

Administración Financiera

En los inicios del siglo XX, la administración financiera emerge como un área de estudio independiente, esta fue la época de la industrialización, en donde las empresas necesitaban obtener fondos mediante la emisión de diversos tipos de valores; así mismo, existía gran preocupación por los aspectos legales de las fusiones y la formación de nuevas empresas habiéndose logrado la creación de grandes corporaciones.

A esto siguió la era de la Depresión en los años treinta, en donde el fracaso de las empresas hizo que la importancia en las finanzas se desplazara de la quiebra y la reorganización hacia la liquidez corporativa y la regulación de los mercados de valores.

En la década de los cuarenta e inicio de los años cincuenta, las finanzas se enfocaron más hacia lo externo de las empresas que desde el punto de vista de la administración propia de la empresa. Con el surgimiento de las computadoras como herramienta para las empresas, la toma de decisiones financieras internas cobró gran importancia, llegándose así a los años sesenta en donde las decisiones relacionadas con la adquisición de los activos y los pasivos utilizados para optimizar el valor de las empresas tuvieron un enfoque prioritario. En los años ochenta los efectos de la inflación hacen que la toma de decisiones financieras tengan un nuevo giro, así se continúa a la década de los noventa en donde los avances tecnológicos, la innovación de productos financieros, la globalización de las empresas y los mercados financieros hacen que la administración financiera cobre un papel preponderante, al irnos adentrando en el nuevo siglo, las fusiones, adquisiciones, alianzas estratégicas y un mundo poblado de empresas multinacionales que tienen capacidad para cambiar la producción a un país que les permita abatir sus costos forman parte importante del mundo financiero.

Las tendencias históricas expuestas anteriormente corresponden a cuando el gerente de mercadotecnia proyectaba las ventas, el personal de ingeniería y de producción determinaba los activos que se necesitaban para satisfacer sus demandas, al administrador financiero le correspondía solamente obtener el dinero necesario para ampliar la planta y para comprar el equipo y los inventarios requeridos. Esto ha dejado de prevalecer y en el administrador financiero recaen varias responsabilidades directas, iniciando con la preparación de pronósticos de ventas que permitan determinar los requerimientos de inversiones en la planta, equipo e inventarios, así como la forma de financiar esos activos, para lo cual debe tratar con los mercados de dinero y de capitales; todas las decisiones en las empresas tienen implicaciones financieras y todos los

Administración Financiera

administradores tanto financieros como de otra naturaleza necesitan tomar en cuenta el aporte de la administración financiera.

El campo de las finanzas abarca muchas subáreas, incluso finanzas personales, instituciones financieras y finanzas empresariales, aquí el enfoque será sobre la administración financiera de negocios.

La función financiera incluye una amplia variedad de responsabilidades, como la preparación de presupuestos e inversión de fondos, contabilidad, fijación de precios, pronósticos, etc.

La función financiera se ha desarrollado hasta el punto de convertirse en coordinadora de todas las aportaciones que hacen las diferentes áreas de una empresa. Cada vez que alguna área propone un proyecto que le parece atractivo, el ejecutivo de finanzas debe compararlo con los que han propuesto otros departamentos hasta determinar cuál es el mejor proyecto que permita un beneficio para la empresa en conjunto, esto se logra mediante un análisis crítico basado en estudios afines a lo propuesto.

Desde el punto de vista tradicional, la función financiera se limitaba a la obtención de recursos para financiar los proyectos propuestos por otras áreas de la empresa, y por ello el estudio de la administración financiera se limitaba al conocimiento de los mercados financieros y los diversos valores que se manejan en él, este enfoque ha cambiado, a la función financiera se le asigna un papel más activo que abarca: pronóstico y planeación a largo plazo, evaluación de proyectos, financiamiento e inversiones. Esto se debe a la necesidad cada vez mayor de distribuir adecuadamente los recursos de la empresa para hacer frente a la competencia, no solo con otras empresas sino ante otros países.

En base a lo anterior, la administración financiera juega un papel central en la empresa. La asignación de funciones financieras a individuos y departamentos dependerá del tamaño de la compañía. Cuanto más grande sea la compañía más alto será el grado de especialización de las tareas. Cabe señalar que aun en las empresas pequeñas la función financiera tiene un papel protagónico, ya que sin ella no es posible alcanzar las metas trazadas.

Por lo tanto, se puede decir que la administración financiera tiene un doble objetivo, que es elevar al máximo el valor actual de la riqueza, procurando que se disponga de efectivo para

Administración Financiera

pagar las cuentas a su tiempo y a la vez ayudar en la distribución más beneficiosa de los recursos que se encuentran dentro de la empresa.

La esfera de la administración financiera no está claramente definida en la práctica y resulta necesario que las funciones se manejen con una gran variedad de procedimientos, de acuerdo con las diferentes formas de estructura de la organización. Similarmente, el ejecutivo financiero más alto puede denominarse: tesorero, contralor, vicepresidente, o cualquier otra denominación, pero siempre lleva implícita la responsabilidad de tomar decisiones en donde se involucran todas las áreas de la empresa.

Cuando hablamos de finanzas nos referimos a un término muy amplio y dinámico. Afecta todo lo que hacen las empresas, desde la contratación del personal hasta el lanzamiento de nuevas campañas de publicidad. Existen componentes financieros importantes en casi cualquier aspecto de una empresa, por lo cual existen muchas oportunidades de carreras orientadas a las finanzas para aquellos que entienden los principios financieros básicos. Incluso en la vida personal de cada uno de ustedes, la comprensión de unas cuantas ideas financieras clave los ayudará a convertirse en consumidores más inteligentes y en inversionistas prudentes con su propio dinero.

Hay gente que es muy buena trabajando, pero cuántas veces escuchamos que sus finanzas andan mal, que su empresa está quebrada y, sin embargo, esta se encuentra con mucho trabajo. Entonces es ahí donde aparece la definición de finanzas como el arte y la ciencia de administrar el dinero. A nivel personal, las finanzas afectan las decisiones individuales de cuánto dinero gastar de los ingresos, cuánto ahorrar y cómo invertir los ahorros.

Dentro de una empresa, las finanzas implican el mismo tipo de decisiones: cómo incrementar el dinero de los inversionistas, cómo invertir el dinero para obtener una utilidad, y de qué modo conviene reinvertir las ganancias de la empresa o distribuirlas entre los inversionistas.

Las claves para tomar buenas decisiones financieras son muy similares tanto para las empresas como para los individuos; por ello, la mayoría de los estudiantes se beneficiarían a partir de la comprensión de las finanzas, sin importar la carrera que planeen seguir. El conocimiento de las técnicas de un buen análisis financiero no solo ayudará a comprender las consecuencias financieras de las decisiones importantes de negocios que tomará, independientemente de la carrera que se elija.

Administración Financiera

Las carreras de finanzas se agrupan por lo general en una de dos grandes categorías:

Servicios Financieros: constituyen la parte de las finanzas que se ocupan del diseño y la entrega de productos financieros a individuos, empresas y gobiernos, así como de brindarles asesoría. Implica varias oportunidades interesantes de carrera en las áreas de banca, planeación financiera personal, inversiones, bienes raíces y seguros.

Administración financiera: se refiere a las tareas del gerente financiero de la empresa. Los gerentes financieros administran los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones: privadas y públicas, grandes y pequeñas, lucrativas o sin fines de lucro. Realizan tareas financieras tan diversas como el desarrollo de un plan financiero o presupuesto, el otorgamiento de crédito a clientes, la evaluación de gastos mayores propuestos y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la compañía. Varios factores han incrementado la importancia y complejidad de las tareas del gerente financiero, entre estos, la reciente crisis financiera global y las respuestas de las autoridades, el incremento en la competencia y los cambios tecnológicos.

Los profesionales de ambas áreas se apoyan en un paquete de herramientas analíticas comunes, pero los tipos de problemas a los cuales se aplica ese paquete de herramientas varían enormemente de una carrera a otra.

Referencia:

- ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. Ochoa Setter Guadalupe. Ed. McGraw Hill. 1a. Edición. México 2002.
FINANZAS Y NEGOCIOS. Lawrence J. y Chad J, 2012, Pearson décima segunda Ed., México, pp.3-4.
MATEMATICAS FINANCIERAS. Díaz Mata Alfredo. Ed. McGraw Hill. 3ª. Edición México 2000.