



Mtro. Ramón Matos  
Tax Advisor  
Docente Grado, Maestrías, UASD  
Ram Consultores & Asociados, SRL  
Audit – Taxes - Accounting

## La Gerencia Financiera como herramienta de valor agregado en las empresas.

La gerencia financiera es la encargada de administrar los recursos económicos y físicos de una empresa, es decir, cuenta con el conocimiento de cada área de la empresa como lo son contabilidad, nómina, presupuesto, costo, talento humano, y demás áreas con las que cuentan esto depende de la actividad económica de la empresa.

El objetivo de la Gerencia Financiera de una empresa no debe limitarse a la generación de utilidades, considerando que también se deben alcanzar objetivos en cuanto a participación de mercado, evitar la quiebra y buscar su sostenibilidad financiera.

La gerencia financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones.

Una de las exigencias más recurrentes que se le hace a una gerencia financiera, es buscar la maximización de las ganancias y llegar a un determinado nivel de rentabilidad, pero que a su vez se haga un control de los riesgos. Sin embargo, esto representa una contradicción, debido a que, a un mayor nivel de rentabilidad

esperada (o al plantearse un objetivo de mayor rentabilidad), se deben tomar decisiones y acciones que pueden conllevar a mayores riesgos.

## Planeación financiera

Bajo este eje, son realizadas tres actividades principales: la definición del presupuesto, la evaluación de proyectos e inversiones y la estructura óptima de capital.

Para el caso del presupuesto, se definen los objetivos y metas a nivel financiero que se deben alcanzar en el marco de la definición de un Plan Estratégico, y que es realizado generalmente para un período anual.

En cuanto a la evaluación de proyectos de inversión, bajo el eje de planeación financiera se definen los criterios económicos, técnicos y financieros para evaluar la viabilidad y los riesgos que implica el desarrollo de un proyecto y, por consiguiente, la realización de nuevas inversiones. También se evalúa la necesidad de conseguir nuevos recursos (en forma de crédito o inversiones de capital) para ejecutar el proyecto, por lo que este tipo de decisiones hacen parte de la definición del presupuesto de la organización.

Finalmente, en cuanto a la estructuración del capital, bajo la planeación financiera se define la combinación de las fuentes de recursos para el financiamiento de la empresa en el largo plazo. Es decir, se analiza cuál es la relación óptima entre la adquisición de deudas a largo plazo y los recursos aportados por los accionistas o inversionistas, en función del nivel de riesgo asociado y del objetivo de maximización del valor. **“Los ganadores no tienen miedo de perder. Los perdedores sí. El fracaso forma parte del proceso de éxito. La gente que evita el fracaso también evita el éxito.”. Robert Kiyosaki**

