

Plan Fines I: Deudores

Escuela: CENS Pocito.

Docente: Valbe Tejada Alberto Adrián.

Asignatura: Gestión financiera y cálculo.

Título de la propuesta: Guía N°1: “Introducción a la gestión financiera – Parte Teórica”

Contenidos: gestión financiera; concepto. Funciones de la gestión financiera, beneficios de la gestión financiera estratégica, financiamiento, decisiones de financiamiento, fuentes interna y externas de financiamiento. Necesidad de financiamiento.

Gestión financiera.

La gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar. En una empresa esta responsabilidad la tiene una sola persona: el gestor financiero. De esta manera podrá llevar un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa.



Funciones

- Aumentar las ganancias: La gestión financiera implica mirar los márgenes de beneficio con respecto a la línea de una empresa de productos y buscar maximizarlos. Hay dos maneras para que una empresa aumente la rentabilidad de un producto; Ya sea aumentar el precio del bien terminado o disminuir el costo de su fabricación. Una empresa que tiene un plan estratégico con respecto a las finanzas será capaz de determinar si los costos de corte es una opción viable. Si no es así, la empresa necesita subir el precio para ser más rentable.
- Administrar la deuda: La gestión de la deuda es una parte crítica de las finanzas. La cantidad de dinero que una empresa debe tiene un papel vital en poder obtener préstamos para mejoras. También se utiliza en la valoración de acciones para empresas que cotizan en la bolsa. Las empresas que deben grandes sumas de dinero tienen que mostrar la capacidad de pagar sus deudas con el fin de atraer a los inversionistas. Ser capaz de gestionar la deuda con eficacia es una estrategia de negocio importante para las empresas que quieren convertirse en líderes de la industria.

- Pagar por adelantado: Una organización debe ser capaz de administrar sus finanzas con el fin de pagar a los empleados y los servicios públicos. Esta base fundamental de la gestión financiera se utiliza para mantener un negocio avanzar y continuar la producción o entrega de servicios. Pagar salario es un objetivo primordial para cualquier empresa. El empleo es un contrato legal en el que los empleados son compensados por su trabajo. Más allá del salario, las empresas tienen otros gastos que necesitan ser atendidos. Proveedores de materias primas y empresas de transporte esperan ser pagados en forma oportuna.
- Inversiones seguras: Las empresas necesitan evolucionar y hacer mejoras con el tiempo. Con la planificación financiera estratégica, pueden asegurar las inversiones que ayudarán a los negocios futuros. La propiedad es generalmente una inversión sólida para las empresas, ya que permite la expansión potencial de las estructuras existentes o la construcción de nuevas instalaciones. La tecnología es otra área de inversión que requiere capital. Descubrir métodos más eficientes y desarrollar mejores productos ayudan a hacer una compañía más competitiva en un ambiente económico. Las inversiones corporativas también se hacen gastando dinero para reclutar empleados talentosos.

Beneficios Financieros de la Gestión Estratégica



En la era moderna, los gerentes corporativos a menudo se enfrentan a una pregunta difícil: ¿Cómo deben dirigir sus negocios, prosperar y ganar cuota de mercado, todo esto sin infringir la ley? Para asegurar la rentabilidad a largo plazo, los directores de las empresas elaboran estrategias sólidas. La gestión estratégica ayuda a las empresas a obtener diversos beneficios financieros, incluyendo una mejor comprensión de la solvencia y mejores procedimientos de liquidez.

FINANCIAMIENTO:

Es un proceso que permite la obtención de recursos financieros a las empresas, ya sean estos propios o ajenos. El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

DECISIONES DE FINANCIAMIENTO Las Decisiones de Financiamiento Se producen en mercados financieros. Ello significa que se debe evaluar cuál de estos segmentos del mercado es más propicio para financiar el proyecto o actividad específica para la cual la empresa necesita recursos. Cuando se toma tal actitud con el propósito de



modificar las proporciones de la estructura de capital de la empresa. Ninguna empresa puede sobrevivir invirtiendo solamente en sus propias acciones. La decisión de recomprar debe incluir la distribución de fondos no utilizados cuando las oportunidades de inversión carecen de suficiente atractivo para utilizar estos fondos. Por consiguiente, la recompra de acciones no puede tratarse como decisión de inversión.

DIFERENCIAS ENTRE DECISIONES DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO Las decisiones de inversión son más simples que las decisiones de financiamiento. El número de instrumentos de financiamiento está en continua expansión. En las decisiones de financiación hay que conocer las principales instituciones financieras. La venta de un título puede generar un VAN positivo para usted y uno negativo para el que invierte. Las decisiones de financiación no tienen el mismo grado de irreversibilidad que las decisiones de inversión. Son más fáciles de cambiar completamente, o sea, su valor de abandono es mayor.

ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO Existen distintas alternativas de financiamiento:

- Financiación externas: Son fondos captados fuera de la empresa. Incluye las aportaciones de los propietarios, y la financiación ajena otorgada por terceros en sus distintas variedades.
- Financiación internas o autofinanciación: Son fondos generados por la propia empresa en el ejercicio de su actividad y comprende los fondos de amortización y la retención de beneficios.

FINANCIACIÓN INTERNAS(Autofinanciación) Reservas (beneficios no distribuidos)
Remanentes de ejercicios anteriores Resultado del ejercicio Fondos de amortización
(Amortizaciones acumuladas)

FINANCIACIÓN INTERNA AUTOFINANCIACION Las modalidades de autofinanciación son: Los fondos de amortización (o Amortizaciones Acumuladas): consiste en quitar, periódicamente, de los ingresos que se obtienen por la venta de los productos, una cantidad acorde con el elemento a amortizar y la duración estimada para el mismo, y tiene por finalidad

poderlo sustituir al llegar su envejecimiento. El objeto es mantener la capacidad económica de la empresa. Las Reservas: Son fondos que se constituyen a partir de los beneficios generados por la empresa y no distribuidos entre los propietarios.

FINANCIACIÓN EXTERNA FINANCIACIÓN A CORTO PLAZO Los instrumentos de financiación externa más utilizados son: El crédito es un contrato mediante el cual la entidad financiera procede a la apertura de una línea de crédito y se compromete con la empresa a permitirle disponer de una cantidad de dinero, de acuerdo con sus necesidades, hasta alcanzar un límite acordado. El “descuento comercial”: Es una operación financiera mediante la cual, un banco adelanta el importe de una letra de un cliente que tiene un vencimiento en una fecha posterior.

NECESIDADES DE FINANCIAMIENTO Una empresa, al igual que una familia, tiene la necesidad de crecer económicamente; es decir, generar mayor riqueza que pueda ser distribuida entre los miembros que la configuran. Normalmente, este crecimiento económico se da a través de proyectos de expansión que requieren de cuantiosas inversiones. Por su parte, los administradores de una empresa, al igual que el jefe de una familia, tienen tres formas de obtener el dinero que necesitan para realizar los proyectos de crecimiento: 1.- Generar excedentes de efectivo después de cubrir sus necesidades actuales de operación. Esta es la opción más sana, financieramente hablando. 2.- Pedir un préstamo 3.- Asociarse con alguien que tengas interés en los planes de la compañía y que suministre total o parcialmente los fondos para llevarlos a cabo.

Planeamiento Financiero



El planeamiento financiero es un conjunto de procesos que facilitan el objetivo de adaptación de la empresa a un entorno empresarial cambiante y en continua necesidad de mejorar su competitividad actual y futura. Asimismo, le permite a la empresa proyectar, en términos monetarios, el resultado de sus decisiones y comprobar si los objetivos se consiguen

o no, y si crea o no valor para todos los colectivos implicados en la empresa

Las decisiones estratégicas, la elaboración y diseño de los estados financieros proyectados, así como el proceso de control financiero del presupuesto en base a ratios, eran los tres elementos básicos sobre los que se asentaban las decisiones de planeamiento financiero o decisiones de inversión y financiación a corto y largo plazo en la empresa.

Plan Fines I: Deudores – Gestión financiera y cálculo.

Actualmente, se agregan a esta labor la integración con el cuadro de mando integral y el diseño de indicadores de creación de valor del negocio.

Para desarrollar el planeamiento financiero es necesario que el directivo realice cinco procesos:

- Primero. Definir elementos básicos como los flujos de información, el diagnóstico actual, los estados financieros de partida y los objetivos estratégicos.
- Segundo. Determinar la estrategia de inversión y financiación a largo plazo, las políticas de capital de circulante (working capital) y la estrategia de distribución del flujo de caja.
- Tercero. Establecer las proyecciones financieras que se requieren en el plan financiero.
- Cuarto. Desarrollar el proceso presupuestario, integrando los objetivos estratégicos de la empresa con sus áreas funcionales (información-contabilidad, producción, marketing, personal y particularmente con finanzas como área integradora de los anteriores).
- Quinto. Implementar un sistema de control financiero que integre el presupuesto proyectado con los indicadores del cuadro de mando integral, lo que permitirá comprobar si la estrategia y las decisiones que se están adoptando en los diferentes departamentos de la empresa consiguen los objetivos financieros establecidos.

Tradicionalmente, el planeamiento financiero ha sido una actividad de gestión reservada a la gran empresa, consecuencia de su exposición a riesgos sistemáticos y a su mayor o menor grado de internacionalización. Sin embargo, el nuevo contexto tecnológico y la mayor cultura financiera facilitan, definitivamente, que las Pymes también puedan desarrollar sus propios modelos de planeamiento financiero, lo que, sin lugar a dudas, va a ayudarlas en la toma de decisiones y en su sostenibilidad financiera a largo plazo.

ACTIVIDADES:

1. Explique brevemente cada una de las funciones de la gestión financiera.
2. ¿para que la empresa necesita financiamiento? ¿de donde lo puede obtener? Resumidamente explique cada una de las fuentes de financiamiento.
3. ¿Qué diferencia existe entre las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento?
4. ¿Por qué es importante el planeamiento financiero? ¿Qué información se puede obtener de él?

Plan Fines I: Deudores – Gestión financiera y cálculo.