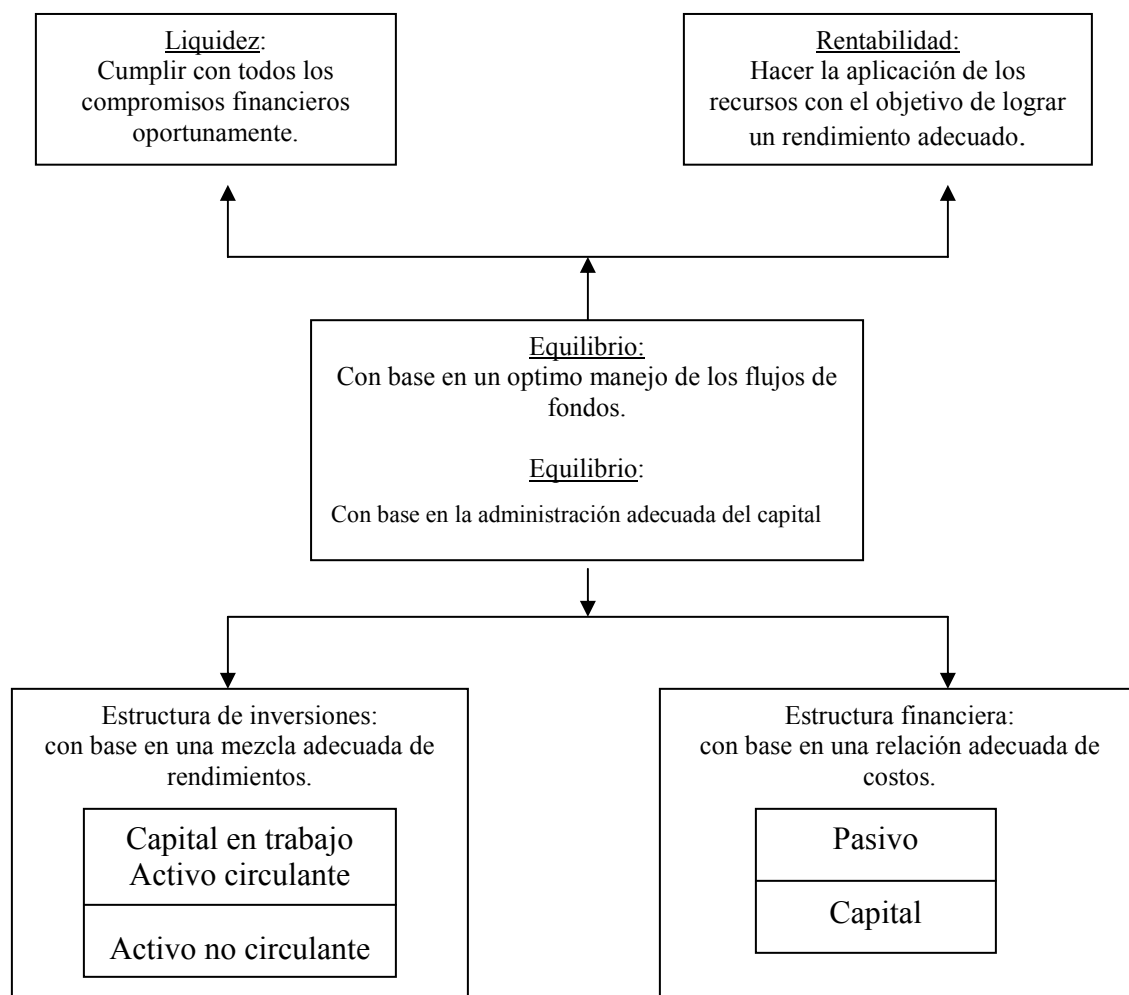
Otro punto importante es (como meta) maximizar la riqueza de los accionistas, pero siempre y cuando la manera con la que se conduzcan sea responsable y ética con el resto de la empresa; es decir con el objetivo de ésta, hacia el consumidor, con sus empleados, con los salarios, los servicios prestados, etc.

La administración de los activos indica la eficacia con la que son manejados tanto las inversiones, como los financiamientos. Una vez que ya se han establecido, se da un mayor énfasis en aquellos activos circulantes debido a la volatilidad del medio externo.



En síntesis la función financiera la esquematiza Guadalupe A. Ochoa Setter en la gráfica que a continuación se muestra

2.1.1 LA FUNCION FINANCIERA





Como puede observarse en el esquema la función financiera involucra todos los ámbitos de una empresa por lo que las decisiones que enfrenta el administrador financiero requiere de información que el sistema contable (como ya se hizo referencia) debe proveer y el administrador debe ser capaz de interpretar, para así poder dar las sugerencias adecuadas para el logro de los objetivos.

En conclusión: La cuidadosa administración de los activos y recursos financieros de una empresa es importante para su éxito en una economía de mercado libre. El objetivo de la administración financiera es la maximización del valor de mercado agregado del capital de los propietarios. Para las organizaciones lucrativas este objetivo debe lograrse en un marco de riesgo y rendimiento. El administrador financiero intenta maximizar el valor de mercado del capital de los propietarios realizando las funciones de planeación financiera, la administración de activos y la adquisición de fondos junto con la resolución de los problemas especiales que se presenten.

2.2 CONCEPTO

La administración financiera es *el área de la administración que cuida de los recursos financieros de la empresa, centrándose en dos aspectos importantes como son la liquidez y la rentabilidad.* (BESLEY)

Entendiendo por **liquidez**:



La capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo mediante la conversión de sus activos circulantes en efectivo. (Cumplir con todos los compromisos financieros a tiempo).

Y por **Rentabilidad**:

Hacer la aplicación de los recursos con el objetivo de lograr un rendimiento adecuado. (Produce beneficios o utilidad económica).

Otras definiciones de acuerdo a la investigación realizada se enlistan a continuación.

* Se encarga de ciertos aspectos específicos de una organización que varían de acuerdo con la naturaleza de cada una de estas funciones, *las funciones básicas que desarrolla la Administración Financiera son: **La Inversión**, **El Financiamiento** y las **decisiones** sobre los dividendos de una organización.*

* La Administración Financiera en la empresa, es la planeación de los recursos económicos, para definir y determinar cuáles son las fuentes de dinero más convenientes (más económicas), para que dichos recursos sean aplicados en forma óptima, y así poder hacer frente a todos los compromisos económicos presentes y futuros, ciertos e imprevistos, que tenga la empresa, reduciendo riesgos e incrementando la rentabilidad (utilidad) de la empresa.

2.3 FUNCIONES

En los negocios se toman cuatro tipos de decisiones básicas: *mercadeo, personal, producción, y finanzas.*



Como ya se ha comentado, el área financiera tiene la responsabilidad de la eficiente administración de los fondos de la empresa. Corresponde al ejecutivo financiero actuar como auxiliar en el estudio de las inversiones, luego entrar a decidir el mecanismo de financiación más adecuado, y hacer un eficiente manejo de los fondos que se generen, buscando el crecimiento de la empresa y la generación del valor que permita pagar dividendos y aumentar el valor de la acción en el mercado.

Como resultado de la combinación de inversiones, financiamiento y una buena operación, se genera valor y como consecuencia se obtienen utilidades. Parte de estas se reparten en dividendos, que mantienen la expectativa de los inversionistas.

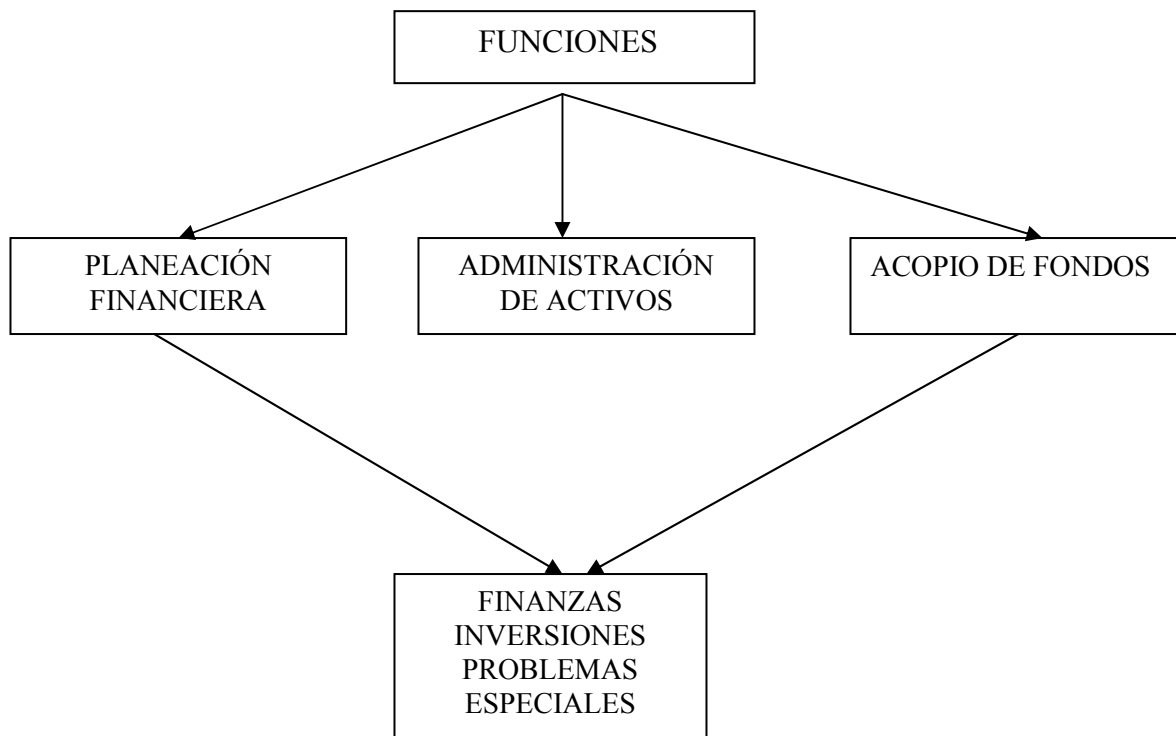
La administración financiera y por ende el responsable de la misma, está comprometida con tres funciones principales:

- *Planeación financiera, administración de activos y el acopio de fondos*

Las que a su vez requieren de un conocimiento y manejo adecuado de las finanzas, las inversiones y la resolución de problemas especiales que se vayan presentando.



2.3.1 FUNCIONES DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA



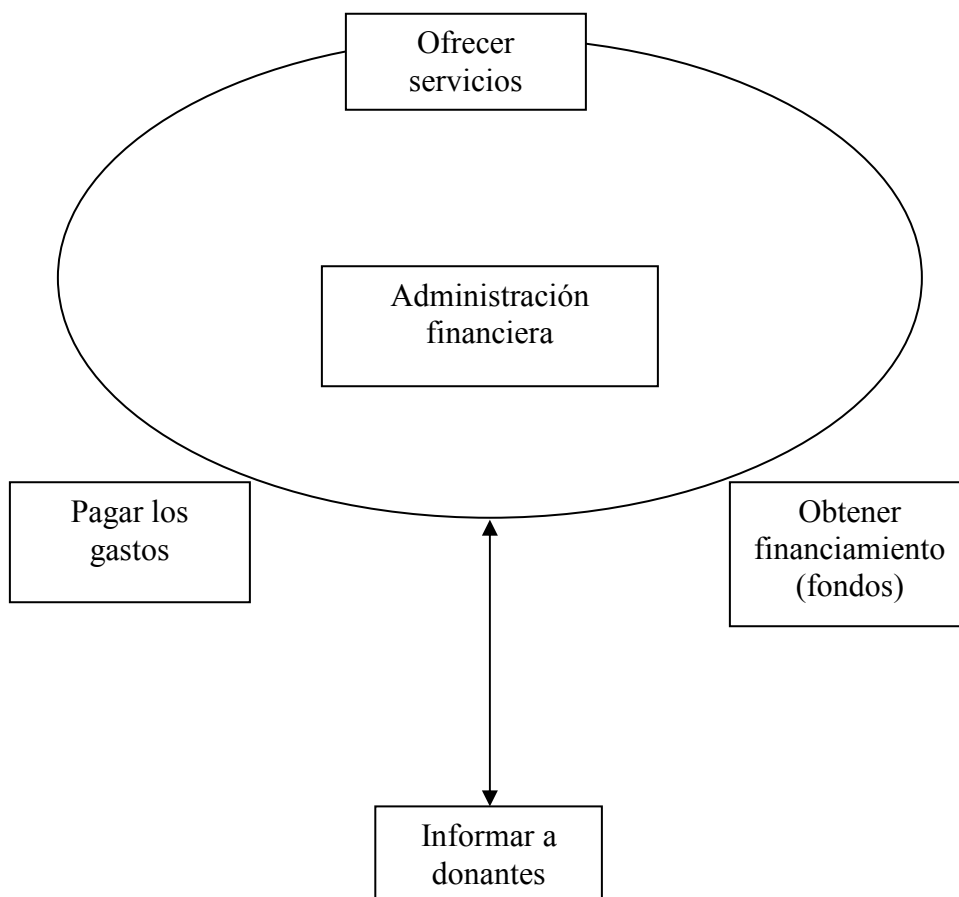
A su vez, las realizaciones de las funciones cumplen un ciclo, denominado



2.3.2 CICLO DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

El ciclo de la admón. Financiera, por consiguiente, consiste en el suministro de servicios, la obtención de fondos, el pago de los gastos y el informe a las agencias donantes y a otras fuentes externas sobre el uso de los fondos donados ,entre otros.

CICLO DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA





A continuación se mencionara una breve descripción de las áreas de compromiso

2.3.3 LA PLANEACION FINANCIERA:

Es esencial para la empresa. El análisis financiero indica dónde ha estado la empresa (su desempeño pasado) y dónde se encuentra ahora, y es un prerequisite necesario para la planeación y control financiero en el éxito de sus planes.

El administrador financiero debe interesarse principalmente por los planes a largo plazo para la expansión de la empresa; por lo que debe de coordinar, formular y supervisar el plan de utilidades que tiene la empresa, el cual indica la clase de los activos con los que cuenta (maquinaria productiva y bienes inmuebles) y en caso de ser necesarios la reposición de la maquinaria equipo, y en otros gastos que causarán erogaciones de efectivo desusadamente grandes para el negocio entre otros, así como e intereses financieros

Es esencial para la planeación financiera que el administrador financiero lleve a cabo los planes de la mejor forma posible; en base a sus conocimientos, además debe de adaptarse a los avances tecnológicos, porque en gran parte de ellos depende que la empresa no sea desplazada por fuentes externas. Debe proponer buenas propuestas de inversión para la empresa para obtener los proyectos de las mejores fuentes posibles por lo que la función financiera optimiza el rendimiento cuando:

- Minimiza la inversión al nivel de producir el máximo rendimiento
- Elige las fuentes de financiamiento a las que acude para generar beneficios financieros
- Busca optimizar el rendimiento financiero



Sobre la base del conocimiento de estos planes y de las estimaciones de las ventas para el futuro cercano, el gerente financiero, también debe estimar los flujos de efectivo que entran y salen del negocio en el futuro cercano.

2.3.4 LA ADMINISTRACIÓN DE LOS ACTIVOS.

El administrador financiero planea los flujos de efectivo y en base a ello debe de administrar en forma apropiada los fondos invertidos en la empresa, pudiendo así obtener un mejor rendimiento en base a un menor riesgo; que este enfocado del efectivo de valores realizables, cuentas por cobrar e inventario, ya que de ellos se puede realizar una buena inversión del presupuesto de capital.

En tanto se planean los flujos de efectivo, se debe procurar que los fondos se inviertan en forma adecuada o económica en el negocio, o de lo contrario sean devueltos a sus propietarios.

Cada unidad monetaria invertida en un activo circulante o no circulante, tiene usos alternativos (es decir se puede destinar a varios objetivos). Esta es la disyuntiva del riesgo y rentabilidad que el administrador financiero debe lograr en la planeación del futuro de la empresa.

2.3.5 LA GENERACIÓN DE FONDOS

Si el flujo de salida de efectivo excede al flujo de entrada de efectivo y el saldo del mismo es insuficiente para absorber la deficiencia, será necesario obtener fondos fuera del negocio, en los mercados de dinero y capital.



El compromiso del administrador financiero es obtener la combinación que más se adapte a las necesidades anticipadas del negocio. Los arreglos financieros que pueden ser deseables por su costo relativamente bajo implican compromisos fijos. En consecuencia, la atracción del costo bajo debe equilibrarse contra el riesgo de perder flexibilidad financiera. Las posibilidades futuras en el mercado de dinero deben estar relacionadas con la condición financiera esperada de la compañía, como podría existir dentro del corto o largo plazo, de acuerdo con las posibilidades de la empresa.

El registro de estas operaciones a medida que opera la empresa, proporciona la base para la preparación de los estados financieros: *1.-balance general o estado de posición financiera, 2.- estado de resultados 3.- estado de variaciones en el capital contable y 4.- estado de flujos de efectivo,*.

Sea que los rendimientos se midan en cantidades monetarias (del estado de resultados) o como tasas de rendimiento (de las cifras del estado de resultados relativa a las cifras del balance general), éstos deben evaluarse dentro de un marco de riesgo-rendimiento. El riesgo refleja incertidumbre o variabilidad en los resultados o en los rendimientos. Un riesgo con base contable principia con la variabilidad de las ventas, lo que se puede atribuir a cambios en la actividad macroeconómica (riesgo sistemático) y a los propios esfuerzos de la empresa (riesgos no sistemáticos). La variabilidad o dispersión de las ventas aumentan cuando las empresas emplean las palancas de operación y financieras, por la decisión de incurrir en costos fijos de operación y de préstamo; en tanto aumenta la variabilidad, lo mismo se espera del nivel de los rendimientos. Es responsabilidad del administrador financiero equilibrar el riesgo y el rendimiento de acuerdo con los deseos de los propietarios.



En base a las tres funciones de la administración financiera mencionadas el administrador financiero fijara objetivos para desarrollar dichas funciones.

2.4 OBJETIVOS

La administración financiera eficiente requiere de una meta u objetivo para ser comparativamente apropiada.

El objetivo de la administración financiera es el estudio y análisis de la aplicación y obtención de los recursos financieros de una empresa. Así como realizar las inversiones más convenientes para la misma, con el propósito de maximizar el valor del mercado agregado del capital de los propietarios.

Cualquier decisión que afecte la cantidad, oportunidad o riesgo del flujo de efectivo disponible para el propietario, afectará al valor de mercado de su capital.

Por lo anterior distinguiremos dos *tipos de objetivos*; ***el principal***- que es el de la empresa- y ***el particular*** de los propietarios.

➤ El ***objetivo principal*** de la administración financiera para la empresa es:

Maximizar los valores de la empresa, lo cual también maximizara el bienestar a largo plazo de los clientes de la compañía, o quienes trabajan para ella, así como la comunidad en la que se encuentra la empresa.



El *objetivo*, para efectos de la *teoría financiera*, es el de proporcionar beneficios para sus propietarios.

➤ Objetivos de la administración financiera para los propietarios

Cuando se habla de propietarios en plural, se está en presencia de una diversidad de objetivos individuales y personalizados.

Para que la empresa cumpla estos objetivos es necesario pensar en un proceso que contemple dos partes. Primero, parece razonable creer que la maximización de la utilidad de los propietarios individuales equivale aproximadamente a la maximización de su riqueza. Segundo, la empresa puede contribuir a la riqueza de los propietarios sencillamente maximizando el valor de mercado del capital de éstos; es decir, su parte en los activos de la empresa, lo que nos lleva a la siguiente ecuación:

❖ Maximizar la utilidad de los propietarios a partir de la riqueza = Maximizar la riqueza de los propietarios = Maximizar el valor de mercado de los intereses de los propietarios en la empresa

Si se maximiza la riqueza de los propietarios, éstos estarán en posición de maximizar sus propias utilidades individuales en un mercado libre.



Para que los dos objetivos descritos, el principal y el de los propietarios, se alcancen es necesario realizar una serie de tareas, es decir tener fines y metas cuantificables de lo que la empresa pretende alcanzar, tales como información sobre:

- a) Rendimiento sobre la inversión
- b) Índice de endeudamiento total
- c) Relación de capital de trabajo
- d) Relación del pasivo a plazo mayor de un año respecto al activo
- e) Existencias en caja y bancos en relación con el volumen de ingresos
- f) Rotación de cuentas por cobrar
- g) Dividendos por acción
- h) Porcentaje de utilidad bruta
- i) Porcentaje de utilidad sobre ventas
- j) Tasa de interés sobre crédito a corto, mediano y largo plazo

Una vez descritos los capítulos I (Finanzas) y II (La Administración Financiera), plasmándolos como base e importancia de las finanzas y la administración de las mismas, arribamos al capítulo III (Implantación del área de finanzas en una empresa industrial) el cual es el objetivo principal de presente trabajo.



CAPITULO III

IMPLANTACION DEL AREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL



3.1 ANTECEDENTES

Al arribar a este punto del presente trabajo en donde el objetivo del mismo es *la propuesta de la implantación del área de finanzas en una empresa industrial*, una vez desarrollados los capítulos I (Finanzas) y II (La Administración Financiera), como antecedentes para sustentar las bases e importancia de la actividad financiera en las entidades económicas

Existen algunas empresas que no cuentan con un departamento de finanzas y en ocasiones las funciones de dicho departamento recaen fundamentalmente en el director general de la empresa, lo cual genera una carga excesiva de tareas por cumplir lo que provoca decisiones tomadas sin el suficiente análisis y en ocasiones fuera del tiempo de oportunidad.

Tal es el caso de una empresa industrial, ubicada en la ciudad de Morelia, Mich, cuya actividad es la elaboración de bolsa de polietileno; observando que la problemática, es la multiplicidad de funciones que recaen sobre el director general y por consecuencia no se aprovechan los costos de oportunidad de la misma.

Gran parte del problema en la empresa obedece a la carencia de información presente, oportuna, accesible, fehaciente, futura y a la incorrecta aplicación de los recursos de acuerdo a los datos disponibles.

Los estados financieros constituyen una de las principales fuentes de información a la que con frecuencia recurre el empresario; las funciones principales son auxiliares en el control de la

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL



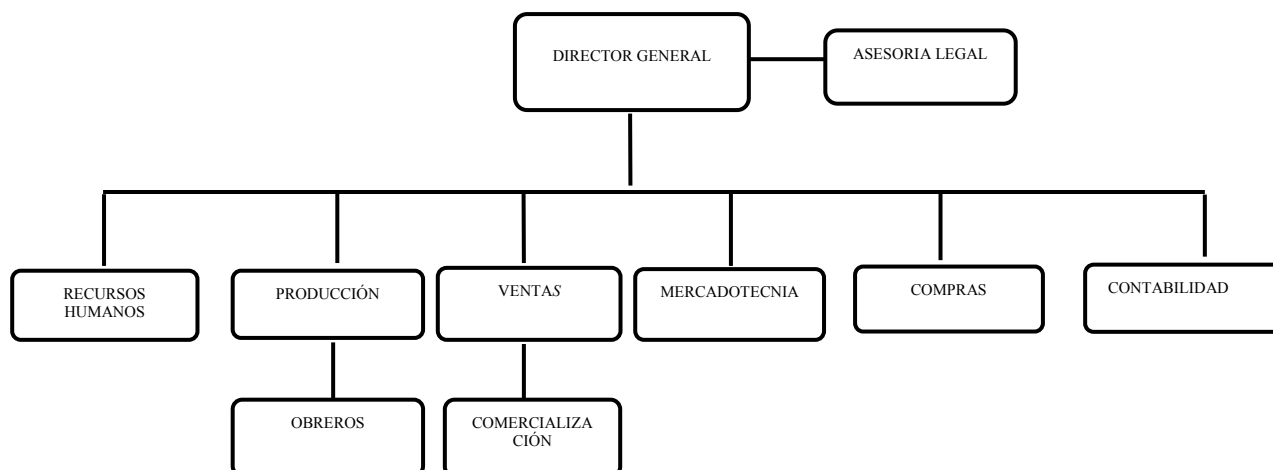
empresa y para la toma de decisiones fundadas. Ya se ha descrito ampliamente en los capítulos de los antecedentes que es el área de contabilidad quién elabora los estados financieros, pero no es ella quien supervisa los datos para efectuar el análisis y la proyección de sus resultados a futuro.

Por lo anterior considero que es importante que esta empresa industrial cuente con un departamento financiero para analizar más a fondo las decisiones de planeación, inversión y desarrollo de la misma.

Es en este punto en donde radica la importancia de crear el *área de finanzas o área financiera* y se procede a la presentación de la estructura con la que cuenta en la actualidad la empresa, la cual es objeto de estudio. (Se muestra a continuación) con dos niveles jerárquicos, en donde la autoridad está centralizada, es decir las decisiones emanan del director general y en donde además, no existe una real delegación de funciones.



PLÁSTICOS S.A. DE C.V.





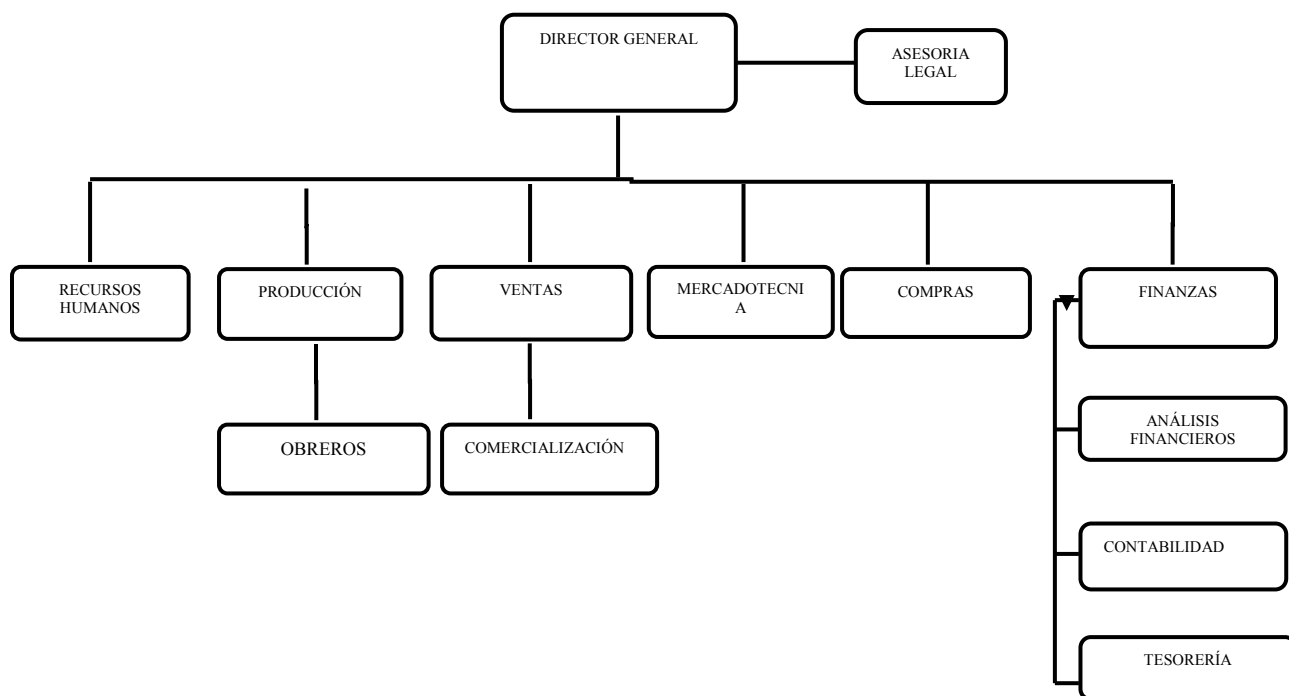
3.2 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL PROPUESTA

El crear dicho departamento puede generar una serie de planteamientos que el propietario debe comprender para poderlo llevar a cabo, tales como el “gasto” que implica aumentar la estructura organizacional, el número de vacantes a ocupar, los resultados, entre otros; la respuesta a estos planteamientos está contenida en los capítulos I , II, III y culminará con la estructuración del departamento de Finanzas en la empresa mencionada, que se desarrollará en éste capítulo III, el que será puesto a consideración de los propietarios para su decisión.

A continuación se muestra el organigrama reestructurado, en el cual se refleja la integración del área financiera, sin intervenir en la organización, de las áreas establecidas, mismas que no son objeto de esta propuesta.



PLÁSTICOS S.A. DE C.V.



3.3 PERSONAL PROPUESTO Y PERFILES DE LOS PUESTOS

Una vez establecida la estructura con el departamento de Finanzas se procede a la respuesta de los planteamientos mencionados anteriormente.



IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL



Básicamente se propone la creación de tres puestos para cumplir con las funciones inherentes al área financiera, estos son:

- 1 Departamento financiero
- 1 Departamento de apoyo en Análisis Financieros
- 1 Tesorero

PERSONAL REQUERIDO:

- Ejecutivo Financiero
- Analista financiero
- Tesorero

PERFIL DE LOS PUESTOS:

3.3.1 ADMINISTRADOR FINANCIERO:

Área Vacante: Finanzas

REQUISITOS:

Escolaridad: Licenciado en Administración de Empresas

Licenciado en contabilidad

Licenciado en Economía

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS
ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL



Datos personales:

Estado Civil: casado preferentemente

Edad: mínima de 30 años

Experiencia: 3 años en el sector industrial

Habilidades:

Obtención, aplicación, distribución, inversión, planeación, evaluación, análisis, control y Administración de los recursos financieros

Elaboración y aprobación de presupuestos y proyectos de inversión

Interacción con los mercados financieros e instituciones de crédito. Etc.

Aptitudes:

“Tener iniciativa para el desarrollo y ejecución de nuevos proyectos e ideas y el apoyo incondicional a sus colaboradores en la orientación de actividades”.

SE OFRECE:

Sueldo Mensual: \$ 20,000.00 m/n

Prestaciones de Ley

3.3.2 ANALISTA FINANCIERO:

Área Vacante: Análisis financieros

Escolaridad: Licenciado en Administración de Empresas

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



IMPLANTACIÓN DEL ÁREA DE FINANZAS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL



Licenciado en Contabilidad

Licenciado en Economía

Datos personales:

Edad: mínima de 27 años

Experiencia: 3 años de experiencia en el área financiera en el sector industrial

Habilidades:

Fiscales y contables vigentes

Estados financieros.

Sistemas contables.

Conocimientos en Auditoria

Técnicas de análisis y proyección de estados financieros

Conocimientos en computación avanzada

Sistemas operativos y hojas de cálculo etc.

Aptitudes:

“Orientar sus funciones hacia la búsqueda de soluciones que faciliten a la empresa posicionarse de manera inmediata y/o anticipada en situaciones de riesgo”

SE OFRECE:

Sueldo Mensual: \$ 15,000.00 m/n.

Prestaciones de Ley

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



3.3.3 TESORERO:

Área Vacante: Tesorería

Escolaridad: Licenciado en Administración de Empresas

Licenciado en Contabilidad

Licenciado en Economía

Datos personales:

Experiencia: 2 años de experiencia en el área Tesorería

Habilidades:

Custodia de efectivo

Inversiones

Crédito y cobranza

Financiamiento entre otros.

Aptitudes:

“Captación de los recursos monetarios y canalizarlos”.

SE OFRECE:

Sueldo Mensual: \$ 13,000.00 m/n

Prestaciones de Ley

3.4 FUNCIONES DE LOS PUESTOS

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



3.4.1 FUNCIONES DE EL ADMINISTRADOR FINANCIERO

El administrador financiero debe orientar sus funciones hacia la búsqueda de soluciones que faciliten a la empresa posicionarse de manera inmediata y/o anticipada en situaciones de riesgo. Debe anticiparse a los problemas y cuando éstos se presenten, debe innovar soluciones creativas, eficientes y eficaces; para lo cual debe utilizar los recursos existentes en su entorno y con estos elementos encontrar las respuestas necesarias a las anomalías, retos y/o necesidades que le plantea su entorno.

Por lo tanto; creatividad, inteligencia y sensibilidad especial para encontrar o para ver aspectos financieros en todos los campos, áreas o disciplinas del conocimiento que le permitan encontrar en los problemas, oportunidades, y en las debilidades, encontrar fortalezas; son algunas de las características que debe poseer para el desempeño eficiente de su función.

Debe provocar cambios, mediante alianzas estratégicas, reducción de gastos, oportunidades en nuevos mercados, inversiones, siempre tratando de aprovechar las oportunidades que el mercado le ofrece., contribuyendo a que la organización crezca hacia adentro para hacerla más sólida y flexible, teniendo mayor capacidad de adaptarse al exterior, reduciendo al mínimo los gastos, y haciendo más con los mismos recursos.



También debe saber administrar los recursos financieros de la empresa para realizar operaciones como: compra de materia prima, adquisiciones de maquinaria y equipos, pago de salarios entre otros.

Debe saber invertir los recursos financieros excedentes en operaciones como: inversiones en el mercado de capitales, adquisición de inmuebles terrenos u otros bienes para la empresa.

Manejar la forma adecuada, la elección de productos y de los mercados de la empresa.

La responsabilidad de la obtención de calidad a bajo costo y de manera eficiente.

Al administrador financiero le corresponden tareas como: presupuestación de flujo de efectivo, la administración crediticia, el análisis de inversiones, hasta la obtención de recursos monetarios, entre otros.

Y por último la *meta de un administrador financiero* consiste en planear, obtener y usar los fondos para optimizar el valor de la organización.

En **conclusión**, es la persona que desempeña la función básica en la planeación y en la aplicación de los recursos de una empresa obteniendo los fondos necesarios y aplicándolos para fines rentables.

Como tal, participa en **definir objetivos y políticas** generales de la empresa, a fin de lograr que la asignación de recursos ofrezca el mayor rendimiento y liquidez, promoviendo el uso eficiente de estos recursos para mantener su productividad, por lo que sus funciones dentro de



las empresas abarcan casi la totalidad de las áreas sobre todo lo relacionado a la planeación, salvaguardando el patrimonio, administración y control de las operaciones de la organización.

El administrador deberá cumplir con las tres funciones principales de la administración financiera (*planeación financiera, administración de activos y la generación de fondos*) para maximizar el precio de las acciones, mediante un adecuado equilibrio del riesgo y rendimiento.

El dilema básico de las empresas que buscan utilidades y del encargado del área financiera es, el compromiso que debe hacer entre dos factores básicos, al buscar alcanzar el objetivo de maximizar el valor de mercado del capital de los propietarios. La dualidad puede ser expresada como *rendimiento contra riesgo*.

Rendimiento. ¿Qué es lo que determina el valor de la empresa? Cuanto mayor sea el flujo de efectivo producido, mayor será el rendimiento; esto es, más que tienen los propietarios disponible para gastar en bienes de consumo o para reinvertir en el negocio.

Los flujos de efectivo sólo representan una forma de rendimiento bruto. Al incurrir en gastos durante el curso de las operaciones, éstos se deducirán del rendimiento bruto, dando lugar al rendimiento neto. Además es práctica común expresar los rendimientos de flujo netos sobre una base de tasa de rendimiento, relacionando el rendimiento a la inversión.

Riesgo. A la mayoría de las empresas no les gusta el riesgo, sin embargo, para obtener rendimientos es necesario asumir un parte de riesgo. El temor al riesgo en ocasiones impide aprovechar oportunidades de negocios futuros. La mayoría de las empresas comerciales no juegan a la ruleta, aunque las incertidumbres de las operaciones sean similares.



El dilema del administrador financiero es: equilibrar el *rendimiento con el riesgo* para maximizar el precio de mercado del capital de los propietarios.

Los *principios* que debe seguir el administrador financiero que busca satisfacer los objetivos de la empresa son los siguientes:

- 1.- El objetivo de la administración financiera es maximizar el valor de mercado agregado del capital de los propietarios.
- 2.- Cualquier decisión que afecte la cantidad, oportunidad o riesgo del flujo de efectivo disponible para el propietario, también afectará al valor de mercado de su capital.

El administrador financiero al estar comprometido con las tres áreas principales antes mencionadas, específicamente tiene las siguientes *funciones*, entre otras:

- o Crear planes financieros para que la empresa obtenga los recursos financieros necesarios y lograr así que la empresa pueda funcionar y expandir sus actividades
- o Administrar los recursos financieros de la empresa para realizar operaciones como; compra de materia prima, adquisiciones de maquinaria, equipo, etc. Y el pago de salarios, entre otras.



- o Invertir los recursos financieros excedentes en operaciones como: inversiones en el mercado de capitales, adquisición de inmuebles, terrenos u otros bienes para la empresa.
- o Manejar de forma adecuada la elección de productos y de los mercados de la empresa.
- o La responsabilidad de la obtención de calidad a bajo costo y de manera eficiente.
- o Planear y usar los fondos para maximizar el valor de la empresa, siendo esta su meta principal.

El administrador financiero, desempeña un papel de vital importancia en la operación y éxito de las empresas; se ocupa de administrar racionalmente los recursos financieros destinados a atender cualquier tipo de necesidades dentro de la empresa, garantiza el logro pleno de los objetivos generales, *y tiene como **función central** aplicar sus conocimientos y creatividad con el fin de obtener el máximo beneficio monetario con un monto mínimo de recursos invertidos.*

Al hablar de recursos la *tarea* del administrador financiero es tomar las decisiones con la obtención y el uso de fondos para el mayor beneficio de la empresa, mediante:

- Preparación de pronósticos y planeación.



Debe interactuar con otros ejecutivos, establecer los planes que darán forma a la posición futura de la empresa.

- Decisiones mayores de financiamiento e inversión.

Ayudar a determinar la tasa óptima de crecimiento de ventas, así como a tomar decisiones acerca de los activos específicos que deberán adquirirse y la mejor forma de financiar esos activos.

- Coordinación y control

Interactúa con otros ejecutivos para asegurarse de que la empresa sea administrada de la manera más eficiente posible.

- Forma de tratar con los mercados financieros.

Trata con los mercados de dinero y capitales. Los administradores financieros toman decisiones acerca de cuáles activos deben adquirir las empresas.

La forma en que estos activos deberán ser financiados y de qué manera deberán administrarse los recursos actuales de la empresa.

Al relacionarse (la administración financiera) con el estudio de las actividades de *inversión*, tanto en activos reales como en activos financieros y con la administración de los mismos, las **funciones** que desempeña en ésta área son:



- o La administración de las cuentas por cobrar. (*determinación de los periodos de financiamiento*)
- o Coordinación y control de operaciones. (*Interactuar con otros ejecutivos para asegurar que la empresa esté operando*)
- o Relacionarse con los mercados. (*Interactuar con el mercado externo de dinero y capitales*).
- o Presupuestación y planeación a largo plazo. (*Interactuar con otros ejecutivos para conocer sus estimaciones y poder pronosticar o determinar el futuro*)
- o Asignar los recursos económicos dentro de una empresa.
- o Obtención de fondos o recursos económicos frescos, para financiar proyectos de la empresa para su mejor funcionamiento futuro.
- o Asignación de fondos
- o Llevar a cabo la política administrativa más adecuada, para la rápida y eficaz optimización de los recursos económicos de la empresa.
- o Realizar inversiones

De acuerdo a las funciones, dilemas, principios y tareas encomendadas al administrador financiero, sus **objetivos** específicos, entre otros son los siguientes:

A) *Obtener fondos y recursos financieros*. Este objetivo tiene diferentes actividades:

- 1) Mediante un estudio determinar el monto de las necesidades futuras de los recursos que requiera la empresa.



- 2) Negociar con anticipación la contratación de créditos para asegurar su disposición y obtención de los mismos en las mejores condiciones posibles en cuanto a costo, garantías, y plazo.
- 3) Proponer políticas de reinversión de utilidades, para evitar un alto endeudamiento.
- 4) Definir la estructura financiera de los recursos provenientes de acreedores y accionistas.
- 5) Participar en la fijación de precios de los productos de la compañía los cuales deben ser competitivos.

B) Manejar eficientemente los recursos. Este objetivo para lograrlo se tomaran en cuenta los siguientes pasos:

- 1) Participar en la elaboración de un plan financiero a corto y mediano plazo (Presupuestos), que tengan como base la productividad y su control.
- 2) Propiciar el ingreso oportuno de los recursos a la empresa y cubrir a tiempo los compromisos de pagos.
- 3) Establecer NIF,S y criterios de costo para generar información útil en la toma de decisiones cumplir oportunamente con el pago de los Impuestos.
- 4) Definir una estrategia fiscal(leyes vigentes)
- 5) Verificar que la empresa tenga las coberturas necesarias en seguros para evitar pérdidas por acciones u otras causas (contingencias)



- 6) Los informes financieros deben responder a las necesidades externas e internas y coordinarse con otras informaciones

C) *Asignación adecuada de recursos* implica:

- 1) Definir políticas y objetivos respecto liquidez, solvencia, estabilidad, rentabilidad en la asignación de recursos.

D) *Administrar el capital de trabajo.* El capital de trabajo es la diferencia entre el activo y el pasivo circulante.

E) *Administrar las inversiones en activos fijos* que implican desembolsos importantes, por lo que se vigilara la depreciación de equipos sea a valores actualizados.

F) *Presentar e interpretar la información financiera.* El área financiera es la responsable de la contabilidad, en base la cual se elaboran los estados financieros y pueden servir como base para la toma de decisiones.

G) *Cualquier decisión financiera debe estar basada en información* la cual debe de estar sustentada en cálculos y evaluaciones debidamente estructurados y actualizados.

H) *Anticiparse a la necesidad de recursos.* Una empresa debe elaborar planes y el administrador financiero debe traducirlos a valores monetarios para determinar cuáles serán



las necesidades futuras lo cual podrá evitar negociaciones apresuradas puedan ser desventajas para la empresa.

I) Maximizar el valor de las acciones de los propietarios por medio de la obtención de utilidades que contribuyan al crecimiento de la empresa.

La meta de un administrador financiero consiste en planear, obtener y usar los fondos para maximizar el valor de la organización.

En conclusión:

El administrador financiero debe ser capaz de planear, manejar activos y obtener el financiamiento necesario en el entorno macroeconómico y legal.

La cuidadosa administración de los activos y recursos financieros de una empresa es importante para su éxito en una economía de mercado libre. El **objetivo de la administración financiera** es la maximización del valor de mercado agregado del capital de los propietarios. Para las organizaciones lucrativas este objetivo debe lograrse en un marco de riesgo y rendimiento. El administrador financiero intenta maximizar el valor del mercado del capital de los propietarios realizando las *funciones de planeación financiera, la administración de activos y la adquisición de fondos* junto con la resolución de los problemas especiales que se presenten.



Una vez definidos los objetivos políticos y realizadas las tareas, funciones, metas entre otros, proporcionan la base más efectiva para la proyección y análisis de los estados financieros: *1.- balance general o estado de posición financiera, 2.- estado de resultados 3.- estado de variaciones en el capital contable y 4.- estado de flujos de efectivo.*

3.4.2 FUNCIONES DEL ANALISTA FINANCIERO

IMPORTANCIA DEL ANALISIS FINANCIERO:

NIF A-3

El propósito de llevar estados financieros surge de una necesidad de información. La cual es requerida por los interesados de una entidad. El interesado primario es la administración de la entidad y en seguida los interesados externos.

NIF A-3

La disposición de esta norma es para a todo tipo de entidades como lucrativas, las no lucrativas y al usuario en general.

La información financiera: es una herramienta esencial para la toma de decisiones de todos los usuarios en general que tengan interés sobre cualquier entidad.

LOS USUARIOS DE LA INFORMACION FINANCIERA EN GENERAL

- Accionistas y dueños



- Patrocinadores (empresas no lucrativas)
- Órganos de supervisión y vigilancia, corporativos, internos y externos
- Administradores
- Proveedores
- Acreedores
- Empleados
- Clientes y beneficiarios
- Unidades gubernamentales
- Contribuyentes de impuestos
- Organismos reguladores
- Otros usuarios

Los estados financieros son un medio útil para la toma de decisiones económicas

En el análisis de alternativas para optimizar el uso adecuado de los recursos de la entidad.

Los estados financieros deben proporcionar elementos de juicio confiables que permitan al usuario evaluar:

- Comportamiento económico financiero de la entidad



- Capacidad de la entidad para mantener ,optimizar los recursos y financiarlos adecuadamente

Por lo consiguiente las herramientas para poder llevar a cabo estos objetivos son:

Comenzare por los métodos principales y se describen a continuación:

METODOS DE ANALISIS FINANCIEROS

Método de Análisis Vertical

Se emplea para analizar estados financieros como el balance general y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical.

Procedimientos del Método de Análisis Vertical

- 1.- Procedimiento de porcentajes integrales
- 2.- Procedimiento de razones simples
- 3.- Procedimiento de razones Estándar

Método de Análisis horizontal:

Se aplica para analizar dos estados financieros de la misma empresa o fechas diferentes o a dos periodos o ejercicios.

1.- Procedimiento de Aumentos y Disminuciones



Método de Análisis histórico:

Se aplica para analizar una serie de estados financieros de la misma empresa en periodos distintos.

1.- Procedimiento de las Tendencias, en comparación para efectos que se puedan presentar con base en:

- Serie de cifras o valores
- Serie de variaciones
- Serie de índices

Método de Análisis proyectado o Estimado:

Se utiliza para analizar estados financieros proforma o presupuestado.

1.- Procedimiento de control presupuestal

2.- procedimiento de punto de Equilibrio

Una vez descritos los métodos y procedimientos, cito las herramientas principales de acuerdo con la NIF. A-3

RAZONES DE LA SOLVENCIA:

Sirve al usuario para examinar la estructura del capital contable de la entidad en términos de la mezcla de sus recursos financieros y a la habilidad de la entidad para satisfacer sus compromisos a largo plazo y sus actividades de inversión.



RAZONES DE LIQUIDEZ:

La liquidez de una organización es considerada como la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, si no a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos.

RAZONES DE EFICIENCIA OPERATIVA (ACTIVIDAD)

Sirve al usuario para evaluar los niveles de producción o rendimiento de recursos a ser generados por los activos utilizados en la entidad

RIESGO FINANCIERO

Sirve al usuario para evalúe la posibilidad de ocurra algún evento o acontecimiento en el futuro que cambie las circunstancias esperadas como:

- Riesgos de mercado
- Riesgos de crédito
- Riesgos de liquidez
- Riesgos de flujo de efectivo

RAZONES DE RENTABILIDAD (PRODUCTIVIDAD)



Sirve al usuario para evaluar la utilidad neta o cambio de los activos netos de la entidad en relación a sus ingresos, capital contable o patrimonio y sus propios activos.

La información financiera provee información sobre:

- Activos
- Pasivos
- Capital contable o patrimonio
- Ingresos y costos o gastos
- Cambios en el capital contable o patrimonio contable
- Flujos de efectivo (cambios en la situación financiera).

EL ANALISTA FINANCIERO

FUNCIONES

El analista financiero colabora en el proceso de toma de decisiones de la compañía de la empresa; obtiene, procesa la información financiera y realiza los análisis financieros. Entre sus funciones incluyen estudios de presupuestos, análisis de alternativas de financiamiento entre otras.

El análisis financiero; es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras mencionadas anteriormente.



Una vez descrito el análisis financiero como actividad principal del analista financiero y la importancia de realizar dicho análisis, la finalidad de realizarlo es para informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

1. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de la empresa
2. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos
3. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa
4. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
5. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos
6. Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

Lo descrito anteriormente la finalidad de realizar análisis financiero se lleva a cabo mediante distintas actividades que realiza el analista financiero las cuales se mencionan a continuación:



Actividades del analista financiero

- Analizar la información financiera suministrada por las diferentes áreas
- Analizar los saldos mensuales de las cuentas que conforman los estados financieros para comprobar su razonabilidad.
- Analizar las cuentas que conforman los estados financieros y elaborar los informes correspondientes.
- Analizar los informes y anexos resultantes mensuales de los saldos en las diferentes cuentas de los estados financieros.
- Analizar los listados los diversos movimientos de los registros contables.
- Analizar los libros mayores auxiliares y los listados de cuentas para verificar la ubicación de la información dentro de los informes parciales.
- Calcular y llevar el control de los ingresos propios de la empresa
- Efectuar los cálculos necesarios para el análisis de los estados financieros.
- Elaborar estados financieros.
- Mantener registro actualizado de las modificaciones y/o rectificaciones al presupuesto.
- Coordinar y supervisar el proceso de recolección de información.
- Verificar la disponibilidad presupuestaria e informar a las áreas solicitantes.
- Realizar conversiones monetarias.
- Efectuar ajustes al presupuesto de caja, en caso de ser necesario.
- Efectuar auditorías internas.
- Llevar el control de las ganancias generadas por diferentes conceptos.
- Elaborar puntos de cuentas.
- Asesorar y evaluar consultas técnicas en el área de su competencia.



- Elaborar proyectos de normas para la administración de cajas chicas, fondos especiales y otros.
- Reportar a su jefe inmediato las irregularidades detectadas en el análisis de cuentas.
- Transcribir y acceder información obtenida en un dispositivo de almacenamiento de alta seguridad.
- Cumplir con las normas y procedimientos establecidos por la organización.
- Elaborar informes periódicos de las actividades realizadas.
- Aplicar técnicas de proyección y análisis a los estados financieros
- Realiza cualquier otra tarea afín que le sea asignada.

En Conclusión:

El análisis financiero permite determinar la conveniencia de invertir o conceder créditos al negocio; así mismo, determinar la eficiencia de la administración de una empresa y puede otorgar la seguridad de mantenerla vigente y con excelentes índices de rentabilidad

3.4.3 FUNCIONES DEL CONTADOR

La tarea del contador es ardua. *"Es necesario reconocer que la ética, en su concepto más puro, no debe ser objeto de una reglamentación. La necesidad de tener un código, nace de la aplicación de las normas generales de conducta en la práctica diaria. Puesto que todos los actos humanos son regidos por la ética, también las reglas escritas deben ser de aplicación general. Con objeto de ofrecer mayores garantías de solvencia moral y establecer normas de actuación profesional, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos expidió, a fines de la década de los veinte, un Código de Ética Profesional."* (IMPC)



OBJETIVO GENERAL

Analizar la información contenida en los documentos contables generados del proceso de contabilidad de una entidad, verificando su exactitud a fin de garantizar estados financieros confiables y oportunos.

FUNCIONES

- Recibe y clasifica todos los documentos, debidamente que le sean asignados (comprobantes de ingresos, cheques pagados, cuentas por cobrar y otros).
- Examina y analiza la información que contienen los documentos que le sean asignados.
- Codifica las cuentas (catálogo de cuentas) de acuerdo a la información y a los lineamientos establecidos.
- Prepara los estados financieros
- Contabiliza las nóminas de pagos del personal de la organización
- Revisa y conforma cheques, órdenes de compra, solicitudes de pago, entre otros.
- Prepara proyecciones y análisis sobre los aspectos contables.
- Desarrolla sistemas contables necesarios para la organización
- Elabora comprobantes de los movimientos contables.
- Analiza los diversos movimientos de los registros contables.
- Elabora los asientos contables, de acuerdo a la documentación asignada.
- Verifica la exactitud de los registros contables procesándolos en el programa de contabilidad.
- Checa los códigos de las cuentas, verificándolos con los que recibe



- Emite cheques correspondientes a pagos de proveedores y servicios de personal, y otros gastos, etc.
- Lleva el control de cuentas por pagar.
- Lleva el control bancario de los ingresos que entran a la organización
- Realiza transferencias bancarias.
- Elabora órdenes de pago para la reposición de caja chica de la organización.
- Transcribe y accesa información en los medios y programas electrónicos
- Cumple con las normas y procedimientos establecidos por la organización y leyes fiscales vigentes.
- Elabora informes periódicos de las actividades realizadas.
- Lleva a cabo la gestión de impuestos y cuotas, mensuales, anuales, etc.
- Realiza cualquier otra tarea afín que le sea asignada.

En Conclusión:

Como sabemos en la actualidad el contador realiza un sin fin de actividades, mensuales, anuales, entre otras. Es una pieza clave para el buen funcionamiento de la empresa tanto económico como humano por lo que es fundamental su presencia en el área contable y un buen desempeño constituye el éxito de la entidad.

3.4.4 FUNCIONES DEL TESORERO:

En cualquier empresa debe de existir disponibilidad de recursos monetarios, para poder atender las necesidades de la misma. Se deben de realizar de acuerdo a la disponibilidad y demanda de los fondos monetarios.



Las finanzas son el área en donde se estudian las técnicas y procedimientos para planear, organizar, dirigir y controlar la obtención y utilización de los recursos monetarios. Un área vital dentro de las empresas para que las finanzas puedan materializar su función es la tesorería e inicia con el reconocimiento de las necesidades de efectivo, continúa con la distribución del efectivo disponible a las operaciones productivas y otros usos y se termina con la devolución del efectivo a los inversionistas y a los acreedores.

Existen 3 motivos principales por los que las empresas deben de mantener saldo en efectivo:

- 1.- Para sus transacciones normales
- 2.- Por seguridad
- 3.- Por especulaciones

PARA SUS TRANSACCIONES NORMALES:

Para efectos de financiamientos. La importancia radica en que debe de mantener saldos elevados en efectivo para efectos de análisis externos en situaciones de crédito.

POR SEGURIDAD

El contar con altas entradas de efectivo, reduce un alto riesgo en emergencias y eventualidades.

POR ESPECULACIONES



El manejo de efectivo de la empresa requiere un óptimo manejo y disponibilidad del mismo para así poder aprovechar las oportunidades que se puedan presentar.

Cuando hablamos de optimización de los recursos de efectivo nos referimos a:

En el área de tesorería se llevan 4 funciones principales, las más frecuentes:

- 1.- Caja
- 2.- Funciones de Inversión
- 3.- Crédito y cobranza
- 4.- Financiamiento

FUNCIONES DE CAJA:

Tiene como función:

La captación de los recursos monetarios y canalizarlos

Flujo de caja o flujo de efectivo la función la aplica el tesorero mediante las siguientes funciones:

Registrando los ingresos y egresos de efectivo para reflejar movimientos de:

- Operaciones
- Financiamiento



- Inversión

Con la finalidad de tener un acumulado real y una proyección como herramienta de gestión en la decisión y acción de medir la capacidad de pago de la empresa a la vez alertando las necesidades de financiamiento para poder establecer estándares para un control posterior.

En caja se obtiene el flujo de efectivo, mediante la evaluación de un sin fin de necesidades surgidas por actividades que generan ingresos y egresos en las diferentes áreas, en actividades principales que contribuyen, las bases para la elaboración del flujo de caja son:

INGRESOS POR:

Cartera de clientes (función de crédito y cobranza)

Por conceptos:

- Facturas por cobrar
- Contado
- crédito
- Letras por cobrar
- En cartera
- En cobranzas
- Cheques diferidos por cobrar



- Otros documentos de crédito

Colocación de Excedentes:

- Ingresos financieros por cuentas a plazos u otros.
- Ingresos por venta de acciones etc.

Ventas

- Contado
- crédito

Otros ingresos

- Aportaciones de capital
- Venta de Activo

Egresos por:

Cuentas por Pagar: (facturación)

Crédito

Contado

Pago de impuestos

- Mensuales



- Anuales etc.

Por compras

- Materiales
- Materias primas
- Productos terminados, etc.

Egresos por financiamiento y gastos bancarios

- Gastos por diversas operaciones financieras efectuadas.

Por concepto de nomina

- Remuneraciones de personal
- Incrementos de sueldo
- Comisiones en ventas
- Pagos de vacaciones
- Pago de gratificaciones
- Pagos por compensación de tiempos de servicios
- Pagos de aportaciones e impuestos, etc.

Por inversiones en activo fijo o instalaciones de la planta o empresa

- Adquisición de inmuebles y equipos etc.

Por Gastos de Operación



-
- Servicios de electricidad, agua, luz y teléfono, etc.
 - Reparaciones programadas e imprevistas
 - Mantenimiento de equipos
 - Papelería
 - Seguridad
 - Seguros, pólizas, fianzas, etc.
 - Transporte

Por Mercadotecnia

- Planes de publicidad
- Comisiones de agencias de publicidad
- obsequios promocionales

Es muy importante que el tesorero evalúe las necesidades de la empresa es a través de ellas como se elabora el flujo de caja.

FUNCIONES DE INVERSIÓN:

Inversiones en la estructura productiva (son propiedades, planta, equipo e Inversiones intangibles).

Inversiones en operación cíclica (inventarios).

Inversiones financieras.

FUNCIONES DE CRÉDITO Y COBRANZA



El crédito es también una inversión de operación cíclica

FUNCIONES DE FINANCIAMIENTO

Es el manejo de las cuentas de recursos a que tiene acceso la empresa tanto interna como externamente; comprende también el retiro de efectivo, fuentes de financiamiento entre otros.

Una vez descritas las razones por las cuales debe de existir el área de tesorería en la empresa se procede a la definición de las *funciones del tesorero* a continuación:

La persona que aspire a desempeñar el cargo deberá mostrar altas cualidades morales y profesionales.

El cargo de Tesorero depende funcional y jerárquicamente de la alta dirección

FUNCIONES DEL TESOREO

- 1.- Recaudar todos los recursos monetarios ya sean internos como externos
- 2.- Desembolsar los pagos por los diferentes conceptos que se efectúen
- 3.- Registrar su firma en las instituciones bancarias con los cuales tenga que firmar los cheques conjuntamente con el representante legal.
- 4.- Llevar el registro de aportes, ahorros y cartera de créditos
- 5.- Custodiar el efectivo y los títulos valores de propiedad
- 6.- Preparar diariamente el estado de flujo de efectivo e informar al gerente sobre los excesos de liquidez para la toma de decisiones en materia de colocación.



-
- 7.- Registrar diariamente el libro auxiliar de caja.
 - 8.- Registrar el libro auxiliar de bancos cuando se presenten movimientos asociados a ello.
 - 9.- Llevar los registros de los créditos
 - 10.- Registrar las operaciones de crédito las cuales deben de contener la siguiente información:
 - Monto del crédito
 - Tasa de interés remuneratoria y moratoria nominal y anual
 - Plazo de amortización, incluyendo períodos muertos, de gracia
 - Si se trata de créditos otorgados con tasa de interés fija, tabla de amortización de capital y pago de intereses
 - En caso de créditos reestructurados, se debe mencionar el número de veces y condiciones propias de la reestructuración
 - En general, toda la información que resulte relevante y necesaria para facilitar la adecuada comprensión del alcance de los derechos y obligaciones del acreedor y los mecanismos que aseguren su eficaz ejercicio.
 - 11.- Informar oportunamente al Contador sobre las situaciones que deban registrarse contablemente; por ejemplo: cuando lleguen facturas o cuentas de cobro, ingreso, reingreso y retiro de asociados con los valores recibidos o desembolsados.
 - 12.- Llevar un registro actualizado de deudores
 - 13.- Estatutos, normas y reglamentos que rigen a la organización, además la vigencia de los mismos.
 - 14.- Acatar las decisiones de la alta dirección entre otras funciones, etc.
-

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



Conclusión:

La función principal del tesorero es la guarda y custodia de efectivo para el suministro de recursos monetarios requeridos al área de finanzas, mismos provenientes a petición de las necesidades generadas en las áreas principales de operación de la empresa.



GLOSARIO

A

Acción Preferente

Acción que otorga algún derecho especial a su titular, como el (de participación) en beneficios excedentes (de participación) acumulación de dividendos no repartidos en un ejercicio a los años posteriores. Canje de acciones ordinarias (convertibles).

Activo Fijo

Son todos los bienes de carácter permanente de propiedad de la empresa, utilizados en el cumplimiento de las funciones propias de la administración.

Activo Financiero

Cualquier título de contenido patrimonial, crediticio o representativo de inversiones en títulos, valores, documentos expresivos de crédito como: acciones, cupones, bonos, obligaciones, títulos hipotecarios, etc.

Activo Intangible

Esta categoría incluye a. Bienes económicos inmateriales de propiedad de una persona, empresa u organización, tales como patentes, marcas, derechos de llave, etc. b. El Derecho de uso o de usufructo que posee una persona, empresa u organización sobre bienes económicos, materiales, derecho que no puede ser transferido.

Amortización

La reducción del valor en libros de una partida de activo fijo, como depreciación, agotamiento o la extinción gradual en libros de una partida o grupo de partidas de activo de vida limitada, acreditándola directamente o utilizando una cuenta de valuación, tales como mejoras en propiedad ajena, estudios y proyectos, patentes, concesiones programas de computación, etc.



Apalancamiento financiero

Efecto que se produce en la estructura financiera de las empresas como consecuencia de la utilización de fondos propios o ajenos para su financiamiento. Razón resultante de dividir el pasivo entre el capital contable. Mejoramiento de la rentabilidad de una empresa a través del cambio en su estructura financiera y operativa

B-

Bienes de Consumo

Bienes destinados a satisfacer las necesidades del consumidor final doméstico y que están en condición de usarse o consumirse sin ninguna elaboración comercial adicional.

Bono

Activo de Renta Fija pagadero al portador, en el cual va estipulado el valor que debería pagar quien emitió el título, al cumplirse la fecha de su vencimiento. Genera intereses sobre el valor nominal, que se pagan de la forma en que se ha definido en el

C

Capital

Es la suma de todos los recursos, bienes y valores movilizados para la constitución y puesta en marcha de una empresa. Es su razón económica. Cantidad invertida en una empresa por los propietarios, socios o accionistas

Capital de Trabajo

Es la suma del activo menos el pasivo



El Capital Neto

Se define como la diferencia entre los activos circulantes y los pasivos a corto plazo, con que cuenta la empresa.

Capital Social

Es el conjunto de aportaciones suscritas por los socios o accionistas de una empresa, las cuales forman su patrimonio, independientemente de que estén pagadas o no. El capital social puede estar representado por: capital común, capital preferente, capital comanditario, capital comanditado, fondo social (en sociedades cooperativas o civiles), etc. Cuando el capital social acumula utilidades a pérdidas, recibe el nombre de capital contable.

Certificados

Son títulos de Crédito que sólo pueden emitir las Sociedades Financieras, por la recepción de depósitos a Plazo y con causa de intereses

Contabilidad Administrativa

Es aquella que proporciona informes basados en la técnica contable que ayuda a la administración, a la creación de políticas para la planeación y control de las funciones de una empresa

Contabilidad Financiera

Es una técnica basada en los Principios Generales de Contabilidad, que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con objeto de facilitar a los diversos interesados la toma de decisiones en relación con dicha entidad económica.

Contribución Marginal



Se calcula con la diferencia entre el volumen de ventas y los costos variables. Margen de **contribución** = ventas - coste variable .

Costo de oportunidad

Es una decisión económica que tiene varias alternativas, es el valor de la mejor opción no realizada.

Crédito Reestructurado

Es aquél respecto del cual se ha celebrado un negocio jurídico de cualquier clase que tenga como objeto o efecto modificar cualquiera de las condiciones originalmente pactadas, en beneficio del deudor.

Cualitativa

Se utiliza primero para descubrir y plantear preguntas de investigación. A veces, pero no necesariamente, se prueban hipótesis. Con frecuencia se basa en métodos de recolección de datos sin medición numérica, como las descripciones y las observaciones”

Cuantitativa

Se utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente en el uso de la estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento

D

Demanda

Cantidad máxima de un bien o servicio que un individuo o grupo de ellos está dispuesto a adquirir a un determinado precio, por unidad de tiempo.

Dividendos



Parte del beneficio neto de una sociedad oficialmente declarado por la asamblea general para ser distribuido entre los accionistas. El dividendo se paga como una cantidad fija por acción poseída por los accionistas.

E

Economía

Es una ciencia social que estudia las relaciones que tienen que ver con los procesos de producción, intercambio, distribución y consumo de bienes y servicios, entendidos estos como medios de satisfacción de necesidades humanas y resultado individual y colectivo de la sociedad.

F

Fianzas

Es un contrato a través del cual una Afianzadora (Fiador) se obliga a cumplir ante el beneficiario (Acreedor) del contrato, las obligaciones contraídas por el fiado (Deudor) en caso de que éste no lo hiciera.

Financiamiento

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios

Flexibilidad Financiera

Margen de liquidez con el que la empresa cuenta para protegerse se cualquier evento e incertidumbre inesperado.



Flujo De Efectivo

Son las entradas y salida de efectivo en un período determinado.

Fondos de Inversión

Son instrumentos de ahorro. Se trata de un patrimonio que se forma con los aportes de un grupo de personas que invierten su capital en búsqueda de rentabilidad. Lo que hace el fondo es reunir el dinero aportado por todos los participantes, para que una entidad se encargue de su gestión y administración.

Fondo Monetario:

Es el conjunto global de mercados financieros, en lo que se negocian, compran y venden acciones, obligaciones, bonos, y otros títulos de renta fija o variable.

G

Globalización

Se conoce por globalización el fenómeno de apertura de las economías y las fronteras, como resultado del incremento de los intercambios comerciales, los movimientos de capitales, la circulación de las personas y las ideas, la difusión de la información, los conocimientos y las técnicas, y de un proceso de desregulación

H

Hipoteca

Cargo sobre una propiedad que da un prestatario para cubrir un préstamo

I

Indicador Financiero

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



Son aquellos indicadores financieros que sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera convertir ventas en utilidades. Los indicadores más utilizados son: margen bruto, margen operacional, margen neto y rendimiento de patrimonio

Inflación

Incremento en el nivel general de precios

Instrumentos Legales

Son documentos escritos que prometen u ordenan el pago de una cantidad exacta de dinero. Hay dos tipos de instrumentos negociables: notas y borradores. Un proyecto es una orden escrita para hacer un pago e incluye cosas tales como cheques personales, de negocios y caja. Una nota es una promesa de que el pago se hará e incluye certificados de depósito y pagarés.

Interés Nominal

Es el costo que se paga a un tercero por utilizar recursos monetarios de su propiedad.

Es la remuneración por el uso del dinero. Pago por el uso del dinero.

Interés Remuneratorio

Es el costo que se paga a un tercero por utilizar recursos monetarios de su propiedad.

Es la remuneración por el uso del dinero. Pago por el uso del dinero.

Inventarios

Stock o acopio de insumos, materias primas, productos en proceso y bienes terminados que son mantenidos por una empresa.

Inversiones

En el sentido económico, es una colocación de capital para obtener una ganancia futura



L

Liquidez

Es la facilidad con que un activo puede ser convertido en efectivo en caso de ser necesario.

M

Macroeconomía

Macroeconomía es la rama de la economía que estudia el comportamiento de agregados, por oposición a la microeconomía, que estudia unidades individuales. Las variables que usualmente estudia la macroeconomía son el nivel de renta nacional, el consumo, el ahorro, la inversión, la inflación, el tipo de cambio, etc.

Maximizar

Adoptar o ejecutar las medidas necesarias para provocar que una magnitud alcance su valor máximo. Mediante un rendimiento máximo de inversión en una empresa dentro de los límites que esta opere.

Mercado de Deuda

Son aquellos mercados en donde se comercializan activos o instrumentos financieros que otorgan un derecho sobre flujos futuros de fondos de la empresa emisora a la empresa inversora que se individualiza mediante el pago de las obligaciones

Mercado Financiero

Mecanismo a través del cual se realiza el intercambio o transacción de activos financieros y se determina su precio, siendo irrelevante si existe un espacio físico o no.

Mercado de Capitales

En él, se comercializan activos financieros con un vencimiento mayor al año, o sea de mediano y largo plazo. Ejemplos de estos activos son, instrumentos de deuda, o bonos del gobierno, acciones de empresas, créditos hipotecarios, etc.



Mercados de Derivados

Son instrumentos cuyo valor depende o deriva del valor de un ‘subyacente’, es decir de un ‘bien’ (financiero o no financiero) existente en el mercado”, según el Mercado Mexicano de Derivados (Mexder).

Mercados de Dinero

Es aquel en el que hay una interrelación entre una persona que necesita dinero para invertirlo y otra que; al tener un excedente de dinero, lo invierte para incrementarlo.

Mercados globales

Expresión genérica utilizada para referirse al negocio bursátil mundial que como consecuencia de la coincidencia de aperturas y cierre de las bolsas más importantes, hace que pueda negociar con valores las veinticuatro horas del día.

Microeconomía

Es una parte de la economía que estudia el comportamiento económico de agentes individuales, como son los consumidores, las empresas, los trabajadores e inversores; así como de los mercados. Considera las decisiones que toma cada uno para cumplir ciertos objetivos propios

O

Oferta

Cantidad de mercancías que pueden ser vendidas a los diferentes precios del mercado por un individuo o por el conjunto de individuos de la sociedad.

Optimizar

Buscar la mejor manera de realizar una actividad.

P



Palanca de Operación

Es la utilización de los costos fijos para aprovechar al máximo los resultados de los cambios en las ventas sobre las utilidades de operación.

Palanca Financiera

Es la Utilización de fondos obtenidos por préstamos a un costo fijo máximo, para maximizar utilidades netas de una empresa.

Política Fiscal

Plan de actuación del Gobierno con el que pretende lograr determinados objetivos macroeconómicos mediante el control de los ingresos y gastos del Estado.

Política Monetaria

Plan de actuación del Gobierno cuyo objetivo es controlar las variaciones de la cantidad de moneda disponible o del coste del dinero en el mercado monetario con el fin de lograr determinados objetivos macroeconómicos.

Póliza

Documento que recoge los acuerdos del contrato de seguro. Contiene, explica y aclara las condiciones generales y las particulares o especiales convenidas entre el asegurador y el asegurado. La formalización del contrato de seguro mediante la póliza origina la relación entre ambos individuos, pues es el instrumento que norma los derechos y obligaciones de las partes. En el documento póliza deben considerarse los acuerdos entre los sujetos del seguro. Constituye, en este sentido, la expresión escrita de las intenciones de ambos. Las condiciones particulares o especiales (adicionadas al documento matriz) tienen prelación sobre las generales (impresas

Producto Financiero

Instrumento financiero, como acciones, bonos, obligaciones, etc., por los cuales se aporta dinero para una empresa con el objetivo de obtener beneficios



R

Recurso financiero

Fuentes utilizadas para la financiación de la sociedad, tales como créditos, préstamos, emisiones de deuda, etc., que se asientan en el pasivo del balance y se utilizan para invertir o adquirir activos.

Rendimiento Bruto

Conjunto de ingresos que genera la posesión de títulos, activos, inversiones.etc.

Rendimiento Neto

Ingresos generados por una inversión, posesión de títulos, etc. Una vez descontado del rendimiento el importe de las obligaciones tributarias.

Rentabilidad

Capacidad que tiene una inversión, para generar, o no, un beneficio neto. Relación existente, generalmente expresada en términos porcentuales, entre un capital invertido y los rendimientos netos que de él se obtienen.

Riesgo Sistemático

Riesgo que no es diversificable parte del riesgo total de un activo que no es susceptible de ser eliminado mediante la diversificación de una cartera a ser el riesgo del mercado en su totalidad. También se denomina riesgo de mercado.

S

Seguro

Contrato mediante el cual una parte (el asegurado) en razón del pago de una remuneración (prima), se hace acreedora de una prestación que le satisfará la otra parte (el asegurador, en el evento de que se realice el riesgo asegurado



Sistema Financiero Mexicano

Conjunto de instituciones que proporcionan los medios de financiación al sistema económico para el desarrollo de sus actividades.

Solvencia

Capacidad financiera (capacidad de pago) de la empresa para cumplir sus obligaciones de vencimiento a corto plazo y los recursos con que cuenta para hacer frente a tales obligaciones, e decir una relación entre lo que una empresa tiene y lo que debe.

T

Tasa de Interés

Es el porcentaje al que está invertido un capital en una unidad de tiempo, determinando lo que se refiere como "el precio del dinero en el mercado financiero".

Títulos

Documento necesario para ejercer el derecho literal y autónomo expresado en el mismo".¹ De la anterior definición se entiende que los títulos de crédito se componen de dos partes principales: el valor que consignan y el título, derecho o soporte material que lo contiene, resultando de esta combinación una unidad inseparable.

U

Utilidad Marginal

Satisfacción que proporciona el consumo de una cantidad adicional de un artículo o una serie de ellos por unidad de tiempo.

V



Valor Realizable

Es el precio estimado de venta en el curso ordinario de los negocios menos los costos de terminación y menos los costos en que se necesitará incurrir para realizar la venta

Valores

Precio de un bien o equivalencia del mismo en dinero.



CONCLUSIÓN

Como ya se ha descrito a lo largo del presente trabajo, las finanzas son las que determinan el valor presente y futuro de una entidad y por medio de ellas se obtienen los recursos en términos monetarios (fuentes del financiamiento) y la aplicación de los mismos (toma de decisiones e inversiones).

Sabiendo la importancia y relación estrecha que tienen con las principales áreas de funcionamiento de la empresa ninguna organización puede dejar de depender de ellas, por lo que debe tener establecido y estructurado el departamento financiero, por la importante función que juegan dentro y fuera de la entidad; lo cual permitirá que la empresa actúe con mayor seguridad y las decisiones sean acertadas, con el menor riesgo posible y al mismo tiempo redituando beneficios al máximo al capital de la empresa, mismos resultados serán emanados de una correcta planeación financiera no olvidando que los objetivos son posibles gracias a la colaboración y a la correcta actuación de los ejecutivos de apoyo que tienen relación estrecha con el área financiera, es decir la correcta administración financiera.



BIBLIOGRAFÍA

1)-ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

BOLTEN STEVEN

LIMUSA 1997

2)-ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

VAN HORNE JAMES C

PRENTICE HALL 1997

DECIMA EDICION

3)-ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

MANUAL DE VAN HORNE JAMES C

PRENTICE HALL 1998

TOMO SEPTIMA EDICION

4)-ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

LAWRENCE D SHALL/CHARLES WHALEY

MC GRAW HILL

1983

5)-ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

JOHNSON ROBERT W

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



CONTINENTAL MEXICO 1982

6)-FINANZAS EN ADMINISTRACIÓN

WESTON FRED Y THOMAS E COPELAND

VOLUMEN I OCTAVA EDICION

MC GRAW HILL MEXICO 1992

7)-SEMINARIO DE INVESTIGACIÓN

MORA LEDEZMA MARTIN

LIMUSA

EDIT. NORIEGA

8)-FUNCIONES.

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

R, W, JONSON

R.W. MELICHER ULTURAL

GRUPO PATRIO C

5° EDICIÓN. PÁG. 35-38

9)-ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

JAMES C. VAN HORNE

9° EDICIÓN PÁG., 9- 55-56

PRENTICE MAY

10)- FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



SCOTT BESLEY, EUGENE F. BRIGHAM

EDIT, MC. GRAW HILL (2001)

11)-ELEMENTOS BÁSICOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

DR., ABRAHAM PERDOMO MORENO

9º EDICIÓN

EDIT, PENA

12)-LO QUE TODO EJECUTIVO DEBE SABER SOBRE FINANZAS

ALBERTO CALVA MERCADO

EDIT, GRIJALBO

PÁG., 34

13)-EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

C.P. ROBERTO MACÍAS

EDIT. ECASA 1999

PAG. 1-8

14)- ADMINISTRACIÓN FINANCIERA I

GUADALUPE A. OCHOA SETZER

EDIT. PEARSON EDUCACION (1991)

15) FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA.

JOHN D. STOVE

8a EDICIÓN

PAG.3

AUTOR: VERONICA SOLIS LEMUS

ASESOR: C.P. JOSE OCTAVIO RUANO SEPULVEDA



EDIT. PEARSON EDUCACIÓN

16) NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA

17) COSTOS I

CRISTOBAL DE RIO GONZALEZ

7a EDICION

PAG.1-15

EDIT.ECAFSA