



FINANZAS I

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO UNACH

EC. PATRICIO D. JUELAS C. MGS.

ECONOMÍA tercer semestre

CONVERSACIÓN CON LOS ESTUDIANTES

- QUÉ SIGNIFICA ANÁLISIS?
- QUÉ ES FINANZAS?
- QUÉ SIGNIFICA EMPRESA?
- QUÉ SIGNIFICA EMPODERAMIENTO?
- QUÉ SIGNIFICA ESTADOS FINANCIEROS?
- VIABILIDAD Y CONVENIENCIA FINANCIERA



EL PAPEL DEL DIRECTOR FINANCIERO



LE CORRESPONDE AL DIRECTOR FINANCIERO UNA ALTÍSIMA RESPONSABILIDAD YA QUE SUPERVISA LA GESTIÓN DE EFECTIVO, DEBE ADMINISTRAR ADECUADAMENTE EL FLUJO DEL DINERO, ES DECIR DESARROLLAR UNA ESTRATEGIA FINANCIERA EFICIENTE.

ES EL AGENTE QUE GARANTIZA A LOS ACCIONISTAS EL RETORNO DE UTILIDADES.

CARACTERÍSTICAS DEL DIRECTOR FINANCIERO

- DESTREZAS Y HABILIDADES EN NEGOCIACIONES.
- VISIÓN DE ESTABILIDAD.
- INFORMADO Y TENER FLEXIBILIDAD.
- HABILIDAD EN ANALIZAR LA INFORMACIÓN.
- PERSPECTIVA ESTRATÉGICA.
- TOLERANCIA A LA PRESIÓN.



ROL DEL DIRECTOR FINANCIERO

- ADMINISTRADOR
- CATALIZADOR
- OPERADOR
- ESTRATEGA



ROLES DEL DIRECTOR FINANCIERO: ADMINISTRADOR

1. ANALISTA FINANCIERO COMO ADMINISTRADOR:

- **SIGNIFICADO:** EN ESTE ROL, EL ANALISTA SE ENFOCA EN LA **GESTIÓN EFICIENTE Y EL CONTROL DE LOS RECURSOS FINANCIEROS EXISTENTES**. SU TRABAJO SE CENTRA EN LA PRECISIÓN, EL CUMPLIMIENTO Y LA OPTIMIZACIÓN DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS RUTINARIAS.
- **ÉNFASIS:** EFICIENCIA, CONTROL, CUMPLIMIENTO, GESTIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS, PRECISIÓN DE LA INFORMACIÓN.
- **EJEMPLOS DE ACTIVIDADES:**
 - **ELABORACIÓN Y SEGUIMIENTO DE PRESUPUESTOS:** ASEGURÁNDOSE DE QUE LOS GASTOS SE MANTENGAN DENTRO DE LOS LÍMITES APROBADOS Y ANALIZANDO LAS VARIACIONES.
 - **GESTIÓN DE LA TESORERÍA:** SUPERVISANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO, GESTIONANDO LAS CUENTAS BANCARIAS Y ASEGURANDO LA LIQUIDEZ ADECUADA.
 - **ANÁLISIS DE VARIACIONES:** INVESTIGANDO LAS DIFERENCIAS ENTRE LOS RESULTADOS REALES Y LOS PRESUPUESTADOS, IDENTIFICANDO LAS CAUSAS Y PROPONIENDO ACCIONES CORRECTIVAS.
 - **PREPARACIÓN DE INFORMES FINANCIEROS RUTINARIOS:** ELABORANDO INFORMES PERIÓDICOS (MENSUALES, TRIMESTRALES) SOBRE EL DESEMPEÑO FINANCIERO PARA LA GERENCIA.
 - **IMPLEMENTACIÓN Y MONITOREO DE CONTROLES INTERNOS:** ASEGURANDO LA SALVAGUARDA DE LOS ACTIVOS DE LA EMPRESA Y LA INTEGRIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.
 - **GESTIÓN DE CUENTAS POR PAGAR Y POR COBRAR:** OPTIMIZANDO LOS CICLOS DE PAGO Y COBRO PARA MEJORAR EL FLUJO DE EFECTIVO.

ROLES DEL DIRECTOR FINANCIERO: CATALIZADOR

ANALISTA FINANCIERO COMO CATALIZADOR:

- **SIGNIFICADO:** EN ESTE ROL, EL ANALISTA ACTÚA COMO UN **AGENTE DE CAMBIO**, IDENTIFICANDO OPORTUNIDADES DE MEJORA, IMPULSANDO LA EFICIENCIA Y PROMOViendo LA TOMA DE DECISIONES BASADA EN DATOS FINANCIEROS PARA GENERAR VALOR.
- **ÉNFASIS:** MEJORA CONTINUA, EFICIENCIA, IDENTIFICACIÓN DE OPORTUNIDADES, INFLUENCIA, COMUNICACIÓN DE HALLAZGOS.
- **EJEMPLOS DE ACTIVIDADES:**
 - **ANÁLISIS DE RENTABILIDAD POR PRODUCTO, CLIENTE O SEGMENTO:** IDENTIFICANDO ÁREAS DE BAJO RENDIMIENTO Y SUGIRIENDO ESTRATEGIAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD.
 - **ANÁLISIS DE COSTOS:** BUSCANDO OPORTUNIDADES PARA REDUCIR COSTOS SIN COMPROMETER LA CALIDAD O LA EFICIENCIA OPERATIVA.
 - **EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN:** ANALIZANDO LA VIABILIDAD FINANCIERA DE NUEVAS INICIATIVAS Y PRESENTANDO RECOMENDACIONES A LA DIRECCIÓN.
 - **DESARROLLO DE MODELOS FINANCIEROS PARA ESCENARIOS "QUÉ PASARÍA SI":** AYUDANDO A LA GERENCIA A ENTENDER EL IMPACTO FINANCIERO DE DIFERENTES DECISIONES ESTRATÉGICAS.
 - **COMUNICACIÓN EFECTIVA DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS:** PRESENTANDO ANÁLISIS COMPLEJOS DE MANERA CLARA Y CONCISA A DIFERENTES AUDIENCIAS DENTRO DE LA EMPRESA PARA INFLUIR EN LA TOMA DE DECISIONES.
 - **PARTICIPACIÓN EN EQUIPOS MULTIFUNCIONALES:** APORTANDO LA PERSPECTIVA FINANCIERA EN PROYECTOS DE MEJORA OPERATIVA O ESTRATÉGICA.

ROLES DEL DIRECTOR FINANCIERO: OPERADOR

ANALISTA FINANCIERO COMO OPERADOR:

- **SIGNIFICADO:** EN ESTE ROL, EL ANALISTA SE INVOLUCRA DIRECTAMENTE EN LAS **OPERACIONES FINANCIERAS CLAVE**, PROPORCIONANDO EL SOPORTE ANALÍTICO NECESARIO PARA LA EJECUCIÓN DE TRANSACCIONES Y PROCESOS FINANCIEROS ESPECÍFICOS.
- **ÉNFASIS:** SOPORTE A LA TOMA DE DECISIONES OPERATIVAS, ANÁLISIS TRANSACCIONAL, MODELADO FINANCIERO ESPECÍFICO, GESTIÓN DE INFORMACIÓN PARA OPERACIONES.
- **EJEMPLOS DE ACTIVIDADES:**
 - **ANÁLISIS PARA DECISIONES DE PRECIOS:** EVALUANDO LOS COSTOS Y LA RENTABILIDAD PARA DETERMINAR ESTRATEGIAS DE PRECIOS ÓPTIMAS.
 - **SOPORTE EN FUSIONES Y ADQUISICIONES (M&A):** REALIZANDO LA DILIGENCIA DEBIDA FINANCIERA Y VALORANDO EMPRESAS OBJETIVO.
 - **ANÁLISIS DE ARRENDAMIENTOS O FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS:** EVALUANDO LAS DIFERENTES OPCIONES Y RECOMENDANDO LA MÁS VENTAJOSA.
 - **MODELADO FINANCIERO PARA LA OBTENCIÓN DE FINANCIAMIENTO:** DESARROLLANDO PROYECCIONES FINANCIERAS PARA PRESENTAR A BANCOS O INVERSORES.
 - **ANÁLISIS DE LA CADENA DE SUMINISTRO:** IDENTIFICANDO OPORTUNIDADES PARA OPTIMIZAR LOS COSTOS FINANCIEROS RELACIONADOS CON LA ADQUISICIÓN Y GESTIÓN DE INVENTARIOS.
 - **ANÁLISIS DE RIESGOS FINANCIEROS ESPECÍFICOS:** EVALUANDO Y CUANTIFICANDO RIESGOS COMO EL RIESGO CAMBIARIO O EL RIESGO DE TASAS DE INTERÉS PARA OPERACIONES CONCRETAS.

ROLES DEL DIRECTOR FINANCIERO: ESTRATEGIA

ANALISTA FINANCIERO COMO ESTRATEGA:

- **SIGNIFICADO:** EN ESTE ROL, EL ANALISTA ADOPTA UNA **VISIÓN A LARGO PLAZO**, CONTRIBUYENDO AL DESARROLLO DE LA ESTRATEGIA GENERAL DE LA EMPRESA MEDIANTE EL ANÁLISIS DE TENDENCIAS, LA EVALUACIÓN DE OPORTUNIDADES ESTRATÉGICAS Y LA PREVISIÓN DEL IMPACTO FINANCIERO DE LAS DECISIONES ESTRATÉGICAS.
- **ÉNFASIS:** VISIÓN A LARGO PLAZO, ANÁLISIS ESTRATÉGICO, PREVISIÓN, EVALUACIÓN DE OPORTUNIDADES, COMPRENSIÓN DEL ENTORNO EMPRESARIAL.
- **EJEMPLOS DE ACTIVIDADES:**
 - **DESARROLLO DE MODELOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO:** PROYECTANDO EL DESEMPEÑO FINANCIERO FUTURO BAJO DIFERENTES ESCENARIOS ESTRATÉGICOS.
 - **ANÁLISIS DEL ENTORNO MACROECONÓMICO Y DE LA INDUSTRIA:** IDENTIFICANDO TENDENCIAS Y RIESGOS QUE PODRÍAN AFECTAR LA ESTRATEGIA DE LA EMPRESA.
 - **EVALUACIÓN DE OPORTUNIDADES DE EXPANSIÓN GEOGRÁFICA O NUEVOS MERCADOS:** ANALIZANDO EL POTENCIAL FINANCIERO Y LOS RIESGOS ASOCIADOS.
 - **ANÁLISIS DE LA ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO:** DETERMINANDO LA ESTRUCTURA DE CAPITAL ÓPTIMA PARA LA EMPRESA.
 - **PARTICIPACIÓN EN LA FORMULACIÓN DE LA ESTRATEGIA CORPORATIVA:** APORTANDO LA PERSPECTIVA FINANCIERA PARA ASEGURAR LA VIABILIDAD Y EL ATRACTIVO FINANCIERO DE LAS INICIATIVAS ESTRATÉGICAS.
 - **ANÁLISIS DE LA COMPETENCIA:** EVALUANDO SU DESEMPEÑO FINANCIERO Y ESTRATEGIAS PARA IDENTIFICAR VENTAJAS COMPETITIVAS O ÁREAS DE VULNERABILIDAD.

FUNCIONES DEL DIRECTOR FINANCIERO

- CONTROLAR EL FLUJO DE EFECTIVO
- ANALIZAR LAS INVERSIONES
- ANALIZAR LOS ASPECTOS ECONÓMICO-FINANCIERO
- CONTROL PRESUPUESTARIO
- GENERAR INFORMES
- CUMPLIR CON NORMATIVAS A ENTES DE CONTROL
- GESTIONAR RIESGOS
- COORDINAR ACTIVIDADES CONTABLES-FINANCIERAS

