

EL MODELO FINANCIERO FUNDAMENTO INDISPENSABLE EN LAS DECISIONES

EMPRESARIALES

TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTARIA

DIPLOMADO EN MODELAJE FINANCIERO



PROFESOR:

JAIRO GUTIERREZ CARMONA

ESTUDIANTE:

DANIEL BAQUERO BOHORQUEZ

U19200225

UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA

CAJICA

16 DE JUNIO DEL 2022

Resumen:

En la actualidad el modelaje financiero viene a ser una herramienta esencial para la sostenibilidad económica de las empresas, emprendimientos u organizaciones puesto que sin esto las empresas caería en una recesión económica para evitar esto se usan diferentes tipos de modelos financieros como: Modelos determinísticos, modelos de compra apalancada, modelo de la suma de las partes, modelo de optimización, entre otros, los cuales suministran información de gestión económica que permite proyectar resultados futuros y mediante a estos tomar decisiones en la actividad económica de la empresa, por ende es esencial utilizar un modelo financiero optimo e integral de acuerdo a las necesidades de la empresa.

Summary:

At present, financial modeling becomes an essential tool for the economic sustainability of companies, ventures or organizations since without it, companies would fall into an economic recession to avoid this, different types of financial models are used, such as: Deterministic models, leveraged buyout, sum of the parts model, optimization model, among others, which provide economic management information that allows projecting future results and through these make decisions in the economic activity of the company, therefore it is essential to use a model optimal and comprehensive financial according to the needs of the company.

El modelo financiero fundamento indispensable en las decisiones empresariales

Introducción

En la actualidad los emprendimientos, empresas y organizaciones han tenido un crecimiento acelerado situación que ha llevado al uso obligatorio del modelaje financiero esto con el fin de no caer en un déficit económico dentro de las empresas, por ello aparecen los modelos financieros los cuales juegan un papel primordial puesto que los negocios, empresas y organizaciones presentan un aumento en la competitividad y requieren de herramientas ágiles que permitan a los gerentes analizar, cuantificar y evaluar el comportamiento diario de decisiones de inversión, tarifas o solicitudes de crédito, gracias a las proyecciones económicas que suministra los modelos financieros se planea estrategias financieras para la toma de decisiones en las empresas logrando una sostenibilidad a largo plazo. Teniendo en cuenta lo anterior se plantea como objetivo analizar la influencia de los modelos financieros para la toma de decisiones en las empresas, con el propósito de afirmar que sin la existencia de los modelos financieros las empresas fracasarían financieramente a corto o largo plazo, con esto en mente es necesario usar como primer conocimiento el saber que tipos de modelos financieros existen y con base en esto aclarar algunas inquietudes como: ¿Para qué se utilizan los modelos financieros?, ¿Qué elementos tiene un modelo financiero?, ¿Los modelos financieros solo se utilizan para cuestiones de financiación?, como segundo argumento se plantea conocer las ventajas y desventajas que presenta el modelo financiero y dar una retroalimentación de esto, como tercera instancia se pretende formula el planteamiento de un modelo financiero con un enfoque sistémico e integral que ayude en el proceso de toma de decisiones, para finalizar se dará una breve conclusión de los temas mencionados

anteriormente enfocado en una opinión, pero sustentado desde el objetivo principal y el propósito del texto.

Teniendo en cuenta lo mencionado anteriormente se dice que el modelo financiero es una versión matemática simplificada de la situación económica y financiera de una empresa, utilizada como herramienta de gestión que permite predecir los resultados futuros además de presentar dos etapas fundamentales las cuales son:

1. Conocer antecedentes de la situación
2. Definir entradas y salidas del modelo

Etapas que ayudan a la construcción de un modelo financiero. En consecuencia, es necesario saber que elementos presenta un modelo financiero por ende se dice que la base de un modelo financiero naturalmente será la cuenta de beneficios, el balance, el control del flujo de efectivo, costos, inversores y financiación. Las variables que presenta son: Variables elementales o, de entrada, variables intermediadas y variables de resultado o de salida. Con lo anterior quizás sea útil mostrar que los modelos financieros no solamente sirven para cuestiones netamente financieras, sino que un modelo financiero se puede usar en diferentes ámbitos como:

Evaluación en proyectos de inversión, desarrollo de productos, nuevos negocios, herramienta de gestión, para decisiones de compra, evaluación del riesgo, para modelizar amortizaciones, una ejemplificación sería el marco de la gestión de la empresa, los modelos pueden utilizarse para optimizar los procesos de producción y almacenamiento, para planificación estrategia o para decisiones de expansión. Con esto llegamos a mencionar y describir algunos tipos de modelos financieros que existen los cuales son:

1. **Modelos determinísticos:** Son aquellos donde generalmente la información es conocida y proviene de datos históricos, lo que significa que al momento de analizar el modelo se tendrá toda la información necesaria para tomar una decisión. Son de gran importancia puesto que presentan aspectos como: “Mejoras en el rendimiento de la organización, desarrollando habilidades para la formulación de nuevos modelos en general, buscando soluciones óptimas que facilitan la toma de decisiones” (Peña, 2019).
 2. **Modelos estocásticos:** Son aquellos que tienen cierto grado de incertidumbre y son difíciles de estimar con información histórica, por lo que deben ser utilizados otros métodos. Gracias a estos modelos “Se identifican las variables que llamamos aleatorias, cuya función es contribuir a medir el riesgo que se presenta en la incertidumbre del problema a solucionar” (Peña, 2019). Y adquiere su importancia cuando interviene en entradas inciertas y pocas restricciones.
- Con el fin de ilustrar lo anterior se muestra la siguiente ilustración:

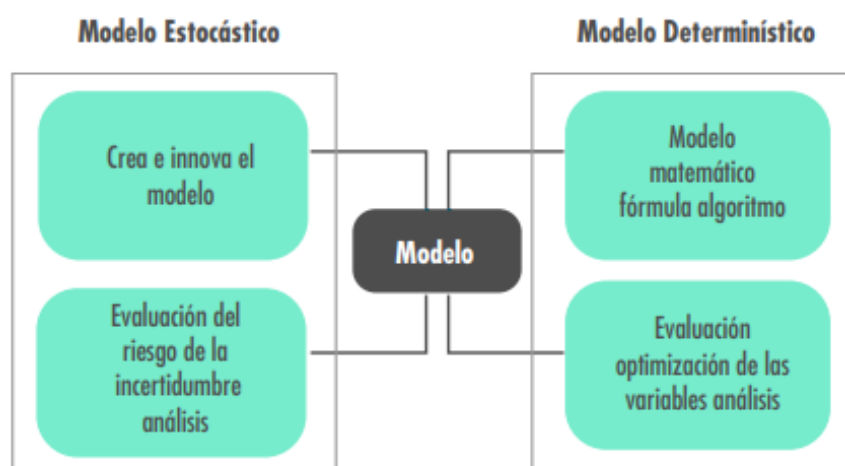


Ilustración1 [Estructura de un modelo]. recuperado de https://www.unipiloto.edu.co/descargas/Modelacion-Financiera_Concept-Aplicaciones.pdf

3. **Modelos de optimización:** Es la aplicación de una función a optimizar con varias restricciones de limitación de recursos, su importancia radica en la toma de decisiones que pueden plantear para mejorar con sus soluciones, la eficiencia de la gestión de las empresas u organizaciones.
4. **Modelos de simulación:** Se caracteriza por incluir incertidumbre y el objetivo es reducir el riesgo además de crear un entorno en el cual se pueda obtener información sobre posibles acciones alternativas a través de la experimentación.
5. **Modelo de flujo de caja descontado (DCF):** Ayuda a valorar una empresa en función del valor actual neto de los flujos de efectivo futuros de la empresa. Esto significa que el valor de una empresa puede considerarse igual a la suma de su flujo de caja libre futuro esperado.
6. **Modelo de compra apalancada (LBO):** Este hace referencia a la adquisición de una empresa con dinero prestado, este modelo financiero, aunque es eficiente suele tornarse complicado pues requiere planes de endeudamiento.
7. **Modelo de la suma de las partes:** Este modelo se basa en valorar una empresa y lo hace mediante el valor de sus partes cuando es adquirida por otra empresa, lo que permite conocer el valor de los activos netos de la empresa.

Respecto a esto se dice que el objetivo de un modelo financiero es representar la situación real de la empresa de la forma más sencilla posible, manteniendo un fiel reflejo de la situación financiera de esta, para desglosar lo anterior se hablara de las ventajas y desventajas de los modelos financieros para ello se describirán las ventajas y desventajas, se evaluará si las ventajas son mayores o si por el contrario las desventajas lo son. Ahora bien, se dice que un modelo financiero diseñado de manera correcta puede brindar varias ventajas puesto que facilita la toma

de decisiones estratégicas, permite tener una gestión de personal, se tiene un registro del crecimiento planificado, permite tener una gestión sobre capital de trabajo, permite tener una planificación tributaria, además que el modelo financiero permite adentrarse a distintos escenarios y de acuerdo con esto adaptarse a cualquier cambio estructural, de igual manera ofrecer flexibilidad pues los modalizadores financieros con experiencia pueden variar su forma sustancial a corto plazo, logrando prevenir imprevistos y de esta forma una empresa puede reaccionar y gestionar a cambios estructurales de forma más ágil y de este modo crear planes estratégicos alternativos en caso de que la empresa esté sufriendo una decadencia económica, de igual manera se puede ejecutar un crecimiento planificado, así mismo puede gestionarse el endeudamiento y la liquidez. Por otra parte se evidencia la diferencia de un modelo financiero diseñado erróneamente que resulta en un aumento al riesgo financiero es decir niveles de deuda más altos de lo normal que dejan a las empresas en un estado de apalancamiento el cual aumenta la exposición de riesgo lo que puede desembocar en una pérdida financiera para la empresa, de igual forma resulta más costoso para la empresa puesto que “Los productos financieros apalancados, como los préstamos apalancados y los bonos de alto rendimiento, pagan tasas de interés más altas para compensar a los inversores por asumir más riesgos” (Equipo de redacción Drew, 2021). Y como se basa en estimaciones, lo conduce a un implícito riesgo además es limitado en su información y puede ser manipulado. Como análisis de lo anterior se puede afirmar que se encuentran más ventajas que desventajas, y que las ventajas ayudan en la toma de decisiones legales de acuerdo con valores de las variables, que ayudan a la toma de decisiones operativas y puede anticipar al comportamiento financiero de la empresa según sus parámetros pero también se menciona que aunque las desventajas sean pocas siguen existiendo y por ello se debe tener cuidado en caer en un estado de apalancamiento o dejarse llevar por las

estimaciones que presentan un carácter limitado pues esto puede significar un riesgo inmenso en la empresa.

Como se indicó en párrafos anteriores es sumamente fundamental formular el planteamiento de un modelo con un enfoque sistémico, integral que ayude en el proceso de toma de decisiones. Uno de los retos más importantes en funcionalidad y operación de empresas u organizaciones es gestionar y administrar los recursos financieros, esta tarea es fundamental y necesaria porque sin ella el sistema financiero empresarial tendría una notoria decadencia, de la misma manera es todavía más fundamental que este proceso se pueda planificar e implementar con efectividad pues como se aludió anteriormente sino se planifica correctamente un sistema financiero la empresa podría sufrir una decadencia económica es por esto que como primer argumento se debe realizar un diagnostico integral el cual será representado en un diagrama de árbol de objetivos:



Ilustración1 [Modelos de gestión financiera para una organización perspectivas]. recuperado de (Terrazas , 2010)

Como se evidencio anteriormente un diagnostico integral debe tener como objetivo general establecer una situación estable administrativa financiera el cual tenga como fin la búsqueda de un modelo financiero que logre ser sistemático e integral buscando solucionar las necesidades económicas de la empresa y posteriormente logrando ayudar en la toma de decisiones para comprender mejor esto se mencionara una secuencia de fases que ayudaran a establecer un modelo financiero:

- Fase inicial: Planificación de actividades y presupuesto
- Fase dos: Planificación financiera
- Fase tres: ejecución y análisis
- Fase final: Control y decisión

Para esclarecer lo anterior se presenta un grafico detallado de cada fase:

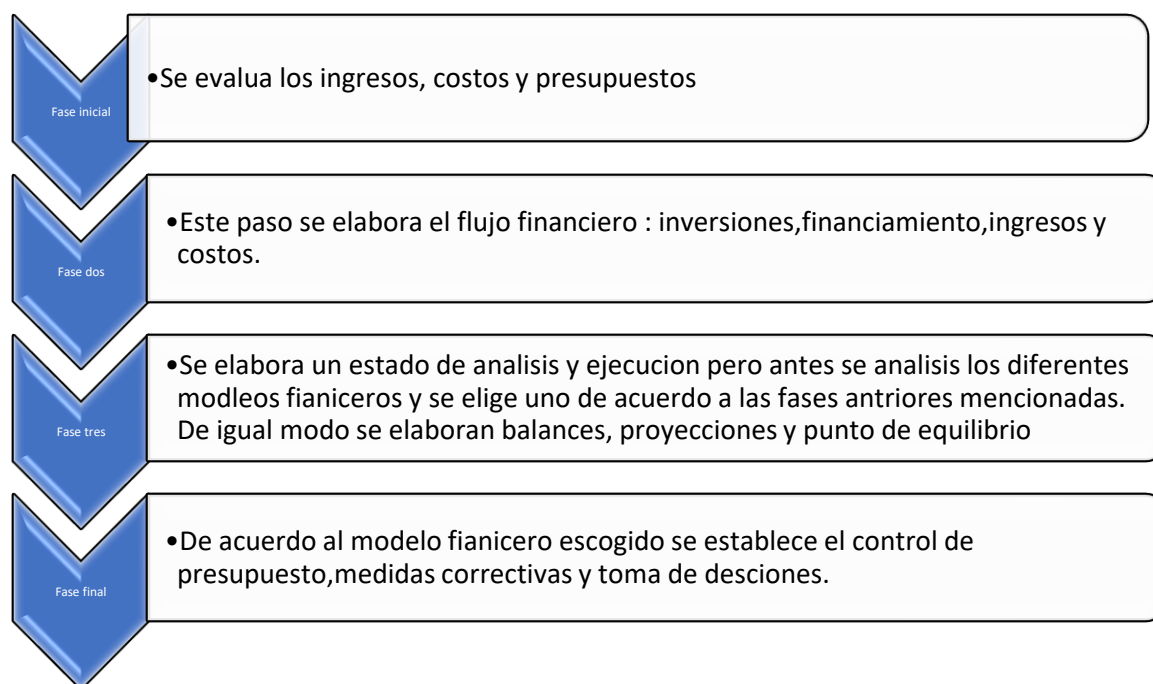


Ilustración1 [El modelo financiero fundamento indispensable en las decisiones empresariales]. Elaboración propia

De acuerdo con esto es pertinente mencionar que para lograr un modelo financiero optimo es necesario utilizar cada fase puesto que se centran en la planificación del presupuesto, revisión de los gastos, inversiones, financiamiento, costos e ingresos que puedan presentar las empresas, y con esto la toma de decisiones en las empresas estará enfocada en un objetivo de generar ingresos y mantener a la empresa competente ante otras.

Para concluir este análisis se menciona que los modelos financieros presentan una gran influencia en la toma de decisiones en las empresas puesto que sin estos las empresas fracasarían financieramente a corto o largo plazo además de que no serían competentes financieramente pero también se menciona que como todo sistema los modelos financieros presentan fallas las cuales son que es limitado y que puede manipularse fácilmente por esto se recomienda tener cuidado en una caer en un estado de apalancamiento, revisar frecuentemente las estrategias financieras, los ingresos, costos y financiamientos , también se recuerda que es necesario revisar las fase expuestas anteriormente para poder escoger alguno de los distintos modelos financieros que existen teniendo en cuenta las necesidades que presente cada empresa, en suma se recuerda los modelos financieros juegan un papel esencial puesto que es una herramientas que logran dar una visión futura del sistema económico de la empresa ya que evalúa y cuantifica las decisiones futuras por esto se menciona que si se usa un modelo financiero adecuado según la necesidad de cada empresa esta tendrá una mayor sostenibilidad y de igual forma se mantendrá estable económicamente a largo plazo.

Bibliografía

- Azofeita, A. (15 de septiembre de 2020). *slideben*. Obtenido de Tipos de modelos financieros Ejemplos: <https://es.slidebean.com/blog/types-of-financial-models-examples>
- Bustos, J. (2015). *ASPECTOS TEÓRICOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO: UN ESTUDIO PARA LAS EMPRESAS DEL SECTOR CÁRNICO*.
- Equipo de redaccion Drew. (5 de mayo de 2021). *Ventajas y desventajas del apalancamiento financiero*. Obtenido de <https://blog.wearedrew.co/finanzas/ventajas-y-desventajas-del-apalancamiento-financiero>
- fianiceros, M. (3 de abril de 2018). *Modelos fianiceros DUCITVision fianicera* . Obtenido de <https://www.ducit.com.mx/blog/modelos-financieros/>.
- Hervás Oliver, J. L. (2005). La revalorización de activos fijos. Contraste empírico de un modelo financiero de elección contable. Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa, 11(1),31-51. [fecha de Consulta 12 de junio de 2022]. ISSN: 1135-2523. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=274120423002>
- Peña, R. (2019). *Modelacion-Financiera_Concep-Aplicaciones.pdf*. Obtenido de Modelos fianiceros : https://www.unipiloto.edu.co/descargas/Modelacion-Financiera_Concep-Aplicaciones.pdf
- STRICKLAND, Thompson. Administración estratégica: conceptos y casos. México, D.F.: McGrawHill (especialmente el Capítulo IX: Puesta en práctica de la estrategia), 2001
- Terrazas , R. A. (2010). *MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA UNA ORGANIZACIÓN*. Universidad Católica Boliviana San Pablo.