

IMPLICACIONES TEÓRICAS DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

THEORETICAL IMPLICATIONS OF FINANCIAL MANAGEMENT

Verónica Vázquez-Vidal ¹ * 

1. Universidad Interamericana para el Desarrollo, México. veronicavidal1798@gmail.com

*Autor de correspondencia: Verónica Vázquez-Vidal, email: veronicavidal1798@gmail.com

Información del artículo:

Artículo original

DOI: [10.33975/riuq.vol35n1.1037](https://doi.org/10.33975/riuq.vol35n1.1037)

Recibido: 14 diciembre 2022; Aceptado: 13 marzo 2023

RESUMEN

La administración financiera es cuya disciplina se encarga de la planificación, organización y control de los recursos financieros, es decir, se encarga de las tomas de decisiones sobre financiamientos, inversiones, ahorros y presupuestos, etcétera. Pues sus implicaciones consisten en obtener una función operativa dedicada a la estructura, la gestión de la liquidez y los activos financieros en materia. Para poder entenderla es necesario hacer hincapié en la finalidad que tiene la misma, esta es la planificación, la cual se encargará de aquellos acuerdos económicos a largo y corto plazo, con el fin de reducir riesgos y con ello incrementar el valor de la compañía, tomando en cuenta el desarrollo del mercado, por ende, incluye todas las decisiones financieras de inversión, como lo son la financiación, programación y control de proyectos de inversión, políticas en inversión entre otras.

Los objetivos de la administración financiera incluyen principalmente el mantenimiento de los recursos, entender y manejar de forma óptima los riesgos (principalmente en las inversiones), buscar la maximización de las utilidades o ingresos y finalmente, el mejoramiento de la utilización de los recursos financieros ya sean de un particular o de una empresa.

El presente artículo nos permitirá conocer los conocimientos básicos de “las implicaciones teóricas de la administración financiera”, para así implementar un plan de acción a la hora de hacer inversiones, y con ello la planificación adecuada para la mejora de los gastos, de forma tal que se cree un buen presupuesto y se maximicen las utilidades. Los recursos financieros de la empresa son fundamentales, de ello la idea que un buen manejo de estos lleve al éxito, dentro de la administración financiera se maneja el estudio eficiente del dinero.

Palabras clave: Administración financiera; recursos financieros; organización; toma de decisión; planificación; inversión; financiamiento; ahorro; presupuesto; liquidez; maximización.

Cómo citar: Vázquez-Vidal, Verónica. (2023). Implicaciones teóricas de la administración financiera. *Revista de Investigaciones Universidad del Quindío*, 35(1), 6-12. <https://doi.org/10.33975/riuq.vol35n1.1037>

ISSN: 1794-631X e-ISSN: 2500-5782

Esta obra está bajo una licencia Creative Commons
Atribución-NoComercial-SinDerivadas 4.0 Internacional.



ABSTRACT

Financial administration is whose discipline is responsible for the planning, organization and control of financial resources, that is, it is responsible for decision-making on financing, investments, savings and budgets, etc. Well, its implications consist of obtaining an operational function dedicated to the structure, liquidity management and financial assets in this matter. In order to understand it, it is necessary to emphasize its purpose, this is planning, which will be in charge of those long and short-term economic agreements, in order to reduce risks and thereby increase the value of the company. Taking into account the development of the market, therefore, it includes all financial investment decisions, such as financing, programming and control of investment projects, investment policies, among others.

The objectives of financial management mainly include the maintenance of resources, optimal understanding and management of risks (mainly in investments), seeking to maximize profits or income, and finally, improving the use of already existing financial resources. whether from an individual or a company.

This article will allow us to know the basic knowledge of "the theoretical implications of financial administration", in order to implement an action plan when making investments, and with it the adequate planning for the improvement of expenses, in such a way create a good budget and maximize profits. The financial resources of the company are fundamental, hence the idea that a good management of these leads to success, within the financial administration the efficient study of money is managed.

Keywords: Financial administration; financial resources; organization; decision making; planning; investment; financing; savings; budget; liquidity; maximization.

FUNDAMENTOS Y ORIGEN DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

De acuerdo con los autores (VAN HORNE C., JAMES, WACHOWICZ, JR., JOHN M., 2010) “La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes.”

Decisión de inversión

La decisión de inversión es la más importante de las tres decisiones primordiales de la compañía en cuanto a la creación de valor.

Decisión financiera

La segunda decisión importante de la compañía es la decisión financiera. Aquí el director financiero se ocupa de los componentes del lado derecho del balance.

Decisión de administración de bienes

La tercera decisión importante de la compañía es la decisión de administración de bienes. Una vez que se adquieren los bienes y se obtiene el financiamiento adecuado, hay que administrar esos bienes de manera eficiente.

El origen o nacimiento de la administración financiera lo encontramos esencialmente a partir de la denominada revolución industrial. Con el surgimiento de este hecho histórico, las empresas tuvieron la necesidad de contar con un equipo adecuado de personas. Es decir, con cierto departamento que gestione con criterios específicos los recursos financieros de la empresa, para garantizar su mayor rentabilidad.

Decisiones financieras

Toma de decisiones de Inversión.

Los gestores financieros deben tomar importantes decisiones de inversión, que determinaran la mezcla de los tipos de activos, así como el lado izquierdo del balance general, refiriéndose al efectivo o a un fijo del activo. Para así lograr obtener y mantener niveles óptimos del activo circulante, tomando la decisión de que activos fijos se deberán adquirir y el momento de los ya existentes en que deberán modificarse u reemplazarse, generando de esa manera las decisiones que influirán el éxito de la organización cumpliendo con los objetivos establecidos.

Toma de decisiones de Financiamiento.

Es necesario establecer la mezcla de financiamiento a corto y a largo plazo pero también es importante, determinar cuáles son las mejores fuentes individuales del mismo financiamiento ya que la necesidad dicta mucho de estas necesidades pero algunas requieren un análisis más profundo de las alternativas financieras, sus costos y sus implicaciones a largo plazo.

GESTORES FINANCIEROS

Dentro de las principales labores de los gestores financieros se encuentran las siguientes:

- Plantear tácticas de innovación, investigación, intercambio y ventas.
- Estructurar productos y mercados de la organización.
- Conseguir capital a bajo costo y alta utilidad.
- Organiza, capacita y escoge a sus directivos de negocios.
- Confronta las dificultades que se puedan presentar en la empresa.

PRINCIPALES OBJETIVOS

Como se hace mención anteriormente la administración financiera se ocupa del manejo de los recursos financieros de una empresa, de modo que presta su mayor atención a su rentabilidad y liquidez. A corto plazo una de sus tareas principales, es la administración de cada uno de los activos circulantes de la empresa, así como el pasivo a corto plazo, para alcanzar el equilibrio entre rentabilidad y riesgo que de ese modo contribuya positivamente al valor de la empresa. A continuación, se mostrarán los principales objetivos que aborda la administración financiera:

- Toma de decisiones, así como la gestión de todas las actividades que forman parte de la empresa.
- Manejo de riesgos

- Organización de fondos
- Analizar a detalle los aspectos que involucren fuente financiamiento a la empresa.
- Gestión sobre las cargas impositivas de la organización
- Encontrar la maximización de los beneficios
- Proyectar y presupuestar cada aspecto de las actividades dentro la organización.

TIPOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Gestión financiera estratégica: La función de la gestión financiera estratégica es planificar, al igual que la dirección y control del desempeño junto con la posición de riesgo que tiene la empresa, así como la estructura de capital.

Gestión financiera operativa: La gestión financiera operativa tiene como función garantizar la liquidez financiera, ya que su objetivo principal son los planes financieros para así darle rumbo a los procesos de transformación operativa.

PLANEACIÓN FINANCIERA

La planeación financiera es la Técnica de la administración financiera, la cual pretende el estudio, evaluación y proyección de la vida futura de una organización u empresa, visualizando los resultados de manera anticipada.

ANÁLISIS FINANCIERO

Consiste en ser una técnica de las finanzas que tiene por objetivo el estudio y evaluación de los eventos económicos de todas las operaciones efectuadas en el pasado, coadyuvando a la toma de decisiones para lograr los objetivos preestablecidos.

Los Estados Financiero a utilizar son: Estado de Resultados. Balance General. Estado de Utilidades Retenidas. Estado de flujo de efectivo.

El Estado de Resultados se encarga de proporcionar un resumen financiero de los resultados operativos durante un periodo determinado. Cabe resaltar que existen estados de resultados que abarcan periodos de un año y otros que operan en un ciclo financiero mensual.

Un estado de resultados se encarga de mostrar el ejercicio económico de una empresa correspondiente de un periodo dentro de la empresa, esto coadyuva a los inversores a conocer si la empresa es solvente o no, y en efecto si es o no rentable. En pocas palabras el estado de resultado te indica que tan eficiente es una empresa al utilizar sus activos y como maneja sus pasivos en la búsqueda de utilidades.

El estado balance general (conocido también como balance de situación, balance contable o estado de situación patrimonial), es un reporte que equivale a tomar una foto del valor financiero de una empresa, revelando a tres entidades: los activos, los pasivos y el patrimonio, que se disponen en una fórmula sencilla:

ACTIVOS = PASIVOS + PATRIMONIO.

Es nombrado “balance” ya que lo usual es que los activos sean iguales a la suma de los pasivos y el patrimonio. A continuación, se muestra un ejemplo de un estado de balance general básico:

FABRICANTES MONTES, INC.

ESTADO DE BALANCE GENERAL, 2019

ACTIVOS CIRCULANTES:

Efectivo	\$ 6,600
Cuentas por cobrar	\$ 6,200

ACTIVOS FIJOS:

Inventario	\$ 25,000
------------	-----------

TOTAL, DE ACTIVOS \$ 37,800

PASIVOS:

Pagarés	\$ 5,000
Cuentas por pagar	\$ 25,000

SUBTOTAL \$ 30,000

PATRIMONIO DE LOS DUEÑOS:

Acciones	\$ 7,000
Ganancias	\$ 800

SUBTOTAL \$ 7,800

PASIVOS Y PATRIMONIO

TOTAL: \$ 37,800

El estado de balance general, tiene la finalidad de que el dueño de la empresa, pueda ver la condición financiera y las capacidades con las que cuenta su negocio. Con el propósito de determinar si le es posible incrementar o no ampliar su negocio.

De tal modo determinar el manejo de los ingresos y gastos, concluyendo en saber si debe fortalecer sus reservas de efectivo.

MÉTODO

El presente artículo será de carácter completamente descriptivo-documental, con el fin de ayudar a comprender a los lectores las “implicaciones teóricas de la administración financiera”, a través de información completamente fidedigna.

CONCLUSIÓN

Como se ha mencionado a lo largo de este artículo la administración financiera coadyuva a la organización, planificación y control de los recursos financieros. De tal modo que toda empresa debe contar con una adecuada gestión administrativa para poder llegar a ser redituable.

En la presente investigación comprendemos que las “implicaciones teóricas de la administración financiera” es la maximización de los recursos económicos de la empresa, evitando de esta forma los riesgos financieros, logrando así alcanzar las metas y objetivos financieros de la organización, optimizando el dinero de la empresa, contribuyendo a la rentabilidad de la misma.

Para finalizar las personas a cargo de la administración financiera de una organización cumplen con un papel fundamental, que como se ha mencionado anteriormente, lo cual es el lograr mantener los recursos económicos de la empresa, es decir el balance eficaz entre la liquidez y rentabilidad, a fin de prevenir cualquier riesgo en las metas, logrando eficazmente solvencia económica.

Conflicto de interés: El autor declara la no existencia de conflictos de intereses.

Contribución por autor: El autor es responsable de todos los componentes del presente trabajo.

Financiación o fondos: No se proporcionó apoyo financiero.

REFERENCIAS

- Accion opportunity fund. (2021). *Estados Financieros Basicos con Ejemplos para Pequeños Negocios*. Obtenido de <https://aofund.org/es/resource/estados-financieros/>
- CEUPE. (19 de Julio de 2022). *¿Qué es la Administración Financiera?* Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/que-es-la-administracion-financiera.html?dt=1658258331976>
- Concur. (8 de Febrero de 2022). *Estados financieros: ¿Qué son y cuáles son sus tipos?* Obtenido de Sap concur: <https://www.concur.com.mx/news-center/estados-financieros-mx>
- Eun, Cheol S. y Bruce G Resnick. (2007). *Administración financiera internacional*. México: MC GRAW HILL.
- Fortún, M. (03 de 06 de 2020). *Administración financiera*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/administracion-financiera.html>
- Gitman, Lawrence J. y Zutter, Chad J. (2012). *Principios de administración financiera*. México: PEARSON.
- Movimiento STEM. (31 de Enero de 2022). *¿Sabes qué es la administración financiera?* Obtenido de <https://www.movimientostem.org/sabes-que-es-la-administracion-financiera-blog/>
- PYMEX BANCOMEXT. (2017). *Estados Financieros*. Obtenido de Secretaria de hacienda y crédito público: <https://www.bancomext.com/pymex/herramientas/estados-financieros/>
- Ricardo Ismael Valencia Orihuela, Nelly Susana Vargas Via. . (2017). *Administración Financiera*. Huancayo : Universidad continental.

- Román, C. L. (2012). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA*. México: RED TERCER MILENIO.
- UMICH. (s.f.). *ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DEL CAPITAL DE TRABAJO*. Obtenido de FACULTAD DE CONTADURIA Y CIENCIAS ADMINISTRATIVAS: <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/Academia%20de%20Finanzas/Finanzas%20II%20Mauricio%20A.%20Chagolla%20Farias/ADMINISTRACION%20FINANCIERA%20CAPITULO%201.pdf>
- UNAM. (2006). *La administración financiera*. Obtenido de Apuntes digitales finanzas: <http://fcasua.contad.unam.mx/2006/1241/docs/unidad1.pdf>
- Universidad cetys. (23 de 12 de 2020). *¿Qué es la administración financiera?* Obtenido de <https://www.cetys.mx/educon/que-es-la-administracion-financiera/>
- UPG. (2015). *Fundamentos de la administración financiera*. Obtenido de <upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- VAN HORNE C., JAMES, WACHOWICZ, JR., JOHN M. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: PEARSON.