

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



**DIAGNÓSTICO ECONÓMICO FINANCIERO: FACTOR CLAVE EN LA
GESTIÓN EMPRESARIAL**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
BACHILLER EN CONTABILIDAD**

AUTOR
MARIA CLAUDIA TRELLES RODRIGUEZ

ASESOR
MARIBEL CARRANZA TORRES

<https://orcid.org/0000-0002-5120-4295>

Chiclayo, 2022

TRELLES RODRIGUEZ - TIB

INFORME DE ORIGINALIDAD

24%

INDICE DE SIMILITUD

21%

FUENTES DE INTERNET

6%

PUBLICACIONES

20%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Técnica de Machala Trabajo del estudiante	3%
2	repositorio.uan.edu.co Fuente de Internet	1%
3	repository.uaeh.edu.mx Fuente de Internet	1%
4	repositorio.utmachala.edu.ec Fuente de Internet	1%
5	Submitted to Universidad Ricardo Palma Trabajo del estudiante	1%
6	dspace.unl.edu.ec Fuente de Internet	1%
7	Submitted to Universidad Loyola Andalucia Trabajo del estudiante	1%
8	Submitted to Pontificia Universidad Catolica del Peru Trabajo del estudiante	1%

Índice

Resumen.....	4
Abstract	5
Introducción	6
Método	7
Desarrollo y discusión.....	7
Conclusiones	13
Referencias.....	14
Anexos	15

Lista de tablas

Tabla 1 Indicadores financieros de liquidez	9
Tabla 2 Indicadores financieros de solvencia	9
Tabla 3 Indicadores financieros de gestión	10
Tabla 4 Indicadores financieros de rentabilidad	10

Resumen

El sistema empresarial en el mundo se conforma por recursos que se deben administrar eficientemente por directivos que deben tomar las mejores decisiones por organismos que deben regular y orientar; son diversas variables internas y externas y que gracias a su gestión administrativa definen su éxito o fracaso empresarial. Asimismo, una de las herramientas indispensables que las empresas deben poseer para manejar, controlar y mejorar el uso adecuado de sus recursos buscando la efectividad empresarial es el diagnóstico económico financiero, puesto que así permitirá evaluar la eficiencia y eficacia de los recursos y la efectividad de su toma de decisiones. Para que de esta manera se gerencie con conocimiento objetivo para la mejor toma de decisiones con respecto a la planificación, organización, control y dirección en la empresa, obteniendo así una mejor gestión empresarial.

Teniendo en cuenta lo mencionado es que se planteó este trabajo de investigación, el cual se realizó en base a revisión literaria y a selección de autores y publicaciones, mediante la búsqueda de documentos con palabras clave, en bases de datos de acceso público como Alicia Concytec, Scielo, Scopus y Redalyc, para así determinar la actuación del diagnóstico económico financiero como factor clave en la gestión empresarial.

Palabras clave: Gestión empresarial, diagnóstico económico financiero

Abstract

The business system in the world is made up of resources that must be managed efficiently by directors who must make the best decisions by organizations that must regulate and guide; There are various internal and external variables that, thanks to their administrative management, define their business success or failure. Also, one of the essential tools that companies must have to manage, control and improve the proper use of their resources seeking business effectiveness is the financial economic diagnosis, since this will allow evaluating the efficiency and effectiveness of resources and the effectiveness of your decision making. So that in this way it is managed with objective knowledge for the best decision-making regarding planning, organization, control and direction in the company, thus obtaining better business management.

Taking into account the aforementioned, this research work was proposed, which was carried out based on a literary review and a selection of authors and publications, through the search for documents with keywords, in public access databases such as Alicia Concytec, Scielo, Scopus and Redalyc, in order to determine the performance of the financial economic diagnosis as a key factor in the business management.

Keywords: Administrative management, financial economic diagnosis

Introducción

Mosquera et al. (2019) afirman que los desarrollos tecnológicos, la fuerte competitividad en el mercado y los cambios en la demanda a nivel mundial han sido impulsos suficientes para que las empresas tuvieran que efectuar la gestión administrativa y financiera, la cual permite alcanzar el nivel óptimo de desarrollo en las áreas y recursos alcanzando así la evolución esperada en base a sus objetivos. Así pues, dentro de la vista económica y financiera de la gestión, los análisis económicos financieros se utilizan para tomar decisiones, valorizar los resultados de la empresa y evaluar los indicadores de actuación para la toma de acciones proactivas. (Nogueira et al, 2017)

Entonces, se puede decir que el diagnóstico o análisis económico financiero es una valoración importante para todas las empresas; porque así se puede interpretar estados financieros con el fin de determinar la actuación económica y financiera de la entidad durante todos los periodos. Asimismo, Kerlinger y Lee (2002), García (2015) y Yindenaba (2017) citado en Puerta et al. (2018) concuerdan que el diagnóstico financiero busca analizar sobre las participaciones y características de una entidad, saber sobre sus sistematizaciones, entorno interno y externo, información sobre su desempeño, con el fin de conocer, razonar y pronosticar el proceder financiero.

Sin embargo, muchas de las empresas trabajan de manera empírica estableciendo decisiones poco eficientes, porque se desconoce la situación económica y financiera verídica, debido a que no se evalúan los estados financieros y por ello no pueden saber cuáles son sus oportunidades y amenazas de inversión; por ello, no saben cómo manejar los recursos con los cuales cuentan. Asimismo, Marcillo et al. (2021) y Nava (2009) concuerdan que las empresas pueden ser vulnerables a alguna inestabilidad financiera, evidenciado por deuda financiera y deficiente liquidez, debido a políticas insuficientes, así como por el bajo cumplimiento estratégico, financiero, productivo o administrativo.

Es por esto que las empresas deben conocer la situación tanto económica como financiera, las cuales permiten identificar los problemas emergentes, las variables y factores que lo generan, por lo cual se debe disponer al diagnóstico económico financiero como una herramienta clave dentro de la gestión de las empresas. Por ello, en base a lo descrito anteriormente, el artículo de investigación tiene como objetivo determinar mediante autores la actuación del diagnóstico económico financiero como factor clave en la gestión de las empresas. Por lo que la pregunta del artículo es: ¿De qué manera el

diagnóstico económico financiero contribuye como un factor clave en la gestión de las empresas?

Método

Este artículo de revisión se realizó basado a la revisión literaria y a la selección de autores y publicaciones, buscando documentos con palabras clave, en bases de datos de acceso público como Alicia Concytec, Scielo, Scopus y Redalyc; por lo que se pudo obtener artículos científicos, libros y revistas que fundamentan la investigación.

Desarrollo y discusión

Diagnóstico económico financiero

Baena (2010, como se citó en Córdoba, 2012) define que el análisis económico financiero es el seguimiento de la compilación, representación y examinación de hechos cuantitativos y cualitativos, y de datos reales y presentes de una entidad con el fin de conseguir un diagnóstico sobre la posición de la empresa, para así tomar decisiones eficientes.

Podemos entonces decir que, el diagnóstico económico financiero es un proceso donde se toma información disponible y relevante respecto a una empresa donde se utilizará herramientas financieras, para así medir su impacto en la decisión según las situaciones.

1. Estados financieros para el diagnóstico económico – financiero

Eisen (2000, como se citó en Córdoba, 2012) explica que los estados financieros muestran la información financiera en registros precisos para los interesados en conocer sobre la situación de la entidad.

De Jaime (2003) añade que en el análisis y diagnóstico económico-financiero gira alrededor de los estados contables financieros por excelencia: el Balance General, o Estado de Situación Financiera, y el Estado de Ganancias y pérdidas o Estado de Resultados.

Balance General: Es el estado financiero que manifiesta el contexto patrimonial de una entidad en un periodo establecido y constituye del activo, pasivo y patrimonio

- **Activo:** Refleja los recursos o derechos que le corresponden la empresa.

- **Pasivo:** Manifiesta las obligaciones que ocasionan la adquisición de los recursos o derechos. Destacan el pasivo a largo plazo, cuyos montos tienen plazo mayor de un año y el pasivo a corto plazo tienen plazo menor de un año.
- **Patrimonio:** Comprende a los bienes propios o capitales de la entidad.

Estado de Ganancias y Pérdidas: Es la herramienta financiera que se encarga de mostrar el resultado de los procesos de una entidad durante un tiempo establecido, tomando en cuenta, los ingresos y gastos realizados, determinando si hay utilidad o pérdida neta en esta.

2. Herramientas del diagnóstico económico – financiero

Según Córdoba (2012) es que según los pedidos de los usuarios y la manera en que se analizarán los estados financieros, por lo que existen los siguientes instrumentos para el diagnóstico económico financiero: análisis vertical, análisis horizontal y análisis histórico que se hace mediante indicadores o razones financieras. Las cuales son:

Análisis horizontal: En este caso, se compara los estados financieros homogéneos, de dos o más periodos contiguos, para determinar los aumentos y disminuciones de las cuentas, para así conocer las variaciones en las operaciones y si esto ha sido positivo o negativo. Con este análisis se pretende establecer la variación en números o en porcentaje que haya pasado cada cuenta en un período respecto a otro.

Análisis vertical: Este método consiste en determinar cuánto representa cada cuenta dentro del total, por lo que se debe dividir las cuentas por establecer por el total y se multiplica por 100. Según Tanaka (2016) se obtiene una visión general del estado de situación financiera y del estado de ganancias y pérdidas.

Indicadores financieros: Son razones que comparan dos partidas del Balance General y del estado de Resultados. La realización del análisis económico-financiero requiere la evaluación de 4 áreas: liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad; los cuales se detallarán a continuación:

- a) **Liquidez:** Son los indicadores que miden la capacidad de la empresa para hacer frente sus obligaciones a corto plazo. Los indicadores de liquidez son:

Tabla 1 Indicadores financieros de liquidez

INDICADOR	FORMULA	DETALLE
Liquidez general o razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Veces
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	Veces
Prueba defensiva o liquidez absoluta	$\frac{\text{Caja Bancos} + \text{Valores negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$	%
Capital de trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	Unidad monetaria

Nota: Recopilado de Córdoba (2012)

- b) Solvencia:** Estos indicadores permiten determinar la capacidad de la entidad a la hora de afrontar sus deudas en todos los plazos. Los indicadores de solvencia son:

Tabla 2 Indicadores financieros de solvencia

INDICADOR	FORMULA	DETALLE
Estructura de capital (deuda patrimonio)	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	%
Endeudamiento total	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	%
Cobertura de gastos financieros	$\frac{\text{Utilidad antes de Intereses}}{\text{Gastos financieros}}$	Veces
Cobertura de gastos fijos	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Gastos fijos}}$	Veces

Nota: Recopilado de Córdoba (2012)

- c) Gestión:** Estos indicadores permiten evaluar el nivel de actividad de la empresa y la eficacia con la cual esta ha utilizado sus recursos disponibles, a partir del cálculo del número de rotaciones de determinadas partidas durante el año. Estos son:

Tabla 3 Indicadores financieros de gestión

INDICADOR	FORMULA	DETALLE
Rotación de existencias	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$	Veces
Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$	Veces
Plazo promedio de cobranza	$\frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales} \times 360}{\text{Ventas netas}}$	Días
Rotación de activos totales	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$	Veces
Rotación de activo fijo	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo fijo}}$	Veces
Periodo promedio de pago a proveedores	$\frac{\text{Cuentas por pagar} \times 360}{\text{Compras a proveedores}}$	Veces

Nota: Recopilado de Córdoba (2012)

- d) **Rentabilidad:** Estos indicadores evalúan el resultado del correcto uso de los bienes económicos y financieros de la organización. Los indicadores son:

Tabla 4 Indicadores financieros de rentabilidad

INDICADOR	FORMULA	DETALLE
Margen de utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}}$	%
Margen de utilidad operativa	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas netas}}$	%
Margen de utilidad neta	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	%
Rendimiento sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$	%
Rendimiento sobre el activo	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	%

Nota: Recopilado de Córdoba (2012)

Gestión empresarial

Sánchez Martorelli (2013, citado en Herrera et al, 2016) señala que la gestión empresarial está asociada a las habilidades, organización, técnicas y operaciones que

promueve la gestión de la información para la toma de decisiones, el control, el análisis y la dirección estratégica de la entidad. (p.156).

Asimismo, Naranjo, Calderón y Álvarez (2011) indican que la gestión se manifiesta en la administración de recursos y se implica en la manera de cómo se orienta la conducta de los individuos, como se fomentan sus valores, habilidades y destrezas; la formalización de prácticas con el ambiente y la obtención de resultados. (p.15).

Entonces, se puede decir que la gestión empresarial hace referencia acciones valiosas con el fin de que la entidad sea factible económicamente, las mismas que se tienen en cuenta elementos, desde financieros hasta logísticos.

Fernández (2010) manifiesta que la excelencia en la gestión empresarial se caracteriza por:

- Administrar con una clara misión y visión.
- Hacer y ejecutar los planes de trabajo.
- Tener una jerarquización fuerte y eficaz.
- Implicar a todo el grupo en la ejecución.
- Facultar mandos y compromisos.
- Establecer la inspección y la retroalimentación.
- Conservar comunicación abierta.
- Ofrecer al cliente lo que él desea en términos de importe, tiempo y perspectivas.
- Alcanzar altos niveles de eficiencia y profesionalidad.

Las entidades que establecen una gestión empresarial experta, participativa, actual y emprendedora, tendrán la posición necesaria para afrontar y permanecer en el entorno económico. Esto se identifica por la adaptación rápida a los diversos cambios que suceden, a un exacto acatamiento legal, a ofrecer al cliente el producto o servicio que él desea en términos eficaces y eficientes.

Funciones de la gestión empresarial:

Para Fuentes y Cordón (2011) las funciones de la gestión empresarial son:

- a) **Planificación:** En esta función, los altos funcionarios definen los objetivos que se pretenden alcanzar, se establece la estrategia para lograrlos y se establecen procedimientos que completen y regulen las acciones de manera coherente.

- b) Organización:** Ya establecida la primera etapa, los funcionarios deben estructurar organizacionalmente las tareas que tienen que realizarse mediante la asignación de cargos a las personas más idóneas para realizarlas.
- c) Dirección:** Se trata de dirigir y sistematizar al equipo humano. Esto se da cuando los directivos estimulan a los trabajadores, tutelan las actividades, establecen el sistema de comunicación más seguro o solucionan las dificultades que existan.
- d) Control:** Últimamente, los directivos deben asegurarse que todo sea eficiente, vigilando el desempeño, el cual debe ser contrastado con los objetivos planteados. Si hay desorientaciones significativas, el deber de los directivos será devolver el buen camino a la entidad.

Importancia del diagnóstico económico financiero en la gestión empresarial

Es importante resaltar que, la gestión empresarial apoya en su mayoría a los procesos que se realizan diariamente, es por eso que es beneficioso que se maneje también un análisis financiero, porque este indicador es fundamental dentro de cualquier organización. (Mosquera et al, 2019). Puerta et al. (2018) añade que la información financiera es de gran beneficio para la gestión eficiente de las empresas, y más cuando el análisis de estas determina la toma de decisiones (p.89).

Nava (2009) indica que la relevancia del diagnóstico financiero se especifica en que se puede determinar puntos económicos y financieros que marcan los escenarios sobre como maneja una entidad sobre su nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad, favoreciendo así la toma de decisiones. (p. 607). Igualmente, Herrera et al. (2016) señala que los indicadores financieros en el ámbito empresarial son indispensables para decretar si una empresa tiene capacidad de enfrentar sus obligaciones; utilizando el diagnóstico financiero el cual permitirá aclarar la situación actual. Asimismo, afirma que la evaluación financiera con indicadores, favorece el proceso de toma de decisiones, porque se logra identificar las fortalezas y debilidades, y así se podrá comparar con otras empresas, sean pequeñas o grandes, para que se pueda complementar la información necesaria para tratar el sistema operativo, así como su situación en términos económicos y financieros (p. 154).

Conclusiones

Tras la indagación de diversos autores se llega a la conclusión de que el diagnóstico económico financiero es un factor clave en la gestión de las empresas, esto dado que los autores seleccionados para esta investigación concuerdan que las empresas pueden ser vulnerables a sufrir desequilibrios financieros debido a ciertos factores ajenos a esta, así como por deficiencias en sus políticas económicas y financieras. Por lo que consideran que es importante conocer el escenario económico y financiero actual de la empresa para así evaluar y pronosticar su desempeño, así como también alegan que servirá como pieza fundamental para tomar decisiones.

El diagnóstico económico financiero constituye una herramienta importante para alcanzar la gestión empresarial eficiente pues contiene técnicas cuya aplicación permite un estudio e interpretación más exhaustiva, la cual ayudará a determinar la gestión eficaz de los recursos disponibles para lograr el correcto control de esta para que así no perjudique a la empresa. Por ello, estos indicadores sirven para el mejoramiento de los procesos que se realizan porque mediante estos se puede identificar las necesidades económicas y financieras de una empresa ofreciendo diferentes escenarios en los cuáles se podrán descubrir insuficiencias y así se podrá manejar las correcciones necesarias y adecuadas para la toma de decisiones pertinentes y así, apoyar con el futuro de la entidad.

Por último, para que las empresas tengan una eficiente gestión empresarial en la actualidad, es necesario que todos los que forman parte se encuentren pendientes a hacerse cargo de las variaciones que se dan en el entorno tanto organizacional como financiero, puesto que se debe evaluar el desempeño, seguir los procesos, motivar a los trabajadores, entre otras actividades más que están relacionadas a la gestión. Asimismo, se debe contar con la planificación de diligencias empresariales que se quieran ejecutar y mejorar el manejo de los recursos que tenga la empresa. Para que esto se cumpla, se debe tener en cuenta lo para llevar a cabo el análisis pertinente de todas las operaciones que ocurran en la empresa, cual es la realidad en la que opera y como debe afrontar el futuro, y así lograr una gestión eficiente, y así se podrá determinar resultados de sus actividades y estimar su situación.

Referencias

- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. ECOE Ediciones.
https://www.academia.edu/38292808/Gesti%C3%B3n_financiera_Marcial_C%C3%B3rdoba_Padilla_FREELIBROS_ORG
- Fernández García, R. (2010). *La mejora de la productividad en la pequeña y mediana empresa*. Editorial Club Universitario.
https://books.google.com.pe/books?id=8crnCgAAQBAJ&printsec=copyright&dir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Fuentes Fuentes, M. y Cordon Pozo, E. (2011). *Fundamentos de Dirección y Administración de Empresas*. Ediciones Pirámide.
https://www.academia.edu/39202896/Kupdf_net_fundamentos_de_direccion_y_administracion_de_empresapdf
- Herrera, A.G., Betancourt, V.A., Herrera, A.H., Vega, S.R, y Vivanco E.C. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Quipucamayoc*. 24 (46). 151 -160.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249/11757>
- Hilario García, V.K., Castro Pérez, O., Mendoza Hernández, C., de León Vásquez, I.I., Vélez Díez, D. y Tapia Castillo, D. I. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*.8 (15). 25 – 31.
<https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/article/view/5309>
- Marcillo Cedeño, C.A., Aguilar Guijarro, C. L. y Gutiérrez Jaramillo N.D. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*. 6(3), (87-106).
https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544/671
- Mosquera Choco, E. O., Erazo Álvarez, J. C. y Narváez Zurita, C. I. (2019). Estrategias Administrativas y Financieras: herramientas clave para una gestión eficiente. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*. 4 (1),
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7062646>

- Naranjo, J.; Calderón, G. & Álvarez, C. (2011). Gestión empresarial en Colombia: Un aporte desde la Administración. Universidad Nacional de Colombia. <https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/53929/9789587197969.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628. <https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Nogueira, D., Medina, A., Hernández, A., Comas, R. y Medina, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*. 38 (1), 106 – 115. <https://www.redalyc.org/pdf/3604/360450397010.pdf>
- Puerta Guardo, F., Vergara Arrieta, J., & Huertas Cardozo, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolucion. *Criterio Libre*. 16 (28), (85-104). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6676021>
- Tanaka, G. (2016). Contabilidad y análisis financiero: Un enfoque para el Perú. Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. https://books.google.com.pe/books?id=N6LNDwAAQBAJ&pg=PT220&dq=TANAKA+INDICADORES+FINANCIEROS&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjOiJLH_cz6AhXPu5UCHagyD2gQ6AF6BAGPEAI#v=onepage&q=TANAKA%20INDICADORES%20FINANCIEROS&f=false

Anexos

TRELLES RODRIGUEZ - TIB

INFORME DE ORIGINALIDAD

24%

INDICE DE SIMILITUD

21%

FUENTES DE INTERNET

6%

PUBLICACIONES

20%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE