

ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO: HERRAMIENTA FUNDAMENTAL PARA LA TOMA DE DECISIONES.

MSc. Mariuska León Beruvides ¹

*1. Universidad de Matanzas – Filial Universitaria Jovellanos, Avenida
12, Número 905 entre 9 y 9a, Jovellanos, Matanzas.*

Resumen

La condición necesaria para el correcto funcionamiento de cualquier sistema lo constituye el “Análisis Económico Financiero”, ya que el mismo representa un medio infalible para el control de los recursos y para evaluar la situación económica financiera de la entidad como eslabón fundamental de la economía. Por lo tanto, el primer paso en un proceso de esta naturaleza es definir los objetivos para poder formular, a continuación, las interrogantes y los criterios que van a ser satisfechos con los resultados del análisis a través de diversas técnicas. El objetivo de la monografía es realizar una valoración teórica – conceptual de la importancia de la información contable y los estados financieros para que ocurra el proceso de toma de decisiones con éxito, a partir del sistema de información generado.

Palabras claves: Análisis económico financiero; Estados Financieros; Balance.

Introducción

La economía mundial se caracteriza por un elevado grado de incertidumbre, por lo que se ha hecho necesario desarrollar estudios que permitan analizar el presente para ser mejores en el futuro y para actuar en consecuencia se deben elegir las estrategias adecuadas que permitan conducir a un mejor desarrollo.

El análisis económico financiero es un método integral que permite valorar objetivamente, descubrir y movilizar las reservas internas. Las herramientas del análisis económico-financiero se dedican principalmente a una evaluación histórica de la empresa, la esencia del análisis es elaborar los indicadores esenciales que permitan influir activamente en la gestión de la empresa, que apoya a todos los departamentos de la misma. Es un asunto para el establecimiento de relaciones significativas y también para señalar cambios, tendencias y causas.

Siguiendo estas valoraciones y considerando que en la actualidad las empresas se ven cada vez más presionadas por obtener buenos rendimientos a partir de su buen funcionamiento, se hace necesario conocer las técnicas y métodos que le permitan autoevaluarse y corregir lo que está mal. En las circunstancias actuales por las que atraviesa el país, la economía está orientada hacia su total recuperación, para ello la elevación de la eficiencia en la productividad social se deberá convertir en la vía principal para asegurar el desarrollo económico. En tal sentido en el año 1997 al presentar el Proyecto de la Resolución Económica al V Congreso del Partido Comunista de Cuba se expresó:

"La eficiencia debe transformarse de concepto económico en modo de actuar, controlar y exigir, desde los que dirigen hasta cada trabajador. El socialismo, además de justicia, es eficiencia y es calidad. Lo que no es eficiente no es socialista y lo que no tenga calidad no debe ser producido."

De lo expuesto anteriormente se infiere la importancia que reviste en los momentos actuales para el desarrollo de la economía del país que las empresas administren adecuadamente los recursos materiales, financieros y laborales con vista a lograr la eficiencia económica, siendo ésta la base fundamental del perfeccionamiento empresarial.

Por tal razón, la condición necesaria para el correcto funcionamiento de cualquier sistema lo constituye el "Análisis Económico Financiero", ya que el mismo representa un medio infalible para el control de los recursos y para evaluar la situación económica financiera de la entidad como eslabón fundamental de la economía.

A través del Análisis Económico Financiero se puede hacer el diagnóstico de la empresa, que es la consecuencia del análisis de todos los datos relevantes de la misma e informar de sus puntos débiles y fuertes. El panorama que se empieza a apreciar actualmente y en un futuro predecible, muestra la necesidad de aplicar los métodos y técnicas del Análisis

Económico Financiero que unido al grado de autonomía que deben ir ganando las empresas, le propiciará a los directivos lograr controles económicos ágiles con vista a facilitar la toma de decisiones y a tener una administración más eficiente.

Desarrollo

El análisis e interpretación financiera toma como fuente de información básica los estados financieros de una empresa en su conjunto, esto es, el estado de su situación financiera y el estado de resultados, sin olvidar otros datos importantes como el estado de cambios en la situación financiera y el estado de variaciones en el capital contable. Su finalidad es ofrecer nueva información que pueda resultar de utilidad para tomar algún tipo de decisión en relación con la entidad empresarial de que se trate. Es decir, esta disciplina parte del supuesto de que la lectura directa y simple de los estados financieros no es suficiente para extraer todo el potencial informativo que contienen, sino que es necesario establecer relaciones y hacer comparaciones entre los elementos o rubros individuales que los integran. Este análisis debe considerar tanto los receptores del mismo, ya sean externos o internos respecto de la entidad económica, como la decisión o decisiones que los mismos deben tomar y sobre las que el análisis financiero debe aportar mucha información.

En resumen, el análisis financiero permite evaluar el potencial financiero de la empresa y, en particular, su competitividad financiera así como sus capacidades de endeudamiento y de cobertura de dichas deudas y así posicionar la empresa frente a su entorno financiero, a los bancos y al mercado financiero, confrontando sus características a las normas y restricciones emitidas por este entorno, por lo tanto, el análisis financiero ya no es una disciplina autónoma, sino más bien, es uno de los aspectos de una evaluación más amplia, el diagnóstico global de una empresa.

Los Estados Financieros sirven para tomar decisiones de inversión y crédito lo que sugiere conocer la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad, conocer el origen y las características de sus recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento, evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad de crear fondos y formarse un juicio sobre los resultados financieros de la administración en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de crecimiento.

Estos estados son el resultado final de una compleja interacción de la teoría y la práctica contable con varias influencias socioeconómicas, políticas y legales; las cuales tienen como propósito fundamental ayudar a quienes toman decisiones en la evaluación de la situación financiera, rentabilidad y las perspectivas de un negocio.

Su objetivo principal es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición. Se pretende que tal información sea útil a una amplia gama de usuarios al tomar decisiones económicas. Los Estados Financieros preparados con este propósito cubren las necesidades comunes de muchos usuarios. Los estados financieros brindan toda la información contable que muestra la situación y evolución financiera de las

entidades, teniendo cada uno de ellos una importancia determinada, son la herramienta para tomar las decisiones adecuadas en cual situación.

Los estados financieros básicos son los más importante que produce la contabilidad ya que mediante ellos se determina la solución económica de la entidad, su capacidad de pago en una fecha determinada o bien el resultado obtenido en las operaciones de un periodo establecido. Los estados complementarios, como su nombre lo indica permiten desarrollar análisis adicionales para conocer el comportamiento de los recursos monetarios. Por su parte los estados especiales se producen de forma ocasional y en determinada circunstancias.

En general, los estados financieros tienen que exponer los efectos de las transacciones económicas ya terminadas y la posible evolución en el futuro próximo de los que todavía están por terminar.

El Balance General es el informe contable más importante junto con el Estado de Ganancia o Pérdida que debe elaborar la empresa al finalizar cada ejercicio económico (un mes contable). En este se trata de representar de forma clasificada todas las cuentas que representan los bienes, derechos y obligaciones y el capital para una fecha determinada, es decir, una situación de cuentas reales de valuación y de orden que en forma resumida reflejan la situación objetiva de una empresa en marcha para la fecha de cierre de ejercicio, el objetivo es de sintetizar donde se encuentran invertidos los valores de la empresa (ACTIVO) y le origen de las fuentes donde provienen esos valores (PASIVO + CAPITAL)

A este estado se le suele llamar también como:

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Inversión.
- Estado de Activo, Pasivo y Capital.
- Estado de Recursos y Obligaciones.

Como se ha planteado, el balance general se representa a través de un modelo económico y como tal, mantiene un orden en su representación, donde se refleja primero a los activos ordenados de mayor a menor liquidez, o sea, ordenado inicialmente por las partidas que pueden convertirse más rápidamente en efectivo hasta los que menos posibilidad poseen de convertirse en éste, posteriormente se representan los pasivos, plasmándose primeramente las deudas a corto plazo, sucedidas por las deudas a largo plazo y, finalmente las cuentas de patrimonio y las utilidades. Se confecciona mensualmente y al mantener la igualdad de la ecuación básica de la contabilidad, al concluir su confección, el saldo total de los activos y de los pasivos más el capital, han de ser iguales.

Para poder analizar un estado financiero es de suma importancia conocer su estructura y las cuentas que este representa, así como el orden de su representación.

El Balance general responde a la fórmula general de la contabilidad:

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{CAPITAL}$$

El balance general, es una relación contable formada por todas las cuentas (reales, nominales, de orden, de valoración). Tanto el activo como el pasivo se dividen en tres grupos y estos a su vez en otros, los cuales se reflejan en el balance general con sus respectivos valores. La igualdad que muestra la ecuación anterior, responde al principio de la anotación de los hechos económicos a partir del método de la partida doble, es decir, al contabilizar un hecho económico, este debe registrarse tanto en el grupo de los activos como en el de los pasivos o capital. Es cumplir con el principio de causa-efecto, o sea, cada partida contabilizada tiene una contrapartida.

Como se ha planteado, el balance general se representa a través de un modelo económico y como tal, mantiene un orden en su representación, donde se refleja primero a los activos ordenados de mayor a menor liquidez, o sea, ordenado inicialmente por las partidas que pueden convertirse más rápidamente en efectivo hasta los que menos posibilidad poseen de convertirse en éste, posteriormente se representan los pasivos, plasmándose primeramente las deudas a corto plazo, sucedidas por las deudas a largo plazo y, finalmente las cuentas de patrimonio y las utilidades. Se confecciona mensualmente y al mantener la igualdad de la ecuación básica de la contabilidad, al concluir su confección, el saldo total de los activos y de los pasivos más el capital, han de ser iguales.

Conclusiones

Al culminar esta investigación se arrojaron las siguientes conclusiones:

Se puede resaltar que el análisis financiero es una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, diagnóstico de la situación actual y predicción de eventos futuros y que, en consecuencia, se orienta hacia la obtención de objetivos previamente definidos.

De igual manera permite estudiar y profundizar en el conocimiento de los principales estados financieros.

También posibilita realizar la interpretación adecuada, para adoptar las medidas que correspondan, además de profundizar y aplicar consecuentemente el análisis económico financiero para el proceso de toma de decisiones.

Bibliografía

- ALIAGA, P. (2003). *Fundamentos Teóricos para el Análisis Económico Financiero*. [Soporte magnético] Universidad de Holguín, 40p.
- ALIAGA, P. (2003) *Métodos para el Análisis Económico Financiero*, Material en Soporte Magnético, Universidad de Holguín.
- AMAT, ORIOL. (1998) *Análisis de los estados financieros: fundamentos y aplicaciones*. Ediciones Gestión 2000. Quinta Edición. España.
- AMAT, ORIOL. (1998) *Comprender la Contabilidad y las Finanzas*. Primera Edición. Ediciones Gestión 2000. España.
- AYAVIRI, GARCÍA, D. (2008). *Contabilidad Básica y documentos Mercantiles*. Primera edición. Editorial “N-DAG”
- BALLESTA GRAU, GERARDO (1999): *Contabilidad general: una visión práctica; gestión 2000*; Barcelona, España.
- BAYARRE, H. Y COLS. (2004) *Metodología de la investigación en la APS*. Benítez, M. A. (1997) *Contabilidad y Finanzas para la Formación Económica de los Cuadros de Dirección*. Cuba: Editorial MES, 1997, 150p.
- CHARLES T. HONGREEN, WALTER, T HARRISON Y MICHAEL A. ROBINSON, (1997) *Contabilidad*, tercera edición, Prentice Hall.
- COLECTIVO DE AUTORES. 2006. *Contabilidad General*. Editorial Félix Varela. P-7; 46
- Del Toro Rios, J.C (2004): *Herramientas para el contador*, segunda edición (2008)
- Demestre Ángela y otros. (2005). *Técnicas para analizar los estados financieros*. Edición 2005, Grupo Editorial Publicentro, La Habana.
- FERNÁNDEZ LÇOPEZ, S. (2000): *Análisis económico-financiero del sector de pizarra en Galicia, Análisis empresarial*. Revista galega de economía y ciencias sociales, nº 30, pp.51-57.
- GERTZ, M. F., (1996). *Origen y Evolución de la Contabilidad: Ensayo histórico*, 5ta ed., México, Editorial Trillas, 159 pp.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (1995): *Análisis de la empresa a través de su información económico- financiera*, Madrid, Pirámide.