

Funciones de la Administración Financiera

Recordando un poco, la administración es un proceso social que lleva consigo la responsabilidad de planear y regular en forma eficiente las operaciones de una empresa, para lograr un propósito dado, es decir, administración es la dirección de un organismo social y su efectividad en alcanzar objetivos, fundada en la habilidad de conducir a sus integrantes para lograr un objetivo predeterminado.

Las finanzas se pueden definir como el arte y la ciencia de administrar el dinero. Virtualmente se puede decir que todos los individuos y organizaciones ganan y obtienen dinero y lo gastan o lo invierten, razón por la cual las finanzas se relacionan con el proceso, las instituciones, los mercados y los instrumentos implicados en la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos.

Ahora bien, la administración financiera es el área de la administración que cuida los recursos financieros de la organización. La administración financiera, *“es la fase de la administración general, mediante la cual se recopilan datos significativos, analizan, planean, controlan y evalúan, para tomar decisiones acertadas y alcanzar el objetivo natural de maximizar el capital contable de la empresa”* (Moreno, P., 1993). *“La administración financiera está interesada en la adquisición, financiamiento y administración de los activos, con una meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede dividirse en tres grandes áreas: la decisión de inversión, financiamiento y administración de activos”*. (Van Horne & Wachowicz, 1998).

Objetivo de la administración financiera

- La toma eficaz de decisiones financieras exige conocer las metas de la empresa.
- El objetivo más ampliamente aceptado de una empresa es maximizar el valor de esta para sus propietarios, es decir maximizar la riqueza de los accionistas.
- La riqueza de los accionistas está representada por el precio del mercado de las acciones comunes de una empresa.

Importancia de la Administración Financiera en las organizaciones

La administración financiera se ocupa de la planificación, organización, dirección y control de los recursos monetarios, la planificación cuenta con el control para saber si los resultados satisfacen los objetivos.

El vínculo entre ambos garantiza que las actividades reales se ajusten a las planeadas.

La importancia de la administración financiera ha ido creciendo, ya que anteriormente solo tenía que allegarse de recursos para ampliar las plantas, cambiar equipos y mantener los inventarios, ahora forma parte del proceso de control y de decisión, los cuales ejercen gran influencia en la Planeación Financiera.

Funciones de la Administración Financiera

Para poder fundear y lograr la maximización de la organización se requiere de:

- Preparación de pronósticos y planeación.
- Decisiones financieras e inversiones de importancia mayor, determinando la tasa óptima de crecimiento en ventas y decidir sobre la adquisición de activos y la forma de financiarlos.
- Coordinación y control, para que la empresa opere de la manera más eficiente posible.
- Forma de tratar con los mercados financieros (de dinero y capitales), de los cuales se obtiene fondos y se negocian los valores de una empresa.
- Los administradores financieros toman decisiones acerca de los activos que deben adquirir sus empresas, la forma en que serán financiados y la forma en que la organización debe administrarlos, para lograr la maximización del valor de la empresa en el mercado y del bienestar general.

Posición en la estructura organizacional

Muchas empresas dividen las responsabilidades de la toma de decisiones ejecutivas entre varios directivos, que suelen incluir los de producción, marketing, finanzas, personal e ingeniería.

La función financiera es encabezada por un vicepresidente de finanzas o director financiero, que le reporta al presidente. En algunas corporaciones el director financiero también puede ser miembro del consejo directivo.

Además de supervisar las funciones de contabilidad, tesorería, impuestos y auditoría, los directivos financieros suelen ser responsables de la planeación estratégica, la vigilancia y el intercambio de divisas, la administración del riesgo de las tasas de interés y la supervisión de los niveles de producción e inventarios.

También deben ser capaces de comunicar eficazmente el desempeño financiero de la empresa a la comunidad de inversionistas.

Relaciones interdepartamentales

La administración financiera hace uso de muchas disciplinas y campos de estudio relacionados, entre los que destacan la contabilidad y la economía; en esta última, son importantes la macroeconomía y la microeconomía. Asimismo, el marketing, la producción, la administración de recursos humanos y el estudio de métodos cuantitativos intervienen en el campo de la administración financiera.

Funciones de la Administración Financiera

Áreas de decisión financiera:

- Análisis de inversión.
- Administración de capital de trabajo.
- Fuentes y costos de fondos.
- Determinación de una estructura de capital.
- Política de dividendos.
- Análisis de riesgos y rendimiento.

Contabilidad

Los gerentes de finanzas desempeñan no solo la función de administrar los activos financieros y reales de una empresa, sino que se encargan de asegurar el financiamiento necesario para sustentar esos activos.

Los contadores son quienes llevan la puntuación. Muchas veces, los gerentes de finanzas consultan los datos contables, para ayudarse a tomar decisiones.

Economía

Hay dos áreas de la economía con las que debe estar familiarizado el gerente de finanzas:

Microeconomía: trata de las decisiones económicas de personas, hogares y empresas.

Macroeconomía: considera la economía en su conjunto.

La empresa común recibe gran influencia del desempeño global de la economía y depende del dinero y los mercados de capitales para obtener los fondos que necesita para invertir. Por lo tanto, los gerentes de finanzas deben reconocer y comprender la influencia que las políticas monetarias ejercen en el costo de los fondos y la disponibilidad de créditos.

Marketing, producción, métodos cuantitativos y administración de recursos humanos

Las áreas de marketing, producción, métodos cuantitativos y administración de recursos humanos, tienen una relación indirecta con las decisiones cotidianas fundamentales que toman los gerentes de finanzas. Por ejemplo: los gerentes financieros deben considerar el impacto del desarrollo de nuevos productos y los planes de promoción que se hacen en el área de marketing, ya que estos planes exigirán erogaciones de capital e influirán en los flujos de efectivo proyectados por la empresa.

Funciones de la Administración Financiera

Funciones de la administración financiera:

- Planeación financiera.
- Administración de los activos.
- Obtención de fondos.
- Solución de problemas especiales.

Dentro de estas funciones se desarrollan las siguientes actividades:

Presupuesto: en esta actividad se fijan objetivos para compras y ahorro, se estiman ingresos, egresos y actividades para controlar los riesgos contables.

Análisis de oportunidades financieras: debemos estar atentos a lo que el mercado financiero ofrece, buscando el menor riesgo con la mayor utilidad.

Manejo de dinero: contabilizar adecuadamente los ingresos y gastos, así como analizar adecuadamente las formas de mantener un control del dinero. La disponibilidad de fondos y maximización de intereses son las características que debemos buscar cuando se trata de manejo de dinero.

Inversiones y activos: cada compra o inversión debe significar crecimiento en las finanzas. Se deben analizar en función de su productividad financiera, es decir comprar un bien inmueble será más productivo financieramente que adquirir un bien que se pueda depreciar en el futuro. Conocer sobre inversiones nos dará las herramientas para lograr compras de inversión redituables en el tiempo.

Pago de impuestos: es indispensable conocer las características del pago de impuestos para cumplir ordenadamente con la contribución, aprovechando la deducibilidad de los gastos realizados en las actividades productivas.

Procuramiento de fondos: considerar los fondos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas como el pago de servicios. Realizar una buena planeación de los fondos necesarios evitará invertir sin considerar estos rubros vitales y evitará incumplir con las obligaciones.

Maximizar utilidades: este aspecto se considera en la forma en que se invierte, ya que manteniéndolo como objetivo será la línea de acción que llevará a conseguir los objetivos en el menor tiempo posible.

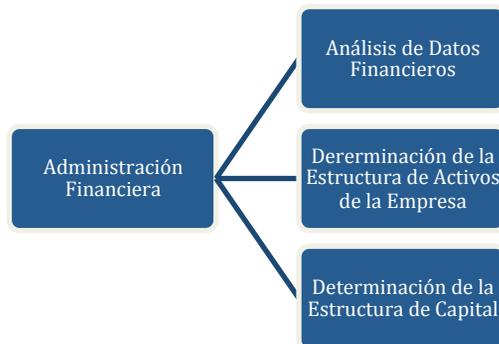
Funciones de la Administración Financiera

Funciones del administrador financiero

El administrador interactúa con otros administradores para que la empresa funcione de manera eficiente.

- Trata de crear planes financieros para que la empresa obtenga los recursos financieros y lograr así que la empresa pueda funcionar y a largo plazo expandir todas sus actividades.
- Debe saber administrar los recursos financieros de la empresa para realizar operaciones como: compra de materia prima, adquisiciones de máquinas y equipo, pago de salarios, entre otros.
- Debe saber intervenir los recursos financieros excedentes en operaciones como: inversiones en el mercado de capitales, adquisición de inmuebles, terrenos u otros bienes para la empresa.
- Manejar de forma adecuada la elección de productos y de los mercados para la empresa.
- La responsabilidad de la obtención de calidad a bajo costo y de manera eficiente.
- La meta de un administrador financiero consiste en planear, obtener y usar los fondos para maximizar el valor de la organización.

La administración financiera es el área que cuida los recursos financieros de la empresa para que pueda operar con eficiencia y eficacia.



Funciones de un administrador financiero:

- Evaluar y seleccionar clientes.
- Evaluación de la posición financiera de la empresa.
- Adquisición de financiamiento a corto plazo.
- Adquisición de activos fijos.
- Distribución de utilidades.

Funciones de la Administración Financiera

Para lograr la máxima utilidad en las acciones de la empresa por medio de un equilibrio entre riesgo y el rendimiento, la administración financiera debe cumplir cuatro funciones básicas:

a) **Planeación de las finanzas.** Forman parte de un proceso cíclico junto con las etapas de organización, dirección y control. El administrador financiero debe estar siempre interesado en conocer los planes de la empresa como su expansión hacia nuevos mercados, reemplazo de maquinaria, producción de nuevos artículos, etc. Debe estimar los flujos de entradas y salidas de efectivo para el mediano y corto plazo.

b) **Administración de bienes.** La administración financiera deberá invertir estos de manera "económica", ya sea en el negocio mismo o bien, haciendo entrega de estos a los dueños. Cada peso invertido en un activo tiene diferentes alternativas: podría invertirse en cetes, lo que proporcionaría liquidez aunque el rendimiento es muy bajo; podría asignarse a un programa de investigación constante para la mejora continua de los productos, etc. Este el equilibrio entre riesgo y rendimiento.

c) **Búsqueda y obtención de fondos.** Si los egresos de efectivo planeados exceden a los ingresos, y si el saldo con el que se cuenta en efectivo es insuficiente, la administración se verá obligada a obtener fondos de fuentes externas al negocio, irá en busca de la obtención de dinero a uno u otro mercado monetario.

a) **Solución de casos poco frecuentes.** Cuando los planes financieros no han salido como se tenía planeado, muchas veces será necesaria la reorganización financiera de la empresa con el fin de evitar una posible quiebra. Si aún así no mejora la situación, el administrador financiero deberá estar presente durante la liquidación de la empresa, supervisando el adecuado reparto final de los bienes de esta entre los acreedores y propietarios.

Los objetivos y las necesidades financieras

1. La inversión que realiza la empresa de sus fondos en los diferentes activos, la cual determina el tamaño de la organización en el ámbito financiero, sus utilidades de operación en comparación con el riesgo del negocio y su liquidez.
2. La obtención de la mejor mezcla entre el financiamiento y los dividendos.

Los puntos anteriores requieren una visión amplia y cuidadosa creatividad para la mejora constante de la organización.

Funciones de la Administración Financiera

Instrumentos de la administración financiera

Una de las funciones más importantes del administrador financiero es la Planeación Financiera. Para que esta sea adecuada deberá conocer plenamente la situación actual de la empresa, debe saber cómo analizar la situación antes de estimar sus capacidades de producción, ventas, liquidez, etc.

La función de la Planeación Financiera es considerada como la más importante por los ejecutivos de finanzas; la segunda en importancia es la supervisión de las operaciones contables. Para llevar a cabo las funciones anteriores, el administrador se sirve de herramientas como el balance general (estado de situación financiera), el estado de resultados (estado de pérdidas y ganancias), así como el uso de razones financieras.

Tipos de organización legal y la relación entre riesgo y rendimiento financiero y de operación

Hay tres formas básicas de organización en los negocios:

- **Propietario individual.** Es propiedad de una sola persona, él es el único poseedor de título de propiedad sobre todos los activos que conforman esa organización.
- **Sociedad personalista.** Existe más de un solo dueño. Su forma más común se llama sociedad personalista general. Los socios deberán participar en las ganancias o en las pérdidas por partes iguales independientemente de sus aportaciones.
- **Sociedad anónima.** Existe bajo una denominación social con un capital que se divide en acciones. Las acciones son títulos portadores de derechos y obligaciones que representan el derecho para obtener dividendos.

Importancia de la función financiera

Depende en gran medida del tamaño de la empresa. En las empresas pequeñas, la función financiera suele encomendarse al departamento de contabilidad, pero a medida que la empresa crece, es necesario crear un departamento especial para trabajar el área financiera. El administrador financiero debe dominar los fundamentos tanto de la economía como de la contabilidad.

Funciones de la Administración Financiera

Diferencias básicas entre las finanzas y la contabilidad

Existen dos diferencias básicas entre las finanzas y la contabilidad. Una se refiere al tratamiento que se dé a los fondos y la otra a la toma de decisiones. El contador dedica su atención, principalmente al método de acumulación, la recopilación y presentación de la información. El administrador financiero por su parte, se concentra en los métodos de flujo de efectivo y en la toma de decisiones.

Referencias:

- Brealey, R. y S. Myer, (1994) Fundamento de Financiación Empresarial. Tercera Parte, cuarta edición, México, Editorial McGraw Hill.
- Chiavenato, I., (2000) Introducción a la Teoría General de la Administración. Quinta Edición, México, McGraw Hill Interamericana.
- Cortés, H., (1998) Gerencia Efectiva. Caracas, HCZ Consulting.
- Ferry, G. y S. Franklin, (1987) Principios de Administración. México, Editorial CECSA.
- James, A y F. Stoner, (s/f) Administración. Primera Parte. Quinta Edición. (s-editorial).
- Jiménez, W., (1982) Introducción al Estudio de la Teoría Administrativa. México, FCE.
- Lucio Vázquez Méndez (2009).Apuntes de finanzas. Consultado el 08 de enero de 2016.
<http://www.tesoem.edu.mx/alumnos/cuadernillos/2009.004.pdf>
- Murdick, R., (1994) Sistema de Información Basados en Computadoras. México, Editorial Diana.
- Ross, S.; Westerfield, R. y B. Jordan, (1996) Fundamentos de Finanzas Corporativas. Primera edición en español de la segunda en inglés. Madrid, Mosby-Doyma Libros, S.A.
- Weston, T., (2006) Fundamentos de Administración Financiera. Vol. II y III, La Habana, Editorial Félix Varela.