

Número 12 – Julio / Diciembre 2021

REVISTA

Europa del Este Unida

ISSN 0719-7284

UNIVERSIDAD SUROESTE "NEOFIT RILSKI" – BULGARIA

CUADERNOS DE SOFÍA EDITORIAL



CUADERNOS DE SOFÍA EDITORIAL

CUERPO DIRECTIVO

Directora

Ph. D. Elenora Pencheva

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Subdirector

Ph. D. Aleksandar Ivanov Katrandhiev

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Editor

Drdo. Juan Guillermo Estay Sepúlveda

Editorial Cuadernos de Sofía, Chile

Editora Adjunta

Lic. Carolina Cabezas Cáceres

Universidad de Los Andes, Chile

Relaciones Internacionales

Ph. D. Nicolay Popov

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Dr. Carlos Tulio da Silva Medeiros

Diálogos en Mercosur, Brasil

Cuerpo Asistente

Traductora: Inglés

Lic. Pauline Corthon Escudero

Editorial Cuadernos de Sofía, Chile

Traductora: Portugués

Lic. Elaine Cristina Pereira Menegón

Editorial Cuadernos de Sofía, Chile

COMITÉ EDITORIAL

Mg. Zornitsa Angelova

Rotterdam School of Management Erasmus University, Netherlands

Mg. Konstantina Vladimirova Angelova

*Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria
University of Amsterdam, Netherlands*

Dr. Miguel Ángel Asensio Sánchez

Universidad de Málaga, España

Mg. Rumyana Atanasova Popova

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

MSc. Julio E. Crespo

Universidad de Los Lagos, Chile

Ph. D. Guillermo A. Johnson

Universidade Federal da Grande Dourados, Brasil

Ph. D. Venko Kanev

*Universidad Sorbonne Nouvelle, Francia
Universidad "St. Kliment Ohridski" Sofia, Bulgaria*

Prof. Emérito de l'Université de Rouen Normandie, Francia

Ph. D. Lyubov Kirilova Ivanova

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Ph. D. Diana Veleva Ivanova

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Ph. D. Zlatka Gerginova

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Ph. D. © Mariya Kasapova

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria



CUADERNOS DE SOFÍA EDITORIAL

Ph. D. Petar Parvanov

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Ph. D. Todor S. Simeonov

*Sofia University "St. Kliment Ohridski",
Bulgaria*

Ph. D. Alexander Sivilov

*Sofia University "St. Kliment Ohridski",
Bulgaria*

Ph. D. Valentin Spasov Kitanov

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Mg. Konstantina Vladimirova Angelova

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

COMITÉ CIENTÍFICO INTERNACIONAL

Ph. D. Slavyanka Angelova

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Dr. Georgi Apostolov

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Dr. Luiz Alberto David Araujo

*Pontificia Universidad Católica de Sao Paulo,
Brasil*

Ph. D. Gabriela Belova

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Dra. Patricia Brogna

*Universidad Nacional Autónoma de México,
México*

Dr. Eugenio Bustos Ruz

Asociación de Archiveros, Chile

Dra. Isabel Caballero Caballero

Universidad de Valladolid, España

Dr. Reinaldo Castro Cisneros

Universidad de Oriente, Cuba

Dr. Juan R. Coca

Universidad de Valladolid, España

Dr. Martino Contu

Università degli Studi di Sassari, Italia

Dr. Rodolfo Cruz Vadillo

*Universidad Popular Autónoma del Estado de
Puebla, México*

Dr. Carlos Tulio da Silva Medeiros

Instituto Federal Sul-rio-grandense, Brasil

Dr. Eric de Léséleuc

INS HEA, Francia

Lic. Paula Donati

Universidad de Buenos Aires, Argentina

Dra. Manuela Garau

Università degli Studi di Cagliari, Italia

Ph. D. Gergana Georgieva

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Dr. José Manuel González Freire

Universidad de Colima, México

Ph. D. Nicolay Marín

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Dr. Martial Meziani

INS HEA, Francia

Mg. Ignacio Morales Barckhahn

Universidad Adolfo Ibáñez, Chile

Mg. Matías Morán Bravo

*Sociedad Chilena de Medicina del Deporte,
Chile*

Mg. Marcos Parada Ulloa

Universidad Adventista de Chile, Chile



CUADERNOS DE SOFÍA EDITORIAL

Dra. Anabel Paramá Díaz

Universidad de Valladolid, España

Mg. Claudia Peña Testa

*Universidad Nacional Autónoma de México,
México*

Dra. Francesca Randazzo

*Universidad Nacional Autónoma de
Honduras, Honduras*

Dr. Gino Ríos Patio

Universidad de San Martín de Porres, Perú

Dr. José Manuel Rodríguez Acevedo

Universidad de La Laguna Tenerife, España

Dr. Carlos Manuel Rodríguez Arrechavaleta

*Universidad Iberoamericana Ciudad de
México, México*

Dra. Vivian Romeu

*Universidad Iberoamericana Ciudad de
México, México*

Mg. Héctor Salazar Cayuleo

Universidad Adventista de Chile, Chile

Dr. Germán Santana Pérez

*Universidad de Las Palmas de la Gran Canaria,
España*

Centro de Estudios Canarias América

Universidad de Hunter, Estados Unidos

Dr. Stefano Santasilia

Universidad de La Calabria, Italia

Dr. Juan Antonio Seda

Universidad de Buenos Aires, Argentina

Dra. Begoña Torres Gallardo

Universidad d Barcelona, España

Dr. Rolando Zamora Castro

Universidad d Oriente, Cuba

Dra. Blanca Estela Zardel Jacobo

*Universidad Nacional Autónoma de México,
México*

Dra. Maja Zawierzeniec

Universidad de Varsovia, Polonia



CUADERNOS DE SOFÍA EDITORIAL

Indización

Revista Europa del Este Unida, se encuentra indizada en:





CUADERNOS DE SOFÍA
EDITORIAL

ISSN 0719-7284 – Publicación Semestral / Número 12 / Julio – Diciembre 2021 pp. 77-82

INFLUENCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS

INFLUENCE OF FINANCIAL ANALYSIS ON THE DECISION-MAKING OF COMPANIES

Lic. Sandra Yucelmi Torrez Montejo

Universidad Juárez Autónoma de Tabasco, México

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-9014-7289>

sanntorrez@gmail.com

Fecha de Recepción: 05 de mayo de 2021 – **Fecha Revisión:** 10 de mayo de 2021

Fecha de Aceptación: 16 de junio de 2021 – **Fecha de Publicación:** 01 de julio de 2021

Resumen

Normalmente las empresas a nivel mundial dedicadas a la venta de productos y servicios se ven afectadas por desfases generando problemas financieros debido a que no se dispone de información transparente, veraz y oportuna que permita tomar decisiones de manera acertada y eficaz, por eso el análisis financiero es de gran importancia por la ayuda que brinda a la hora de tomar decisiones en la empresa, teniendo pleno conocimiento de cómo se encuentra financieramente, en la presente investigación se describe sobre lo que es el análisis financiero, así como las tomas de decisiones y como estas aplicadas en las empresas crean un beneficio en común.

Palabras Claves

Análisis – Empresas – Proceso – Toma de decisiones

Abstract

Normally companies worldwide dedicated to the sale of products and services are affected by gaps generating financial problems because there is no transparent, truthful and timely information that allows decisions to be made correctly and effectively, so financial analysis is of great importance for the help it provides when making decisions in the company, having full knowledge of how it is financially, in this research is described about what financial analysis is, as well as decision making and how these applied in companies create a common benefit.

Keywords

Analysis – Companies – Process – Decision making

Para Citar este Artículo:

Torrez Montejo, Sandra Yucelmi. Influencia del análisis financiero en la toma de decisiones de las empresas. Revista Europa del Este Unida num 12 (2021): 77-82.

Introducción

Las organizaciones son vulnerables a sufrir algún desequilibrio financiero imprevisto, caracterizado por insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas o por deficiencias en el desempeño estratégico, administrativo, productivo o financiero; por lo tanto, toda empresa debe conocer su condición económica y financiera para identificarlos problemas existentes, variaciones importantes y los factores que los ocasionan.

El análisis de estados financieros de una empresa es de interés para un buen número de participantes, entre los que se encuentran accionistas, inversores, asesores, prestamistas, proveedores, acreedores comerciales, clientes, gobierno, etc. El análisis financiero es una herramienta muy útil que puede aplicar el administrador financiero, para la evaluación de los periodos contables anteriores y en base a esto, hacer las proyecciones o estimaciones futuras.

Con el análisis financiero puede evaluarse la situación financiera de la empresa, analizando entre otros aspectos su solvencia, liquidez y capacidad para generar recursos. También se puede verificar la coherencia de los datos que aparecen en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.

Además, el análisis financiero permite evaluar las decisiones de inversión y financiación de dicha empresa. determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa, y por supuesto calificar la gestión de los directivos y administradores a través del análisis de los estados financieros de la empresa a la que pertenecen.

Las empresas deben disponer de herramientas apropiadas que le permitan detectar los errores y aplicar los correctivos adecuados, predecir el futuro y lograr una mejor planeación como por ejemplo el análisis financiero.

Análisis financiero

El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones. En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros es convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de los estados financieros debe ser básicamente decisional. La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial¹.

Aplicar un buen análisis financiera será de gran ayuda para las empresas ya que con él se podrá identificar de una manera financiera si la empresa esta generando los ingresos esperados.

¹ M. A. Nava Rosillón, "Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente", Revista Venezolana de Gerencia, Vol: 14 num 48 (2009): 607. Disponible en: <https://www.produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/view/10553/10541>

Para Nava² este análisis se basa en la interpretación de los sucesos financieros ocurridos en el desarrollo de la actividad empresarial, para lo cual utiliza técnicas que una vez aplicadas llevan a una toma de decisiones acertadas; aunado a que contribuye a examinar la capacidad de endeudamiento e inversión de la empresa, tomando como punto de inicio la información aportada por los estados financieros.

Como se describió anteriormente los análisis financieros son una interpretación de lo que pasa en las finanzas de la empresa con las cuales se puede llegar a conocer la situación financiera de la empresa para saber si está siendo rentable.

El análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas³.

Toma de decisiones en las empresas

Es importante el poder tomar una decisión debido a que en ella incluye la adquisición de información acerca de la empresa y el medio ambiente externo, la detección de limitaciones o discrepancias en la conducta, el rendimiento esperado, el análisis de eventos, las alternativas y la implementación de nuevos cursos de acción.

El análisis financiero proporciona a los directivos y propietarios una medida del efecto esperado que tienen las decisiones estratégicas y de gestión en el valor de la empresa. Los inversores y prestamistas también usan el análisis financiero para evaluar el grado en que podrán alcanzar sus objetivos con las decisiones que tomen.

En las empresas el tomar una decisión no es nada fácil debido que, para llegar a esta se necesitan de diversos factores con los cuales los administradores o la organización, se aseguran de que la decisión tomada esta siendo la correcta para poder cumplir con sus objetivos, para ayudar a tomar esta decisión se necesita de diversos análisis que son aplicados en toda la empresa, como en este caso lo es el análisis financiero con el cual les ayuda a conocer la vida financiera de la empresa y saber si está siendo rentable.

Para poder realizar la toma de decisiones dentro de una empresa se deben seguir diferentes pasos para así estar seguros de que la decisión que se tomara es la correcta, como nos menciona Franklin⁴. Que un proceso de toma de decisiones consistente está formado por un conjunto de fases que las empresas deben seguir para incrementar la probabilidad de que sus elecciones sean lógicas y óptimas. Este proceso puede tomar más de una vertiente, pero usualmente se realiza en siete pasos:

² M.A. Nava Rosillón, Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión...

³ N. B. Barreto Granda, "Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial", Revista Universidad y Sociedad, Vol: 12 num 3 (2020): 130. Disponible en: <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>

⁴ E. B. Franklin Fincowsky, "Toma de decisiones empresariales. Reseña de" Comportamiento organizacional, enfoque para América Latina" de Franklin, Enrique Benjamín y Krieger, Mario". Contabilidad y Negocios, Vol: 6 num 11 (2011): 116. Disponible en: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/view/457/449>

- A. Diagnosticar y definir el problema
- B. Establecer metas
- C. Buscar soluciones alternativas
- D. Comparar y evaluar las soluciones alternativas
- E. Elegir entre soluciones alternativas
- F. Implementar la solución seleccionada
- G. Dar seguimiento y controlar los resultados

Es muy importante el tener establecido los procesos para la toma de decisiones ya que con ellos se les facilita la tarea y ven cuales son las opciones que ayudarían o afectarían ala empresas en dado caso de que se tomaran.

Para Ríos⁵ la toma de decisiones resulta ser, así, una tarea difícil, en la que puede constatarse con más claridad la inseguridad y debilidad de la persona o de los directivos en una empresa. Para que la toma de decisiones organizacionales sea eficiente se requiere en gran medida, la solución creativa de los problemas, para lo cual se hace necesario un grupo o equipo de trabajo, ya que así se aprovecha el conocimiento y la experiencia de un mayor número de personas.

Influencia en la toma de decisiones

Como sabemos las tomas de decisiones son procesos para poder tomar una decisión correcta y adecuada para beneficio propio de la empresa, estas según Canós⁶. tienen diferentes etapas que son:

- A. Inteligencia
- B. Diseño
- C. Selección
- D. Implantación
- E. Revisión

En cada una de las etapas se aplican diferentes procesos, los cuales conllevan a poder hacer una buena toma de decisiones.

Algunos de los problemas financieros de la empresa están relacionados con; la falta de un análisis financiero detallado y minucioso, no se aplican los métodos de análisis vertical y horizontal, no se realiza el análisis de razones financieras, no se conocen los puntos críticos de la gestión financiera, no existe un exhaustivo direccionamiento de los objetivos organizacionales, además de que se desconoce cuál es la influencia de un análisis financiero eficiente en la toma de decisiones de la empresa.

El aplicar un análisis financiero es de suma importancia para poder tener una buena toma de decisión, ya que con el podemos conocer como se encuentra a nivel financiero la empresa.

⁵ R. Garza Ríos, C. González Sánchez & E. Salinas Gómez, "Toma de decisiones empresariales: un enfoque multicriterio multiexperto". Ingeniería Industrial, Vol: 28 num 1 (2007): 30. Disponible en: <https://www.redalyc.org/pdf/3604/360433562007.pdf>

⁶ L. Canós Darós, C. Pons Morera, M. Valero Herrero & J. P. D. Maheut, Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación. 2012 disponible en: <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/16502/TomaDecisiones.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Como nos menciona Reyes⁷ el análisis de estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, al facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa. Sobre todo, cuando se desea realizar una inversión, al convertirse en el elemento principal de todo el conjunto de decisión que interesa al inversionista o quien adquiere acciones. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercad

Método

El investigador debe visualizar la forma práctica y concreta de responder a las preguntas de investigación, además de cubrir los objetivos fijados. Esto implica seleccionar o desarrollar uno o más diseños de investigación y aplicarlos al contexto particular de su estudio. El termino diseño se refiere al plan o estrategia concebida para obtener la información que se desea.

El enfoque de la presente investigación es cuantitativo, porque interesa la valoración numérica de la empresa, como por ejemplo las variaciones porcentuales entre un periodo contable y otro, ya que esto sirve para comparar y determinar si hay aumentos o disminuciones significativas en las partidas de: el Balance General y el Estado de Resultados Integral, en este enfoque se trabaja fundamentalmente con los datos cuantificables.

Esta investigación es un estudio de alcance explicativo, porque pretende establecer las causas de los eventos y fenómenos físicos o sociales. Como su nombre lo indica, su interés se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta, o por qué se relacionan dos o más variables.

Conclusión

Como se pudo ver en la investigación el análisis financiero es de suma importancia ala hora de tomar decisiones, debido a que con el se conoce de una manera mas detallada las finanzas de las empresas, el utilizar un análisis para poder tomar alguna decisión implica diferentes procesos para poder llegar a un resultado adecuado y así la empresa poder tomar la decisión correcta para su beneficio. En una empresa es importante tener un análisis financiero para tener un conocimiento fehaciente de sus ingresos, gastos, cantidad de efectivo, activos y otros, es por eso por lo que es indispensable para una empresa realizar sus estados financieros. Una buena decisión se basa siempre en información: datos del mercado, indicadores internos, análisis del contexto, reportes de empleados, consejos de expertos, buenas prácticas, entre otras fuentes. La clave en este paso es buscar la información mínima necesaria para un buen análisis. La influencia que tiene el análisis financiero en la toma de decisiones es mucha debido a que con ella se puede conocer la vida financiera de la empresa para así tomar las decisiones adecuadas para generar beneficios y evitar conflictos.

⁷ I. Reyes Martínez, L. Cadena Martínez & I. I. De León Vázquez, La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. 2018. Disponible en: <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/article/view/1247/4503>

Referencias

Barreto Granda, N. B. "Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial". Revista Universidad y Sociedad, Vol: 12 num 3 (2020): 129-134. Disponible en: <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>

Canós Darós, L., Pons Morera, C., Valero Herrero, M., & Maheut, J. P. D. Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación. 2012 disponible en: <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/16502/TomaDecisiones.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Domínguez, P. R. Manual de Análisis Financiero. Instituto Europeo de Gestión Empresarial. 2007.

Franklin Fincowsky, E. B. "Toma de decisiones empresariales. Reseña de "Comportamiento organizacional, enfoque para América Latina" de Franklin, Enrique Benjamín y Krieger, Mario". Contabilidad y Negocios, Vol: 6 num 11 (2011): 113-120. Disponible en: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/view/457/449>

Garza Ríos, R., Gonzáles Sánchez, C. & Salinas Gómez, E. "Toma de decisiones empresariales: un enfoque multicriterio multiexperto". Ingeniería Industrial, Vol: 28 num 1 (2007): 29-36. Disponible en: <https://www.redalyc.org/pdf/3604/360433562007.pdf>

Nava Rosillón, M. A., Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia, 14, No.48 (2009):606-628. Disponible en: <https://www.produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/view/10553/10541>

Reyes Martínez, I., Cadena Martínez, L. & De León Vázquez, I. I. La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. 2018. Disponible en: <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/article/view/1247/4503>

Las opiniones, análisis y conclusiones del autor son de su responsabilidad y no necesariamente reflejan el pensamiento de la **Revista Europa del Este Unida**.

La reproducción parcial y/o total de este artículo debe hacerse con permiso de **Revista Europa del Este Unida**.