



FACULTAD DE
CONTADURÍA Y
ADMINISTRACIÓN

FCA

PROCESO DE SELECCIÓN 2026-2

LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Administración Financiera

Toma de Decisiones

“Antes de convertir tu idea en un negocio, obtén información y has planes para tener una proyección del resultado que obtendrá el negocio”

- Prepara Tu plan de Negocios
- Tu Plan de mercado
- Organización del Negocio
- Inversión y Costos (Capital Inicial, Financiamiento)

Mario Rizo

¿Que son las Finanzas?

Es el arte de administrar dinero

Es el estudio del dinero y otros recursos

“Es la disciplina que, mediante el auxilio de otras, tales como la contabilidad, el derecho y la economía, trata de optimizar el manejo de los recursos humanos y material de la empresa, de tal forma que, sin comprometer su libre administración y desarrollo futuro, obtenga un beneficio máximo y equilibrado para los dueños o socios, los trabajadores y la sociedad.”

Ortega Castro A. 2008, Introducción a las Finanzas, México, McGraw Hill

¿Que es Administración Financiera?

Es una fase de la *administración general* que tiene por objetivo ***maximizar el patrimonio de una empresa***, mediante la obtención de *recursos financieros* por aportaciones de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación, así como la coordinación eficiente del *capital de trabajo, inversiones y resultados*, mediante la presentación e interpretación de información para la toma de decisiones acertadas.

Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: **decisiones de inversión, de financiamiento y de administración de bienes.**

OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION FINANCIERA

“MAXIMIZAR RECURSOS”

COSTO DE OPORTUNIDAD

Beneficio o utilidad que se deja de percibir al escoger una alternativa

Deficiencias financieras

Es una práctica común de las empresas (sobre todo en las micro, pequeñas y medianas) ***incurrir en una serie de errores administrativos*** que redundan en una *casi nula administración financiera de sus recursos*. Todo ello da como resultado que la empresa se encuentre en una crisis real de existencia, pues la toma de decisiones se lleva a cabo generalmente por “*corazonadas*” o por *asesorías mal encausadas*.



Deficiencias financieras

De lo anterior, tomaremos los principales rubros en que se presentan tales deficiencias y manejaremos algunas sugerencias para su posible corrección

DEFICIENCIAS DE EFECTIVO

INSUFICIENCIA DE EFECTIVO



Se da cuando la empresa ***no puede cubrir sus deudas inmediatas*** que deben haberse previsto por lo menos un mes antes, a través del *presupuesto de caja*.

CAUSAS INTERNAS

- No preparar presupuesto de caja o no hacerlo con oportunidad.
- Fallas en sus departamentos de crédito y cobranza.
- Descuidar su rotación de cuentas por pagar y cuentas por cobrar.
- Exagerar sus compras de inventarios.
- No solicitar con oportunidad préstamos para situaciones difíciles.

Deficiencias financieras (IE)

CAUSAS EXTERNAS

- Ninguna.

CONSECUENCIAS

- Descrédito de la empresa.
- Insolvencia.
- Falta de estabilidad.

SUGERENCIAS

- Incrementar su capital.
- Tramitar plazos mayores a sus proveedores y acreedores.
- Solicitar préstamos.



Deficiencias financieras (SE)

SOBREINVERSIÓN DE EFECTIVO

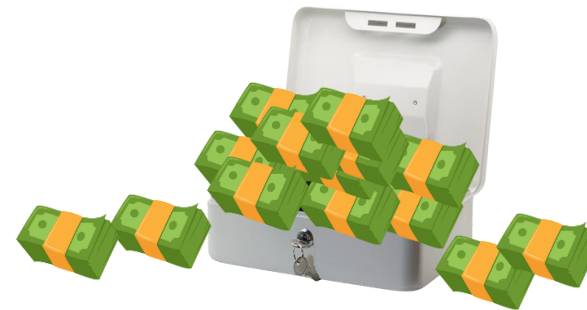
Se presenta cuando *el promedio de efectivo sea más del doble* de los pagos mensuales.

CAUSAS INTERNAS

- Exceso de capital en relación a la capacidad de operaciones de la empresa.
- Mala administración al no aprovechar sus excedentes en rubros más productivos.

CAUSAS EXTERNAS

- Ninguna



Deficiencias financieras (SE)

CONSECUENCIAS

- Pérdida de su poder adquisitivo cada día que no se utilicen sus excedentes.
- Los inversionistas pierden intereses y descuidan inversiones más productivas.

SUGERENCIAS

- Distribuir utilidades.
- Invertir en valores.
- Liquidar adeudos.

Deficiencias financieras (I.In)

DEFICIENCIAS DE INVENTARIOS

INSUFICIENCIA DE INVENTARIOS

Se da cuando ***no es posible surtir las demandas*** del mercado.

CAUSAS INTERNAS

- Insuficiencia de capital de trabajo.
- Falta de coordinación entre los departamentos involucrados.

CAUSAS EXTERNAS

- Incumplimiento de los proveedores.

CONSECUENCIAS

- Pérdida de ventas.
- Pérdida de clientes.



Deficiencias financieras (I.In)

SUGERENCIAS

- Aumentar el capital para poder aumentar el volumen de operaciones.
- Buscar y tener varios proveedores.
- Buscar algún producto que pueda sustituir al que normalmente vende la empresa.
- Coordinar las funciones de producción y compras con ventas.

Deficiencias financieras (S. In)

SOBREINVERSIÓN DE INVENTARIOS

Se da cuando los inventarios *son superiores a la demanda* del mercado.

CAUSAS INTERNAS

- El deseo de no perder la reputación mercantil, por la falta de existencia.
- Deficiente Administración: Cuando en una empresa no existe coordinación entre sus elementos productivos, compras y ventas.

Deficiencias financieras (S. In)

Acciones Especulativas: Cuando se trata de obtener utilidades ajenas a las operaciones propias del negocio, haciendo inversiones cuantiosas aprovechando el bajo costo del producto o bien, descuentos que le ofrecen sus proveedores.



Acción Fraudulenta: Por lo regular se origina en el departamento de compras, cuando el interés general se subordina al interés particular, y el jefe de compras trata de obtener buenas comisiones y realiza compras sin analizar las necesidades de la empresa.



Deficiencias financieras (S. In)

CAUSAS EXTERNAS

- Aparición de productos sustitutos.
- Por cambio de gusto en el público consumidor.
- Por otros factores socioeconómicos.

CONSECUENCIAS

- Pérdida de utilidades.
- Mermas en mercancía.
- Aumento de gastos de mantenimiento.
- Obsolescencia de inventarios.

SUGERENCIAS

- Establecer un control de mínimos y máximos.
- Coordinar los departamentos involucrados.



Deficiencias financieras (S.C)

SOBREINVERSIÓN DE CLIENTES

Se da cuando la empresa ***se ha excedido en el otorgamiento de crédito*** y en aquellas circunstancias en que no ha sido posible lograr la cobranza de la cartera.

CAUSAS INTERNAS

- El afán de vender y obtener un gran volumen de ventas.
- Que los límites establecidos para cada tipo de cliente no sean observados por los vendedores.
- Que el departamento de crédito y cobranza no cumpla con las funciones de investigar al cliente para señalar la aprobación y límite del crédito.
- Fraudes.

Deficiencias financieras (S.C)

CAUSAS EXTERNAS

- Recesión en la economía.

CONSECUENCIAS

- Pérdida por créditos incobrables.
- Gastos de litigio.
- Aumento de gastos de gente involucrada en la cobranza.
- Falta de liquidez.

SUGERENCIAS

- Establecer límites de crédito.
- Efectuar análisis antes de otorgar crédito.
- Cambiar los canales de cobranza.

Deficiencias financieras (S.A)

SOBREINVERSIÓN DE ACTIVO FIJO

Sucede cuando la ***capacidad real de la empresa no es correcta***, es decir, que no está trabajando a toda su capacidad.

CAUSAS INTERNAS

- Una mala planeación de la inversión.
- Una mala evaluación del mercado.
- Una tendencia a la baja del renglón de ventas.

Deficiencias financieras (S.A)

CAUSAS EXTERNAS

- Oferta de maquinaria pagadera a largo plazo.

CONSECUENCIAS

- Aumento en los gastos de conservación y mantenimiento.
- Mayores pagos por primas de seguros.
- Pérdida de utilidades.

SUGERENCIAS

- Analizar la posibilidad de vender ese activo.
- Analizar la posibilidad de rentar ese activo.

Deficiencias financieras (In.V)

INSUFICIENCIA DE VENTAS

Cuando *el volumen de ventas es menor que el volumen de producción*, podemos decir que existe una insuficiencia en ventas.

CAUSAS INTERNAS

- Mala administración.
- Falta de coordinación entre producción y ventas.
- Falta de promoción.
- Falta de publicidad.
- Canales de distribución inadecuados.
- Restricciones en el crédito.

Deficiencias financieras (In.V)

CAUSAS EXTERNAS

- Aparición de productos sustitutos.
- Desarrollo de la competencia.
- Crisis económica.

CONSECUENCIAS

- Disminución de utilidades.
- Margen limitado para cubrir los gastos.

SUGERENCIAS

- Mejor administración de ventas.
- Hacer una buena investigación de mercado.
- Estudiar bien las políticas de crédito para no establecer límites muy rígidos.
- Efectuar una buena promoción.



Deficiencias financieras (In.U)

INSUFICIENCIA DE UTILIDADES

Cuando las utilidades alcanzadas (*si es que existen*) no están en relación con el capital invertido o bien, ***cuando los dividendos que se reparten a los accionistas no son satisfactorios***, es cuando existe insuficiencia de utilidades.

CAUSAS INTERNAS

- Insuficiencia de ventas.
- Costos excesivos.
- Gastos de operación excesivos.



Deficiencias financieras (In.U)

CAUSAS EXTERNAS

- Crisis económica.

CONSECUENCIAS

- Se limitará el desarrollo de la empresa por no tener fuentes de capital interno.
- Si existen pérdidas para la empresa, correrá peligro de cerrar.

SUGERENCIAS

- Corregir la insuficiencia en ventas.
- Corregir los gastos y costos excesivos.

Métodos de Análisis Financiero

- El *análisis de los estados financieros* es un estudio de las ***relaciones que existen entre los diversos elementos*** de un negocio.
- Es una radiografía de la situación económica de la empresa y que futuro podría esperar.
- Es el estudio de la información contable de un negocio con el objetivo de tener un diagnostico sobre su situación actual y una idea sobre cual pudiera ser el futuro del mismo.
- Es un conjunto de ***principios y procedimientos*** que permiten que la información de la contabilidad, de la economía y de otras disciplinas relacionadas sea más útil para propósitos de ***toma de decisiones***.

Tipos de Análisis

Interno: cuando la persona que lo realiza depende de la empresa, tal es el caso de empresas que dentro de la misma entidad cuentan con analistas encargados de analizar e interpretar los estados financieros para efectos administrativos.

Externo: cuando el analista con carácter de independiente realiza el análisis y la consecuente interpretación de los estados financieros mediante la información que la empresa le proporciona.

La interpretación son juicios personales emitidos por un profesionalista en la materia, respecto del contenido de los estados financieros, mediante la utilización de técnicas.

El analista proporciona información necesaria a los usuarios de la misma a través de los estados financieros para que estos la utilicen en su beneficio.

Objetivo del Análisis de los Estados Financieros

Conocer y entender la situación financiera de la empresa.

- Descubrir problemas en las empresas.
- Tomar decisiones acertadas para optimizar utilidades y servicios.

Proporcionar información clara, sencilla y accesible en forma escrita a:

- Acreedores
- Proveedores
- Propietarios
- Inversionistas
- Directivos
- Trabajadores.

Análisis Financiero

Método De Análisis Vertical: Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, de un solo periodo.

Método De Análisis Horizontal: Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

Análisis Financiero

CONCEPTO: Es un *conjunto de principios y procedimientos* que permiten que la información de la contabilidad, de la economía y de otras disciplinas relacionadas sea más útil para mejores *tomas de decisiones*.

Métodos Verticales

El análisis se efectúa entre el *conjunto de estados financieros* pertenecientes a un mismo periodo.

MÉTODO DE REDUCCIÓN A PORCIENTOS

MÉTODO DE RAZONES SIMPLES

Métodos Horizontales

El análisis se efectúa entre el *conjunto de estados financieros* pertenecientes a varios periodos.

MÉTODO DE REDUCCIÓN A PORCIENTOS (MÉTODO VERTICAL)

Consiste en *expresar mediante un por ciento las cifras contenidas en los estados financieros*, con el fin de facilitar su comprensión.

REDUCCIÓN A PORCIENTO DEL BALANCE GENERAL

OBJETIVO:

Simplificar las cifras que contiene dicho estado para facilitar su comprensión, así como evaluar la importancia relativa que tiene cada cuenta en relación a los totales que se manejen.

PROCEDIMIENTO:

En este estado financiero, la reducción a por ciento se lleva a cabo asignando el valor del **100%** al importe total de cada lado de dicho estado.

REDUCCIÓN A PORCIENTO DEL ESTADO DE RESULTADOS

OBJETIVO:

Definir la proporción que de las ventas representa cada una de las demás cantidades de este estado financiero, para un mejor entendimiento de las cifras y poder definir políticas de control en costos y gastos.

PROCEDIMIENTO:

La reducción de este método es muy simple, y se lleva a cabo asignando el **100%** al importe de las ventas netas, y el porcentaje de las demás cantidades de dicho estado se obtienen dividiendo su importe entre el total de las ventas netas.

Ejemplo método de reducción a porcientos Balance General

EMPRESA LOZANITO S.A. DE C.V.				
ACTIVO				
		2023		%
ACTIVO CIRCULANTE				
CAJA		\$ 100,000		0.18
BANCOS		\$ 4,585,788		8.07
CLIENTES		\$ 5,966,000		10.50
INVENTARIOS		\$ 9,241,524		16.27
IVA ACREDITABLE		\$ 303,148		0.53
TOTAL CIRCULANTE		\$ 20,196,460		35.56

Cont. Ejemplo método de reducción a porcientos Balance General

ACTIVO FIJO	2023	%
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 27,578,327	48.55
MOB Y EQ DE OFICINA	\$ 1,236,548	2.18
EQUIPO DE COMPUTO	\$ 2,840,458	5.00
EQUIPO DE TRANSPORTE	\$ 4,948,235	8.71
TOTAL FIJO	\$ 36,603,568	64.44
TOTAL ACTIVO	\$ 56,800,028	100

Cont. Ejemplo método de reducción a porcentos Balance General

EMPRESA LOZANITO S.A. DE C.V.			
PASIVO			
	2023		%
PASIVO CIRCULANTE			
PROVEEDORES	\$ 2,832,511		4.99
ACREEDORES DIVERSOS	\$ 2,502,569		4.41
TOTAL CIRCULANTE	\$ 5,335,080		9.39
TOTAL PASIVO	\$ 5,335,080		9.39
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL	\$ 50,000		0.09
RES. EJERC. ANTERIORES	\$ 27,691,553		48.75
RES. EJERCICIO	\$ 23,723,395		41.77
	\$ 51,464,948		90.61
TOTAL PASIVO + CAPITAL	\$ 56,800,028		100

Cont. Ejemplo método de reducción a porcientos Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DIC DEL 2023		
VENTAS	\$ 65,326,810	100
COSTO DE VENTAS	\$ 25,212,620	38.59
UTILIDAD BRUTA	\$ 40,114,190	61.41
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE ADMON	\$ 7,328,745	11.22
GASTOS DE VENTA	\$ 8,748,964	13.39
TOTAL GASTOS OPERACIÓN	\$ 16,077,709	24.61
UTILIDAD DE OPERACIÓN	\$ 24,036,481	36.79

Cont. Ejemplo método de reducción a porcientos Estado de Resultados

PRODUCTOS FINANCIEROS	\$ 532,695	0.82
GASTOS FINANCIEROS		
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	\$ 532,695	0.82
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 24,569,176	37.61
ISR	\$ 845,781	1.29
UTILIDAD NETA	\$ 23,723,395	36.31

“No te aferres en invertir tus recursos en un negocio que no genera utilidades, no metas dinero bueno en algo malo”

Mario Rizo

MUCHO EXITO

GRACIAS

FACULTAD DE
CONTADURÍA Y
ADMINISTRACIÓN

FCA

¡BIENVENIDO
TE DESAMO MUCHO ÉXITO!