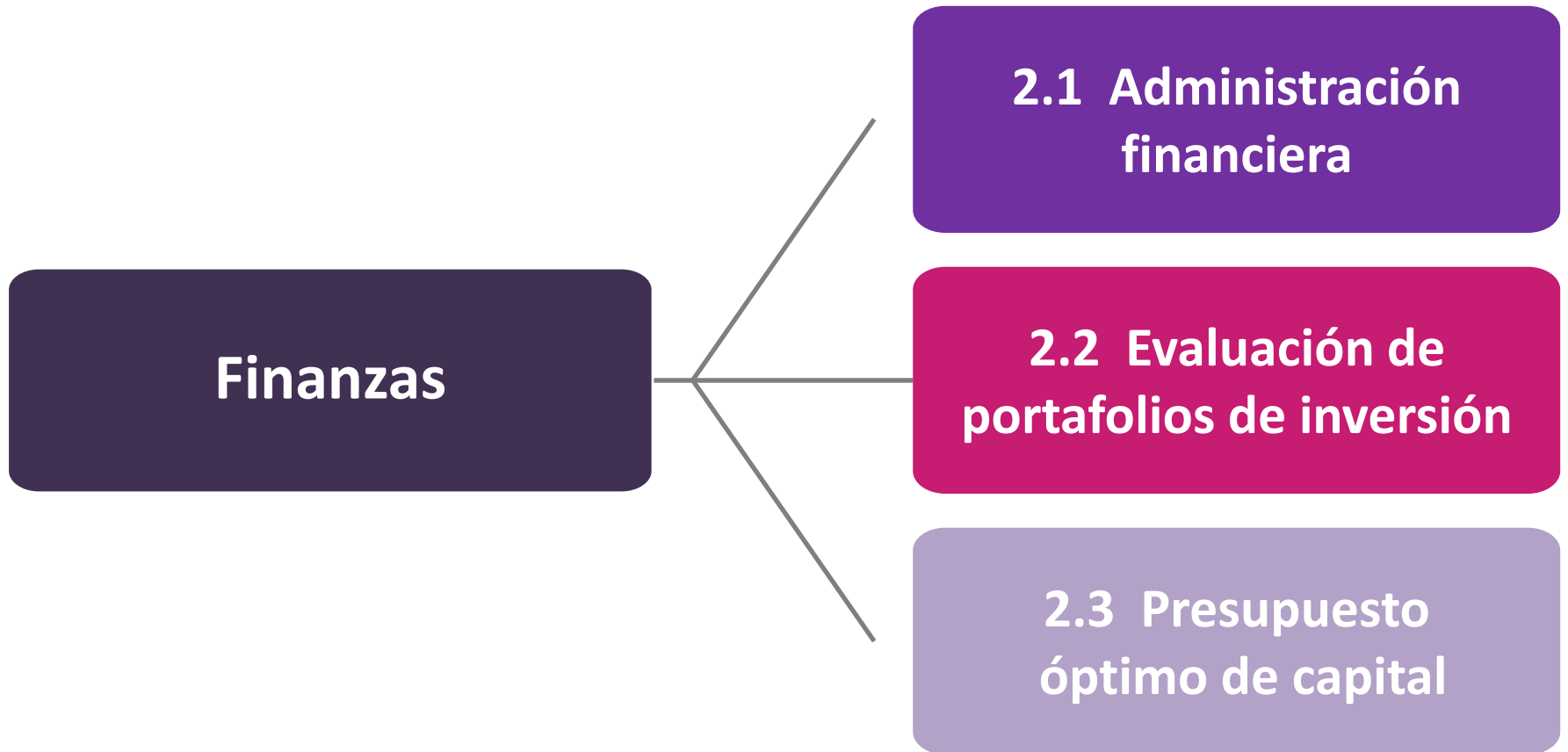


Seminario de habilidades administrativas, financieras y fiscales

Tema 2. Finanzas



Tema 2: Finanzas



¿Qué es una inversión?

Aplicación de recursos con la finalidad de recuperarlos en el futuro y obtener una ganancia.



Objetivo del análisis financiero

Obtener una apreciación o punto de vista válido y confiable sobre la situación financiera de una entidad económica.

- **Situación financiera = situación de recursos**
- **Análisis financiero = análisis de recursos**



Herramientas de análisis financiero

Estados comparativos

- Muestran cambios en los estados financieros

Estados de base común

- Muestran importancia relativa de unos saldos con respecto a otros

Razones financieras

- Consisten en dividir saldos de cuentas entre saldos de otras cuentas distintas de los estados financieros

Actividades del administrador financiero en las empresas

- Evaluar rentabilidad, liquidez y solvencia de activos.
- Evaluar y negociar fuentes de financiamiento.
- Estimar y minimizar costos de capital.
- Establecer y evaluar políticas de capital de trabajo.
- Establecer y evaluar la estructura de capital.



Técnicas utilizadas para logro de objetivos de la empresa

Recopilación de datos significativos



Análisis financieros



Planeación financiera



Control financiero



Toma de decisiones

Evaluación de portafolios de inversión

Es una técnica que permite definir el manejo e inversión del dinero para determinar si es posible, pagar los intereses, recuperar la inversión y obtener una ganancia en un plazo determinado.



¿Por qué surge un proyecto de inversión dentro de la empresa?

- Porque un negocio requiere generar un mayor volumen de ingresos para obtener el máximo rendimiento de sus recursos.
- Los proyectos de inversión no necesariamente implican un incremento en ventas o una mayor participación de mercado.

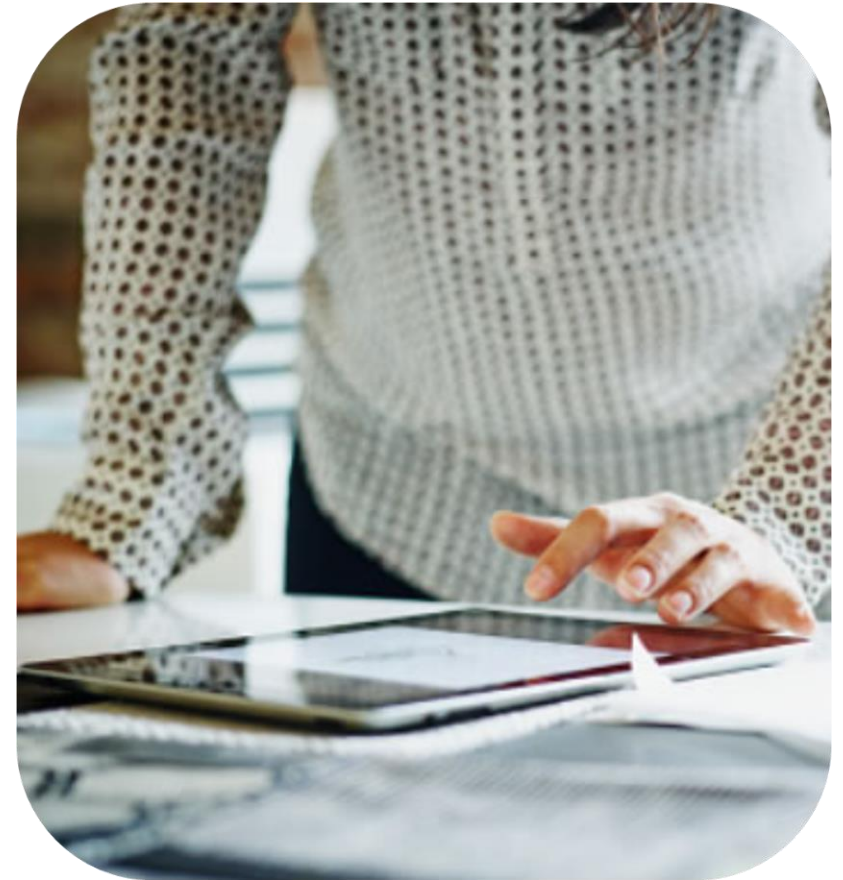


Aspectos de desarrollo de los proyectos

Rentabilidad del
proyecto

Rentabilidad del
inversionista

Capacidad de
endeudamiento



Errores más comunes en la evaluación de portafolios de inversión

- La falta de conocimiento del mercado .
- No existe un estudio para la ubicación del nuevo negocio.
- La falta de planeación para determinar la cantidad de fondos necesarios para su operación y determinación de su punto de equilibrio.



Errores más comunes en la evaluación de portafolios de inversión

- Falta de información sobre el valor de los recursos que necesitan.
- Desconocimiento sobre la promoción y publicidad de su negocio y el tipo de proveedores que se requiere.



Presupuesto óptimo de capital

- Proveen información financiera anticipadamente, por lo que permiten prever futuros con cierto grado de certidumbre.
- Permiten planear financiera y operativamente cómo enfrentar las crisis.
- Son una herramienta cuantitativa, que permite establecer metas en ingresos, costos, gastos, efectivo e inversiones temporales.



Técnicas de evaluación de proyectos

Técnicas de evaluación
de proyectos

Periodo de recuperación

Periodo de recuperación descontado

Valor presente neto

Tasa interna de rendimiento

Tasa interna de rendimiento modificada

Índice de rentabilidad

Decisión del presupuesto de capital

1. Involucra grandes cantidades de inversión.
2. Los activos adquiridos son durante un largo período de tiempo.

La empresa compromete mucho flujo de efectivo durante un largo período de tiempo (mediante la adquisición de activos fijos).



Tipos de proyectos

Proyectos Independientes

- Son aquellos cuya decisión de aceptación o rechazo no depende de otros proyectos

Proyectos mutuamente excluyentes

- Son aquellos cuya aceptación están en función del rechazo de otros proyectos

Características de un método para la evaluación de proyectos

- Considerar el valor del dinero en el tiempo.
- Tomar en cuenta todos los flujos de efectivo generados por el proyecto.
- seleccione el que maximice el valor de la empresa entre proyectos mutuamente excluyentes.
- Deben de ser analizadas las técnicas de evaluación de proyectos.



Créditos

- Experto de contenido: Emilio A. Quijano Domínguez
- Diseñador instruccional: Audra G. Gutiérrez Cedillo
- Diseñador gráfico: María E. López Galván
- Programador: Hugo A. Aguilar Bugarín
- Administradora del proyecto: Enna A. Espinosa Sastré
- Coordinadora: Adriana M. González González
- Dirección del proyecto: Laura A. Serrano Corral

Dirección de innovación

Vicerrectoría de formación ejecutiva y adultos

Universidad Tecmilenio Online

La obra presentada es propiedad de ENSEÑANZA E INVESTIGACION SUPERIOR A.C. (UNIVERSIDAD TECMILENIO), protegida por la Ley Federal de Derecho de Autor; la alteración o deformación de una obra, así como su reproducción, exhibición o ejecución pública sin el consentimiento de su autor y titular de los derechos correspondientes es constitutivo de un delito tipificado en la Ley Federal de Derechos de Autor, así como en las Leyes Internacionales de Derecho de Autor.

El uso de imágenes, fragmentos de videos, fragmentos de eventos culturales, programas y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, es exclusivamente para fines educativos e informativos, y cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por UNIVERSIDAD TECMILENIO.

Queda prohibido copiar, reproducir, distribuir, publicar, transmitir, difundir, o en cualquier modo explotar cualquier parte de esta obra sin la autorización previa por escrito de UNIVERSIDAD TECMILENIO. Sin embargo, usted podrá bajar material a su computadora personal para uso exclusivamente personal o educacional y no comercial limitado a una copia por página. No se podrá remover o alterar de la copia ninguna leyenda de Derechos de Autor o la que manifieste la autoría del material.