

INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

UNIDAD 1

DEFINICIONES FINANCIERAS

1. DEFINIR LA RELACIÓN DE LAS FINANZAS Y LA ECONOMÍA

EL CAMPO DE LAS FINANZAS ESTÁ ESTRECHAMENTE RELACIONADO CON LA ECONOMÍA. LOS ADMINISTRADORES FINANCIEROS DEBEN ENTENDER EL MARCO ECONÓMICO Y ESTAR ALERTAS A LAS CONSECUENCIAS DE LOS NIVELES VARIABLES DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA Y A LOS CAMBIOS DE LA POLÍTICA ECONÓMICA. TAMBIÉN DEBEN DE ESTAR PREPARADOS PARA APLICAR LAS TEORÍAS ECONÓMICAS COMO GUÍAS PARA LA OPERACIÓN COMERCIAL EFICIENTE, POR EJEMPLO EL ANÁLISIS DE LA OFERTA Y LA DEMANDA, ESTRATEGIAS DE MAXIMIZACIÓN DE UTILIDADES Y LA TEORÍA DE PRECIOS. EL PRINCIPIO ECONÓMICO PRIMARIO QUE SE UTILIZA EN LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA ES EL **ANÁLISIS MARGINAL** EL PRINCIPIO DE QUE SE DEBEN DE TOMAR DECISIONES Y REALIZAR ACCIONES FINANCIERAS SOLO CUANDO LOS BENEFICIOS AGREGADOS EXCEDEN LOS COSTOS AGREGADOS. POR LO TANTO TODAS LAS DECISIONES FINANCIERAS SE REDUCEN A UNA EVALUACIÓN DE SUS BENEFICIOS Y COSTOS MARGINALES.

EJERCICIO

BRENDA BERMÚDEZ ES ADMINISTRADORA FINANCIERA DE LA SECRETARÍA DE COMUNICACIONES Y TRANSPORTES. ACTUALMENTE ESTÁ POR DECIDIR SI REEMPLAZA UNA MAQUINARIA DE LA SECRETARÍA POR UNA NUEVA, QUE AGILIZARÍA EL PROCEDIMIENTO Y MEJORARÍA UN MAYOR VOLUMEN DE TRANSACCIONES. LA NUEVA MAQUINARIA REQUERIRÍA EL DESEMBOLSO DE \$ 800,000.00 Y LA MAQUINARIA ANTERIOR PODRÍA VENDERSE EN \$ 280,000.00. EL BENEFICIO TOTAL DE LA NUEVA MAQUINARIA SERIA DE \$ 1'000,000.00. LOS BENEFICIOS DURANTE UN PERIODO SIMILAR DE TIEMPO DE LA ANTIGUA MAQUINARIA SERIAN DE \$ 350,000.00. APLICANDO EL ANÁLISIS MARGINAL:

BENEFICIOS CON LA NUEVA MAQUINARIA	\$ 1'000,000.00	
MENOS: BENEFICIOS CON LA MAQUINARIA ANTIGUA	350,000.00	
= BENEFICIOS MARGINALES (AGREGADOS)		\$ 650,000.00
COSTO DE LA NUEVA MAQUINARIA	\$ 800,000.00	
MENOS: BENEFICIOS DE LA VENTA DE LA MAQUINARIA ANTIGUA	280,000.00	
= COSTOS MARGINALES (AGREGADOS)		520,000.00
BENEFICIO NETO (1 -2)		130,000.00

PUESTO QUE LOS BENEFICIOS MARGINALES AGREGADOS DE \$ 650,000.00 EXCEDEN LOS COSTOS MARGINALES AGREGADOS DE \$ 520,000.00, LIC., BERMÚDEZ RECOMIENDA QUE LA EMPRESA COMPRA LA MAQUINARIA NUEVA PARA REEMPLAZAR LA ANTIGUA. POR LO QUE LA SECRETARIA TENDRÁ UNA UTILIDAD NETA DE \$ 130,000.00 COMO RESULTADO DE ESA ACCIÓN.

LAS FINANZAS SON EL ESTUDIO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO. EN FINANZAS SE ESTUDIAN LOS FLUJOS DE EFECTIVO. ES EL PROCESO DE TOMA DE DECISIONES ACERCA DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO QUE SE PRESENTAN EN EL CONTEXTO DE LAS EMPRESAS

DESDE LA PERSPECTIVA DE UN ECONOMISTA, LAS FINANZAS DESCRIBEN LOS ASPECTOS MONETARIOS DE LA ECONOMÍA. ES LA PARTE MACROECONÓMICA DE LA ECONOMÍA EL PUNTO CENTRAL DE LA BALANZA DE PAGOS Y LOS PROCESOS DE AJUSTE A LOS EQUILIBRIOS EN DICHA BALANZA. LA VARIANZA FUNDAMENTAL ES EL TIPO DE CAMBIO.

LAS FINANZAS SE PUEDEN DIVIDIR EN DOS GRUPOS:

ECONOMÍA INTERNACIONAL	FINANZAS CORPORATIVAS INTERNACIONALES
PROCESOS DE AJUSTE A LOS DESEQUILIBRIOS EN LA BALANZA DE PAGOS. REGÍMENES CAMBIARIOS. FACTORES QUE DETERMINAN EL TIPO DE CAMBIO. CONDICIONES DE PARIDAD.	FUNCIONAMIENTO DE LOS MERCADOS FINANCIEROS MERCADOS DE PRODUCTOS DE DERIVADOS (FUTUROS, OPCIONES, SWAPS). FINANCIAMIENTO DE LAS DIFERENTES ACTIVIDADES TANTO A CORTO COMO A LARGO PLAZO. EVALUACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CAMBIARIO. ESPECULACIÓN CON DIVISAS. INVERSIÓN EN PORTAFOLIOS INTERNACIONALES.

BENEFICIOS DEL CONOCIMIENTO DE LAS FINANZAS INTERNACIONALES

- ❖ PERMITE AL EJECUTIVO FINANCIERO ENTENDER LA FORMA DE LOS ACONTECIMIENTOS INTERNACIONALES PUEDEN AFECTAR A LAS EMPRESAS.
- ❖ CONOCIMIENTO DE LAS MEDIDAS QUE DEBEN TOMARSE PARA EVITAR LOS PELIGROS.
- ❖ APROVECHAR LAS OPORTUNIDADES QUE OFRECEN LOS CAMBIOS EN EL ENTORNO INTERNACIONAL.
- ❖ PERMITE A LOS EJECUTIVOS Y EMPRESARIOS ANTICIPAR LOS EVENTOS Y TOMAR LAS DECISIONES PERTINENTES ANTES DE QUE SEA DEMASIADO TARDE.

2. LA FUNCIÓN FINANCIERA

FINANZAS

ES EL ARTE Y LA CIENCIA DE ADMINISTRAR EL DINERO. SE OCUPAN DE LOS PROCESOS, INSTITUCIONES, MERCADOS E INSTRUMENTOS IMPLICADOS CON LA TRANSFERENCIA DE DINERO ENTRE LOS INDIVIDUOS, LAS EMPRESAS Y LOS GOBIERNOS.

ÁREAS PRINCIPALES Y OPORTUNIDADES EN LAS FINANZAS

SON DOS, SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN FINANCIERA.

SERVICIOS FINANCIEROS.- SON EL ÁREA DE LAS FINANZAS QUE SE OCUPA DE PROPORCIONAR ASESORÍA Y PRODUCTOS FINANCIEROS A LAS PERSONAS A LAS EMPRESAS Y LOS GOBIERNOS. ES UNA DE LAS

ÁREAS DE MAYOR DESARROLLO EN ALGUNAS ECONOMÍAS. LOS SERVICIOS FINANCIEROS INCLUYEN A LA BANCA E INSTITUCIONES AFINES, PLANEACIÓN FINANCIERA PERSONAL, INVERSIONES, BIENES RAÍCES Y COMPAÑÍAS ASEGURADORAS. LAS OPORTUNIDADES DE DESARROLLO QUE OFRECEN ESTAS ÁREAS SON:

SERVICIO	CARACTERÍSTICA
BANCA E INSTITUCIONES A FINES	BANCOS, ASOCIACIONES HIPOTECARIAS, BANCOS DE AHORRO, COMPAÑÍAS FINANCIERAS, INSTITUCIONES DE CRÉDITO, OFRECEN EXCELENTE OPORTUNIDADES DE DESARROLLO PARA AQUELLOS QUE ESTÁN CAPACITADOS EN LOS SERVICIOS FINANCIEROS. LAS OPORTUNIDADES DE DESARROLLO SON AMPLIAS. LOS GERENTES DE CRÉDITO SE ENCARGAN DE HACER PRÉSTAMOS A PLAZOS, COMERCIALES, HIPOTECARIOS Y PERSONALES. LOS GERENTES FIDUCIARIOS ADMINISTRAN FIDEICOMISOS, CAUDALES HEREDITARIOS, FUNDACIONES Y EMPRESAS COMERCIALES, O BIEN SEGUROS, BIENES Y RAÍCES Y PLANEACIÓN FINANCIERA PERSONAL.
PLANEACIÓN FINANCIERA PERSONAL	LAS OPORTUNIDADES FINANCIERAS PARA LOS PROYECTISTAS DE FINANZAS PERSONALES SE HAN INCREMENTADO POR LA CONSTANTE INESTABILIDAD QUE SE PRESENTA ACTUALMENTE A NIVEL MUNDIAL, ES UNA OPORTUNIDAD PARA LOS NUEVOS INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN. LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS, EMPRESAS DE CARRETAJE, COMPAÑÍAS ASEGURADORAS Y EMPRESAS DE CONSULTARÍA ESTÁN INTERESADAS EN CONTRATAR A INDIVIDUOS QUE PUEDAN PROPORCIONAR ASESORÍA A LOS CLIENTES EN LO QUE RESPECTA A SUS ASUNTOS FINANCIEROS PERSONALES.
INVERSIONES	INCLUYE TRABAJAR COMO CORREDOR O ANALISTA DE VALORES EN UNA EMPRESA DE COMPAÑÍA ASEGURADORAS U OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS. LAS FUNCIONES DE LOS ESPECIALISTAS EN INVERSIONES ES LA ANALIZAR LOS VALORES Y CREAR CARTERAS (PORTAFOLIOS) QUE LOGRAN LOS OBJETIVOS DE SUS CLIENTES. OTRA OPORTUNIDAD DE TRABAJAR ES EN LA BANCA DE INVERSIONES, CUYA LABOR CONSISTE EN EL DESARROLLO Y MERCADEO DE OFERTAS DE VALORES PARA LOS EMISORES CORPORATIVOS Y GUBERNAMENTALES MERCADEANDO DE OFERTAS DE VALORES PARA LOS EMISORES CORPORATIVOS Y GUBERNAMENTALES.
BIENES RAÍCES Y COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	ES UN CAMPO QUE BRINDA OPORTUNIDADES LABORALES VARIADAS, COMO BANQUERO HIPOTECARIO, ADMINISTRADOR DE PROPIEDADES, CORREDOR DE BIENES RAÍCES AJUSTADOR, DESARROLLADOR Y PRESTAMISTA. O BIEN ESPECIALISTA DE SEGUROS, COMO SON AGENTE DE VENTAS, PERITO EN ESTADÍSTICA Y SUScriptor O ASEGURADOR DE EMISIÓN DE ACCIONES. LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS TAMBIÉN NECESITAN DE PERSONAL CAPACITADO EN FINANZAS PARA APOYO EN LA ADMINISTRACIÓN DE SUS VASTAS CARTERAS DE INVERSIÓN.

POR LO GENERAL EL TESORERO Y EL CONTRALOR REPORTAN AL VICEPRESIDENTE DE FINANZAS, QUIEN A SU VEZ INFORMA AL PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA O AL DIRECTOR EJECUTIVO. EL TESORERO DESEMPEÑA TAREAS FINANCIERAS, EN TANTO QUE EL CONTRALOR SE OCUPA DE ACTIVIDADES CONTABLES.

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA.- SE REFIERE A LAS TAREAS DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO DE UNA EMPRESA. SE OCUPAN DE DIRIGIR LOS ASPECTOS FINANCIEROS DE CUALQUIER TIPO DE NEGOCIO, SEA

ESTE FINANCIERO O NO, PRIVADO O PÚBLICO, GRANDE O PEQUEÑO, CON O SIN FINES DE LUCRO. ELLOS DESEMPEÑAN ACTIVIDADES TAN VARIADAS COMO LA PRESUPUESTACIÓN, LOS PRONÓSTICOS FINANCIEROS, LA ADMINISTRACIÓN DE EFECTIVO, LA ADMINISTRACIÓN DEL CRÉDITO, EL ANÁLISIS DE INVERSIONES Y LA OBTENCIÓN DE FONDOS.

3. FUNCIONES ESPECIFICAS DEL EJECUTIVO FINANCIERO

EL ADMINISTRADOR FINANCIERO DEBE REALIZAR EL ANÁLISIS Y PLANEACIÓN FINANCIERA, LAS ACTIVIDADES PRIMARIAS DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO SON LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y DE FINANCIAMIENTO. LAS DECISIONES DE INVERSIÓN DETERMINAN LA COMBINACIÓN Y EL TIPO DE ACTIVOS QUE POSEE LA EMPRESA. LAS DECISIONES DE FINANCIAMIENTO DETERMINAN LA COMBINACIÓN Y TIPO DE FINANCIAMIENTO QUE UTILIZAN LA EMPRESA. ESTAS CLASES DE DECISIONES SE PUEDEN VER EN TÉRMINOS DEL BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA. SIN EMBARGO, EN REALIDAD LAS DECISIONES SE TOMAN CON BASE EN LOS EFECTOS DE SUS FLUJOS DE EFECTIVO SOBRE EL VALOR GLOBAL DE LA EMPRESA.

OPORTUNIDADES DE DESARROLLO PROFESIONAL EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

POSICIÓN	DESCRIPCIÓN
ANALISTA FINANCIERO	PREPARA LOS PLANES Y PRESUPUESTOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA. OTRAS OBLIGACIONES COMPRENDEN REALIZAR PRONÓSTICOS FINANCIEROS, COMPARACIONES FINANCIERAS Y TRABAJAR ESTRECHAMENTE CON EL ÁREA DE CONTABILIDAD.
GERENTE DE INVERSIONES	EVALÚA Y RECOMIENDA INVERSIONES EN ACTIVOS. PODRÍA INVOLUCRARSE EN LOS ASPECTOS FINANCIEROS DE LA IMPLEMENTACIÓN DE INVERSIONES APROBADAS.
GERENTE DE FINANCIAMIENTO DE PROYECTOS	EN EMPRESAS GRANDES, ORGANIZA EL FINANCIAMIENTO PARA INVERSIONES APROBADAS EN ACTIVOS. COORDINA CONSULTORES, BANQUEROS DE INVERSIÓN Y ASESORES JURÍDICOS.
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN DE EFECTIVO	MANTIENE Y CONTROLA LOS BALANCES DIARIOS DE EFECTIVO DE LA EMPRESA. CON FRECUENCIA MANEJA LAS ACTIVIDADES DE COBRO Y PAGO DE EFECTIVO Y LAS INVERSIONES A CORTO PLAZO DE LA EMPRESA; COORDINA EL ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO Y LAS RELACIONES BANCARIAS.
GERENTE/ ANALISTA DE CRÉDITO	ADMINISTRA LA POLÍTICA DE CRÉDITO DE LA EMPRESA EVALUANDO LAS SOLICITUDES DE CRÉDITO, EXTENDIENDO CRÉDITOS Y SUPERVISANDO Y RECAUDANDO LAS CUENTAS POR COBRAR.
GERENTE DE FONDOS DE PENSIÓN	EN COMPAÑÍAS GRANDES, INSPECCIONA O ADMINISTRA LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES DE LOS EMPLEADOS.
GERENTE DE DIVISAS	ADMINISTRA OPERACIONES ESPECÍFICAS EN DIVISAS Y LA EXPOSICIÓN DE LA EMPRESA A LAS FLUCTUACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO.

4. MARCO LEGAL DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

5. FINANZAS Y CONTABILIDAD.

RELACIÓN CON LA CONTABILIDAD

LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS (DEL TESORERO) Y DE LA CONTABILIDAD (EL CONTRALOR) DE LA EMPRESA ESTÁN ESTRECHAMENTE RELACIONADAS Y POR LO GENERAL SE TRASLAPAN. EN EMPRESAS PEQUEÑAS EL CONTRALOR SUELE REALIZAR LA FUNCIÓN FINANCIERA, Y EN EMPRESAS GRANDES MUCHOS CONTADORES SE ENCARGAN DE VARIAS ACTIVIDADES FINANCIERAS. SIN EMBARGO, HAY DOS DIFERENCIAS BÁSICAS ENTRE LAS FINANZAS Y LA CONTABILIDAD: UNA ESTÁ RELACIONADA CON EL ÉNFASIS EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO Y LA OTRA CON LA TOMA DE DECISIONES.

ÉNFASIS EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO

LA FUNCIÓN PRIMARIA DE LA CONTABILIDAD ES DESARROLLAR Y REPORTAR DATOS PARA MEDIR EL DESEMPEÑO DE LA EMPRESA, EVALUAR SU POSICIÓN FINANCIERA Y PAGAR LOS IMPUESTOS. UTILIZANDO LAS NORMAS, EL CONTADOR PREPARA LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE RECONOCEN LOS INGRESOS AL MOMENTO DE LA VENTA Y LOS GASTOS CUANDO SE INCURRE EN ELLOS. ESTE MÉTODO SE CONOCE COMO **MÉTODO DE ACUMULACIÓN**.

EL ADMINISTRADOR FINANCIERO, POR OTRA PARTE, PONE ÉNFASIS SOBRE TODO EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO, LA ENTRADA Y SALIDA DE EFECTIVO. MANTIENE LA SOLVENCIA DE LA EMPRESA PLANIFICANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO NECESARIOS PARA SATISFACER SUS OBLIGACIONES Y PARA ADQUIRIR ACTIVOS NECESARIOS PARA CUMPLIR CON LOS OBJETIVOS DE LA EMPRESA. UTILIZA ESTA **BASE DE EFECTIVO** PARA RECONOCER LOS INGRESOS Y LOS GASTOS SOLO RESPECTO DE FLUJOS POSITIVOS Y NEGATIVOS DE EFECTIVOS REALES. INDEPENDIENTEMENTE DE SUS PÉRDIDAS O GANANCIAS, UNA EMPRESA DEBE TENER SUFICIENTE FLUJO DE EFECTIVO PARA CUMPLIR CON SUS DEUDAS CONFORME SE VENZAN.

PUNTO DE VISTA CONTABLE	MÉTODO DE ACUMULACIÓN	PUNTO DE VISTA FINANCIERO	BASE DE EFECTIVO
ESTADO DE RESULTADOS		ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
INGRESOS	100,000.00	FLUJO POSITIVO DE EFECTIVO	0
COSTOS	80,000.00	MENOS: FLUJO NEGATIVO DE EFVO.	80,000.00
UTILIDAD NETA	20,000	FLUJO DE EFVO NETO	-80,000.00

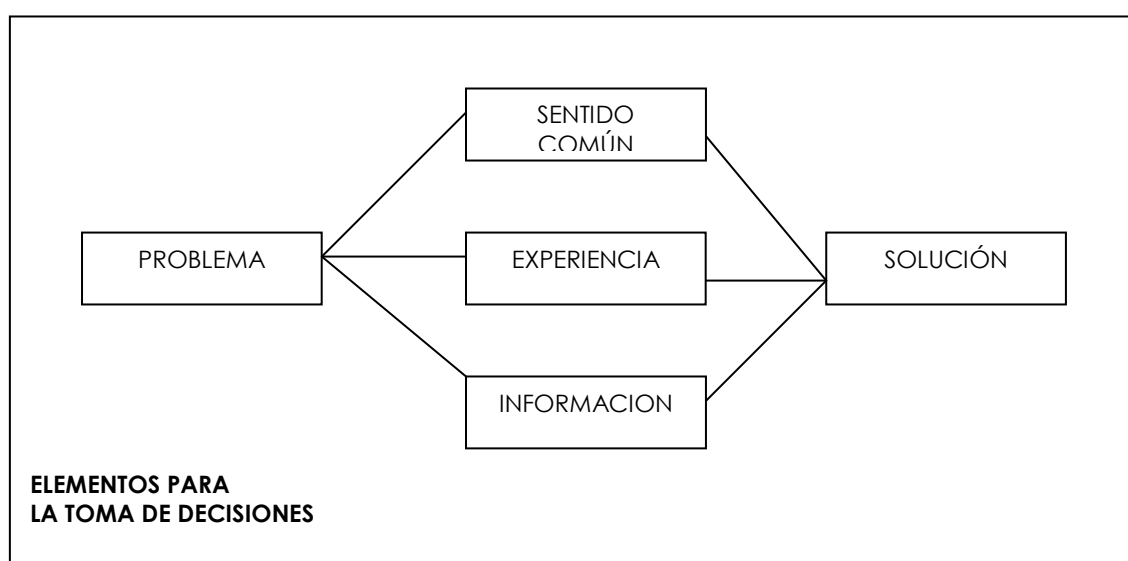
EN UN SENTIDO CONTABLE, ES RENTABLE, PERO EN TÉRMINOS DE FLUJO DE EFECTIVO REAL ES UN FRACASO FINANCIERO. SU FALTA DE FLUJO DE EFECTIVO RESULTO DE LA CUENTA DE \$ 100,000.00 QUE NO COBRO. SIN LOS FLUJOS POSITIVOS DE EFECTIVO PARA CUMPLIR SUS OBLIGACIONES, LA EMPRESA NO SOBREVIVIRÁ, INDEPENDIENTEMENTE DE SU NIVEL DE UTILIDADES.

LOS DATOS DE ACUMULACIÓN CONTABLE NO DESCRIBEN TODAS LAS CIRCUNSTANCIAS DE UNA EMPRESA. POR LO TANTO, EL ADMINISTRADOR FINANCIERO DEBE BUSCAR MÁS ALLÁ DE LOS ESTADOS

FINANCIEROS PARA DARSE UNA IDEA DE LOS PROBLEMAS EXISTENTES O EN DESARROLLO. EL ADMINISTRADOR FINANCIERO DEBE ESTAR PREPARADO PARA EVITAR LA INSOLVENCIA Y ALCANZAR LOS OBJETIVOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA.

TOMA DE DECISIONES

LA SEGUNDA DIFERENCIA IMPORTANTE ENTRE LAS FINANZAS Y LA CONTABILIDAD TIENE QUE VER CON LA TOMA DE DECISIONES. LOS CONTADORES DEDICAN LA MAYOR PARTE DE SU ATENCIÓN A LA RECOPIACIÓN Y PRESENTACIÓN DE DATOS FINANCIEROS A LO QUE LLAMAREMOS **DIMENSIÓN TÉCNICA DE LA SOLUCIÓN DE UN PROBLEMA**. LOS ADMINISTRADORES FINANCIEROS EVALÚAN LOS ESTADOS CONTABLES, PRODUCEN DATOS ADICIONALES Y TOMAN DECISIONES CON BASE EN SUS EVALUACIONES DE LOS RENDIMIENTOS Y RIESGOS ASOCIADOS.



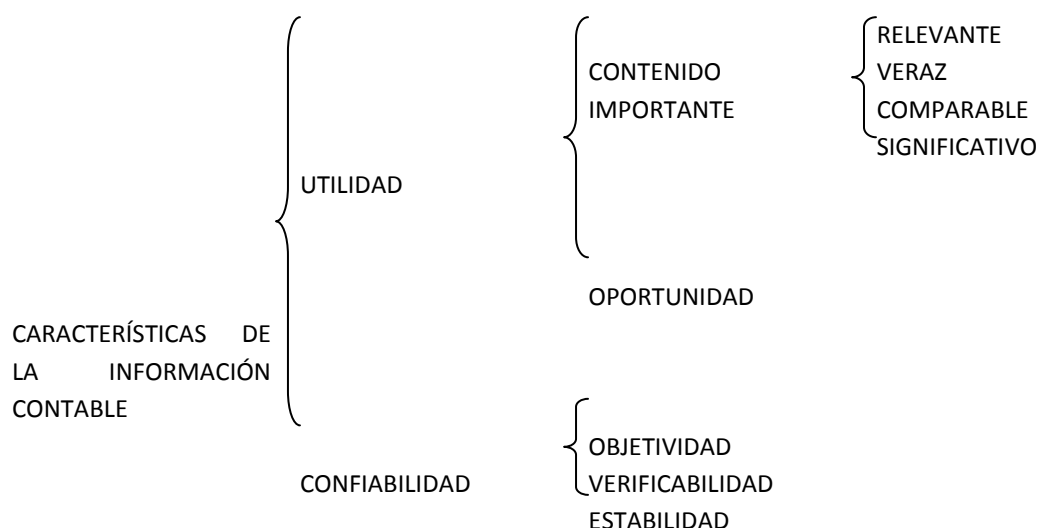
6. INFORMACIÓN FINANCIERA Y SUS CARACTERÍSTICAS.

LA CONTABILIDAD ES UN MEDIO PARA BRINDAR INFORMACIÓN EN RELACIÓN DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS REALIZADAS POR UNA PERSONA O POR UNA ORGANIZACIÓN PÚBLICA O PRIVADA. ANTES DE QUE SE DESARROLLARA LA CONTABILIDAD, LOS NEGOCIANTES DEL MUNDO ANTIGUO ADVIRTIERON LA NECESIDAD DE REGISTRO DE SUS TRANSACCIONES DE NEGOCIOS, DEUDAS E IMPUESTOS, Y PARA ELLO UTILIZARON UN SISTEMA DE REGISTRO RUDIMENTARIO. CON EL TIEMPO, ESTA TÉCNICA DE REGISTRO MEJORARON Y SE DESARROLLARON MÉTODOS SENCILLOS DE TENEDURÍA DE LIBROS, LOS CUALES EVOLUCIONARON GRADUALMENTE HASTA LLEGAR A LOS MÉTODOS MODERNOS, MÁS COMPLEJOS, QUE SE USAN EN LA ACTUALIDAD; POR LO QUE LA CONTABILIDAD FUE CONOCIDA COMO EL IDIOMA DE LOS NEGOCIOS.

EL PROPÓSITO PRINCIPAL QUE SE PERSIGUE CON LA INFORMACIÓN FINANCIERA ES PROPORCIONAR GUÍAS O ESTÁNDARES PARA PREPARAR Y EVALUAR INFORMACIÓN CONTABLE CON CALIDAD. ESTA INFORMACIÓN DEBE DE REUNIR DOS CARACTERÍSTICAS INDISPENSABLES PARA QUE TENGA VALOR: LA UTILIDAD Y LA CONFIABILIDAD.

EN CONSECUENCIA PARA QUE LA INFORMACIÓN FINANCIERA SEA ÚTIL ES NECESARIO QUE EL CONTENIDO QUE PRETENDE COMUNICAR SEA RELEVANTE, SIGNIFICATIVO, CIERTO Y A LA VEZ COMPARABLE. ASIMISMO, LA OPORTUNIDAD CON QUE SE GENERE DICHA INFORMACIÓN RESULTA DECISIVO PARA OTORGARLE TAL CALIFICATIVO.

CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA



PARA QUE LA INFORMACIÓN TENGA LA CARACTERÍSTICA DE **CONFIABILIDAD**, ES NECESARIO QUE EL PROCESO DE CUANTIFICACIÓN HAYA SIDO OBJETIVO, QUE LAS REGLAS BAJO LAS CUALES SE GENERA LA INFORMACIÓN SE MANTENGAN ESTABLES EN EL TIEMPO Y, ADICIONALMENTE, QUE EXISTA LA POSIBILIDAD DE VERIFICAR LOS PASOS SEGUIDOS EN EL PROCESO DE ELABORACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

POR LO TANTO LAS CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA SON LAS SIGUIENTES.

1. **UTILIDAD.-** ES LA CUALIDAD DE ADECUAR LA INFORMACIÓN CONTABLE AL PROPÓSITO DEL USUARIO. LA UTILIDAD DE ESTA INFORMACIÓN ESTÁ EN FUNCIÓN DE SU CONTENIDO INFORMATIVO Y DE SU OPORTUNIDAD.
 - 1.1. **CONTENIDO INFORMATIVO.-** ESTA CARACTERÍSTICA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE SE REFIERE BÁSICAMENTE AL VALOR INTRÍNSECO QUE POSEE DICHA INFORMACIÓN. TAL CARACTERÍSTICA ESTÁ BASADA A SU VEZ EN LO SIGUIENTE:
 - 1.1.1. **SIGNIFICACIÓN.-** ESTA CARACTERÍSTICA MIDE LA CAPACIDAD QUE TIENE LA INFORMACIÓN CONTABLE PARA REPRESENTAR SIMBÓLICAMENTE CON PALABRAS Y CANTIDADES LA ENTIDAD SU EVOLUCIÓN, SU ESTADO EN DIFERENTES PUNTOS EN EL TIEMPO Y LOS RESULTADOS DE SU OPERACIÓN.
 - 1.1.2. **REVELACIÓN.-** LA CUALIDAD DE SELECCIONAR LOS ELEMENTOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA QUE MEJOR PERMITA AL USUARIO CAPTAR EL MENSAJE Y OPERAR SOBRE ELLA PARA LOGRAR SUS FINES PARTICULARES.
 - 1.1.3. **VERACIDAD.-** LA CUALIDAD DE INCLUIR LA INFORMACIÓN CONTABLE A EVENTOS REALMENTE SUCEDIDOS Y DE SU CORRECTA MEDICIÓN DE ACUERDO CON LAS REGLAS COMO VALIDAS POR EL SISTEMA.

- 1.1.4. **COMPARABILIDAD.-** LA CUALIDAD DE LA INFORMACIÓN DE SER COTEJABLE Y CONFRONTABLE EN EL TIEMPO POR UNA ENTIDAD DETERMINADA, Y VÁLIDAMENTE CONFRONTABLES DOS O MÁS ENTIDADES ENTRE SÍ, PERMITIENDO JUZGAR LA EVOLUCIÓN DE LAS ENTIDADES ECONÓMICAS.
- 1.2. **OPORTUNIDAD.-** ESTA CUALIDAD DE LA INFORMACIÓN SE REFIERE A QUE ESTA LLEGUE A MANOS DEL USUARIO CUANDO PUEDA USARLA PARA TOMAR DECISIONES A TIEMPO PARA LOGRAR SUS FINES.
2. **CONFIABILIDAD.-** LAS CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE POR LA QUE EL USUARIO LA ACEPTA Y LA UTILIZA PARA TOMAR DECISIONES BASÁNDOSE EN ELLA. LA CONFIANZA QUE EL USUARIO DE LA INFORMACIÓN CONTABLE LE OTORGA REQUIERE QUE LA OPERACIÓN DEL SISTEMA SEA ESTABLE, OBJETIVA Y VERIFICABLE.
- 2.1. **ESTABILIDAD.-** LA ESTABILIDAD DEL SISTEMA INDICA QUE SU OPERACIÓN NO CAMBIA EN EL TIEMPO Y QUE LA INFORMACIÓN QUE PRODUCE SE HA OBTENIDO APLICANDO LAS MISMAS REGLAS PARA CAPTAR LOS DATOS, CUANTIFICARLOS Y PRESENTARLOS.
- 2.2. **OBJETIVIDAD.-** ESTA CARACTERÍSTICA IMPLICA QUE LAS REGLAS BAJO LAS CUALES FUE GENERADA LA INFORMACIÓN CONTABLE NO HA SIDO DELIBERADAMENTE DISTORSIONADAS Y QUE LA INFORMACIÓN REPRESENTA LA REALIDAD DE ACUERDO CON DICHAS REGLAS.
- 2.3. **VERIFICABILIDAD.-** ESTA CARACTERÍSTICA PERMITE QUE PUEDAN APLICARSE PRUEBAS AL SISTEMA QUE GÉNERO LA INFORMACIÓN CONTABLE Y OBTENER EL MISMO RESULTADO.
3. **PROVISIONALIDAD.-** ESTA CARACTERÍSTICA SIGNIFICA QUE LA INFORMACIÓN CONTABLE NO REPRESENTA HECHOS TOTALMENTE ACABADOS NI TERMINADOS.

LAS CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE SON LOS ANTECEDENTES DE LA TEORÍA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA. DICHAS CARACTERÍSTICAS SON LAS QUE JUSTIFICAN LA EXISTENCIA Y LA VALIDEZ DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD Y DE LAS REGLAS PARTICULARES DE VALUACIÓN Y DE PRESENTACIÓN. SI LA INFORMACIÓN CONTABLE DEJA DE TENER LAS CARACTERÍSTICAS MENCIONADAS, ES NECESARIO REVISAR LA TEORÍA BÁSICA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA.

7. LA ENTIDAD ECONÓMICA Y LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS.

ENTIDAD.- ES UNA UNIDAD IDENTIFICABLE QUE REALIZA ACTIVIDADES ECONÓMICAS; CONSTITUIDA POR LA COMBINACIÓN DE RECURSOS HUMANOS, RECURSOS NATURALES Y CAPITAL, COORDINADOS POR UNA AUTORIDAD QUE TOMA DECISIONES ENCAMINADAS A LA CONSECUCCIÓN DE LOS FINES PARA LOS QUE FUE CREADA.

EXISTEN MUCHAS Y DIVERSAS FORMAS DE CLASIFICAR A LAS DIFERENTES EMPRESAS, PERO SIEMPRE TIENE ALGO EN COMÚN QUE LA CONTABILIDAD SE ADAPTA A LA FORMA PARTICULAR DE OPERAR DE CADA ORGANIZACIÓN.

A LA CONTABILIDAD, LE INTERESA IDENTIFICAR LA ENTIDAD QUE PERSIGUE FINES ECONÓMICOS PARTICULARES Y QUE ES INDEPENDIENTE DE OTRAS ENTIDADES.

LA PERSONALIDAD DE UN NEGOCIO ES INDEPENDIENTE DE LA DE SUS ACCIONISTAS O PROPIETARIOS Y EN SU INFORMACIÓN CONTABLE SOLO DEBEN INCLUIRSE LOS BIENES, VALORES, DERECHOS Y

OBLIGACIONES DE ESTE ENTE ECONÓMICO. LA ENTIDAD PUEDE SER UNA PERSONA FÍSICA, UNA PERSONA MORAL O UNA COMBINACIÓN DE VARIAS DE ELLAS.






















8. ESTADOS FINANCIEROS.

SON UN RESUMEN DE DATOS REFERIDOS A SUS ACTIVOS, SUS PASIVOS Y SU PATRIMONIO (EN EL BALANCE) Y A SUS INGRESOS GASTOS (EN EL ESTADO DE RESULTADOS). ESTOS DATOS POR SI SOLOS, SIN UN ANÁLISIS, PUEDEN LLEVAR A CONCLUSIONES ERRÓNEAS ACERCA DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA.

OTRA DEFINICIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS ES: AQUELLOS DOCUMENTOS QUE MUESTRAN LA SITUACIÓN ECONÓMICA DE UNA EMPRESA, LA CAPACIDAD DE PAGO DE LA MISMA, A UNA FECHA DETERMINADA, PASADA, PRESENTE O FUTURA; O BIEN EL RESULTADO DE OPERACIONES OBTENIDAS EN UN PERIODO O EJERCICIO PASADO PRESENTE O FUTURO, EN SITUACIONES NORMALES O ESPECIALES.

a. CLASIFICACIONES.

LOS ESTADOS FINANCIEROS PUEDEN CLASIFICARSE DESDE DIVERSOS PUNTOS DE VISTA.

1. ATENDIENDO A LA IMPORTANCIA DE LOS MISMOS	 BÁSICOS Y  SECUNDARIOS
2. ATENDIENDO A LA INFORMACIÓN QUE PRESENTA	 NORMALES Y  ESPECIALES
3. ATENDIENDO A LA FECHA O PERIODO A QUE SE REFIERE	 ESTATICOS,  DINÁMICOS  ESTÁTICO – DINÁMICOS Y  DINÁMICO – ESTATICOS
4. ATENDIENDO AL GRADO DE INFORMACIÓN QUE PROPORCIONAN	 SINTÉTICOS Y  DETALLADOS
5. ATENDIENDO A LA FORMA DE PRESENTACIÓN	 SIMPLES Y  COMPARATIVOS
6. ATENDIENDO AL ASPECTO FORMAL DE LOS MISMOS	 ELEMENTOS DESCRIPTIVOS Y  ELEMENTOS NUMÉRICOS
7. ATENDIENDO AL ASPECTO MATERIAL DE LOS MISMOS	 ENCABEZADO,  CUERPO  PIE
8. ATENDIENDO A LA NATURALEZA DE LAS CIFRAS	 HISTÓRICOS REALES, ACTUALES Y  PROYECTADOS O PRO – FORMA
9. ATENDIENDO A LA MONEDA	 EN MONEDA MEXICANA Y  EN MONEDA EXTRANJERA

LOS ESTADOS FINANCIEROS **BÁSICOS**, CONOCIDOS TAMBIÉN COMO **PRINCIPALES**, SON AQUELLOS QUE MUESTRAN LA CAPACIDAD ECONÓMICA DE UNA EMPRESA (ACTIVO TOTAL – PASIVO TOTAL), CAPACIDAD DE PAGO DE LA MISMA (ACTIVO CIRCULANTE MENOS PASIVO CIRCULANTE) O BIEN, EL RESULTADO DE OPERACIONES OBTENIDO EN UN PERIODO DADO, POR EJEMPLO:

 BALANCE GENERAL

- ✚ ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS O ESTADO DE RESULTADOS.
- ✚ ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS
- ✚ FLUJO DE EFECTIVO.

LOS ESTADOS FINANCIEROS **SECUNDARIOS**, CONOCIDOS TAMBIÉN COMO **ANEXOS**, SON AQUELLOS QUE ANALIZAN UN RENGLÓN DETERMINADO DE UN ESTADO FINANCIERO **BÁSICO**, POR EJEMPLO:

DEL BALANCE GENERAL SERÁN **SECUNDARIOS**:

- ✚ ESTADO DEL MOVIMIENTO DE CUENTAS DE SUPERÁVIT
- ✚ ESTADO DE MOVIMIENTOS DE CUENTAS DE DÉFICIT
- ✚ ESTADO DEL MOVIMIENTO DE CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE
- ✚ ESTADO DETALLADO DE CUENTAS POR COBRAR, ETC.

DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS O ESTADO DE RESULTADOS SERÁN **SECUNDARIOS**:

- ✚ ESTADO DE COSTO DE VENTAS NETAS
- ✚ ESTADO DE COSTO DE PRODUCCIÓN
- ✚ ESTADO ANALÍTICO DE CARGOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN
- ✚ ESTADO ANALÍTICO DE COSTO DE VENTAS
- ✚ ESTADO ANALÍTICO DE COSTOS DE ADMINISTRACIÓN, ETC.

DEL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS, SERÁN **SECUNDARIOS**:

- ✚ ESTADO ANALÍTICO DEL ORIGEN DE RECURSOS
- ✚ ESTADO ANALÍTICO DE APLICACIÓN DE RECURSOS, ETC.

SERÁN **NORMALES**, AQUELLOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS O SECUNDARIOS CUYA INFORMACIÓN CORRESPONDA A UN **NEGOCIO EN MARCHA**.

SERÁN **ESPECIALES**, AQUELLOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS O SECUNDARIOS CUYA INFORMACIÓN CORRESPONDE A UNA EMPRESA QUE SE ENCUENTRE EN SITUACIÓN DIFERENTE A UN NEGOCIO EN MARCHA, POR EJEMPLO:

- ✚ ESTADO DE LIQUIDACIÓN (BALANCE POR LIQUIDACIÓN)
- ✚ ESTADO POR FUSIÓN (BALANCE POR FUSIÓN)
- ✚ ESTADO POR TRANSFORMACIÓN (BALANCE POR TRANSFORMACIÓN), ETC.

LOS ESTADOS FINANCIEROS **ESTÁTICOS** SON AQUELLOS CUYA INFORMACIÓN SE REFIERE A UN INSTANTE DADO, A UNA FECHA FIJA, POR EJEMPLO:

- ✚ BALANCE GENERAL
- ✚ ESTADO DETALLADO DE CUENTAS POR COBRAR
- ✚ ESTADO DETALLADO DEL ACTIVO FIJO, TANGIBLE, ETC.

LOS ESTADOS FINANCIEROS **DINÁMICOS**, SON AQUELLOS QUE PRESENTAN INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE A UN PERIODO DADO, A UN EJERCICIO DETERMINADO, POR EJEMPLO:

- ✚ ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS O ESTADO DE RESULTADOS
- ✚ ESTADO DE COSTO DE VENTAS NETAS
- ✚ ESTADO DEL COSTO DE PRODUCCIÓN
- ✚ ESTADO ANALÍTICO DE COSTOS DE VENTAS, ETC.

LOS ESTADOS FINANCIEROS **ESTÁTICO – DINÁMICOS**, SON AQUELLOS QUE PRESENTAN EN PRIMER TÉRMINO INFORMACIÓN A FECHA FIJA Y EN SEGUNDO TÉRMINO, INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE A UN PERIODO DETERMINADO, POR EJEMPLO:

- ✚ ESTADO COMPARATIVO DE INGRESOS Y ACTIVO FIJO
- ✚ ESTADO COMPARATIVO DE UTILIDADES DE CAPITAL CONTABLE, ETC.

SERÁN **SISTÉNTICOS**, LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE PRESENTEN INFORMACIÓN POR GRUPOS, CONCEPTOS ES DECIR, PRESENTAN INFORMACIÓN EN FORMA GLOBAL.

SERÁN **DETALLADOS**, LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE PRESENTEN INFORMACIÓN EN FORMA ANALÍTICA, PORMENORIZADA, ETC.

SERÁN **SIMPLES**, CUANDO SE REFIERA A UN ESTADO FINANCIERO, ES DECIR, SE PRESENTA UN SOLO ESTADO FINANCIERO.

SERÁN **COMPARATIVOS**, CUANDO SE PRESENTE EN UN SOLO DOCUMENTO, DOS O MÁS ESTADOS FINANCIEROS, GENERALMENTE DE LA MISMA ESPECIE.

TODOS LOS ESTADOS FINANCIEROS DESDE EL PUNTO DE VISTA **FORMAL**, ESTÁN CONSTITUIDOS POR DOS ELEMENTOS, EL **DESCRIPTIVO** (CONCEPTOS) Y EL **NUMÉRICO** (CIFRAS).

DESDE EL PUNTO DE VISTA **MATERIAL**, CUALQUIER ESTADO FINANCIERO SE DIVIDE EN TRES PARTES:

- ✚ ENCABEZADO
- ✚ CUERPO Y
- ✚ PIE

SERÁN **HISTÓRICO O REALES** CUANDO LA INFORMACIÓN CORRESPONDA AL PASADO.

ACTUALES. CUANDO LA INFORMACIÓN CORRESPONDE PRECISAMENTE AL DÍA DE SU PRESENTACIÓN.

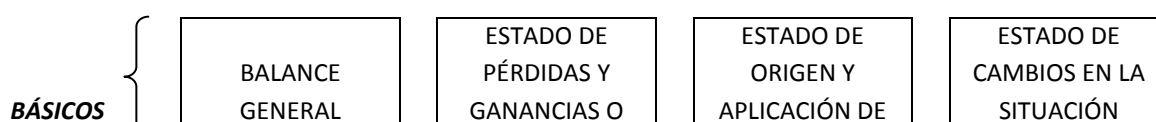
SERÁN **PRESUPUESTALES, PRO-FORMA, PROYECTADOS O PREDETERMINADOS**. CUANDO EL CONTENIDO CORRESPONDIENTE A ESTADOS FINANCIEROS CUYA FECHA O PERIODO SE REFIERE AL FUTURO.

EN **MONEDA MEXICANA**, CUANDO LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, SE PRESENTAN EN PESOS MEXICANOS.

EN **MONEDA EXTRANJERA**, CUANDO LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, SE PRESENTAN EN MONEDA EXTRANJERA.

EN OCASIONES, LOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTAN TANTO CIFRAS EN MONEDA MEXICANA, COMO EN MONEDA EXTRANJERA.

b. PRINCIPALES ESTADOS.





9. CONTABILIDAD FINANCIERA Y CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA.

EL PROPÓSITO BÁSICO DE LA CONTABILIDAD ES PROVEER INFORMACIÓN FINANCIERA ÚTIL ACERCA DE UNA ENTIDAD ECONÓMICA PARA FACILITAR LA TOMA DE DECISIONES POR SUS DIFERENTES USUARIOS. EN CONSECUENCIA, COMO LA CONTABILIDAD SIRVE A UN CONJUNTO DE USUARIOS, SE ORIGINAN DIVERSAS RAMAS, DE LAS CUALES LAS MÁS IMPORTANTES SON:

CONTABILIDAD FINANCIERA.- SISTEMA DE INFORMACIÓN QUE EXPRESA EN TÉRMINOS CUANTITATIVOS Y MONETARIOS LAS TRANSACCIONES QUE REALIZA UNA ENTIDAD ECONÓMICA, ASÍ COMO CIERTOS ACONTECIMIENTOS QUE LE AFECTAN, CON EL FIN DE PROPORCIONAR INFORMACIÓN ÚTIL Y SEGURA A USUARIOS EXTERNOS A LA ORGANIZACIÓN.

O BIEN LA CONTABILIDAD FINANCIERA ES UNA TÉCNICA QUE SE UTILIZA PARA PRODUCIR, SISTEMÁTICAMENTE 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 EL OBJETO DE FACILITAR A LOS DIVERSOS INTERESADOS EL TOMAR DECISIONES CON RELACIÓN A DICHA ENTIDAD ECONÓMICA.

CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA.- SISTEMA DE INFORMACIÓN AL SERVICIO DE LAS NECESIDADES INTERNAS DE LA ADMINISTRACIÓN, CON ORIENTACIÓN PRAGMÁTICA DESTINADA A FACILITAR LAS

FUNCIONES ADMINISTRATIVAS INTERNAS DE PLANEACIÓN Y CONTROL, ASÍ COMO LA TOMA DE DECISIONES.

COMPARACIÓN DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y LA ADMINISTRATIVA

LAS PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y LA ADMINISTRATIVA SE REFIERE AL TIPO DE USUARIO, AL HORIZONTE DE TIEMPO EN QUE SE UBICAN Y A LOS ORGANISMOS REGULADORES QUE LOS RIGEN.

	CONTABILIDAD FINANCIERA	CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA
USUARIOS	ESTA ORGANIZADA PARA PRODUCIR INFORMACIÓN PARA USUARIOS EXTERNOS A LA ADMINISTRACIÓN. DICHS USUARIOS PUEDEN SER ACCIONISTAS, PROVEEDORES, INSTITUCIONES BANCARIAS, ACREEDORES DIVERSOS, EMPLEADOS, CLIENTES, ORGANISMOS REGULADORES Y DE GOBIERNO	ESTA ORGANIZADA PARA PRODUCIR INFORMACIÓN PARA USUARIOS INTERNOS
TIEMPO	GENERA INFORMACIÓN DE EVENTOS TRANSCURRIDOS EN EL PASADO; POR ELLO SE DICE QUE ES ESENCIALMENTE HISTÓRICA	ESTÁ ENFOCADA HACIA EL FUTURO
REGULARIZACIÓN	SE ENCUENTRA REGULADA POR PRONUNCIAMIENTOS EMITIDOS POR LAS NORMAS DE CONTABILIDAD DEL INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS	POR LAS NECESIDADES Y PREFERENCIAS DE LOS ADMINISTRADORES DE CADA ENTIDAD ECONÓMICA.