

Material de tareas:

Preguntas:

1. “El análisis abarca todos los aspectos de la actividad de la Entidad y detecta la influencia de las condiciones en las que esta actividad se llevó a cabo, sobre sus resultados.” Podrá entonces usted responder:
 - a) ¿Para qué y por qué es necesario analizar?
 - b) Clasifique las fuentes para el análisis económico.
 - c) Diga los requisitos del análisis de la actividad económica.

2. V. I. LENIN señalaba: “El economista siempre debe mirar hacia el futuro, hacia el lado del progreso de la técnica, de lo contrario enseguida quedará rezagado.”¹
 - a) Comente lo antes expuesto apoyándose en los conocimientos acerca del contenido y las principales tareas del análisis económico.
 - b) ¿Qué importancia tendrá para nuestras Empresas que se realice un correcto análisis de sus estados financieros?

3. Valore la necesidad del análisis económico financiero a partir de las siguientes situaciones que demostrarán la necesidad de aplicar procedimientos y técnicas para la toma de decisiones.

SITUACIÓN No 1:

Dados los siguientes datos de dos Empresas de un mismo grupo empresarial. Determine:

- a) ¿Cuál Empresa utilizó mejor su fondo de salario?
- b) ¿En cuál Empresa los trabajadores ganaron más como promedio; si sabemos que la Empresa 1 tiene 100 trabajadores y la Empresa 2 tiene 70 trabajadores como promedio?

¹ Lenin V. I Recopilación de artículos y escritos políticos. Obras Completas., Tomo 44, pág. 113

INDICADORES	UNIDAD DE MEDIDA	EMPRESA 1		EMPRESA 2	
		PLAN	REAL	PLAN	REAL
FONDO DE SALARIO	MP	310,0	316,0	230,0	226,0
PRODUCCIÓN VENDIDA	%	100,0	102,5	100,0	97,5

SITUACIÓN No 2:

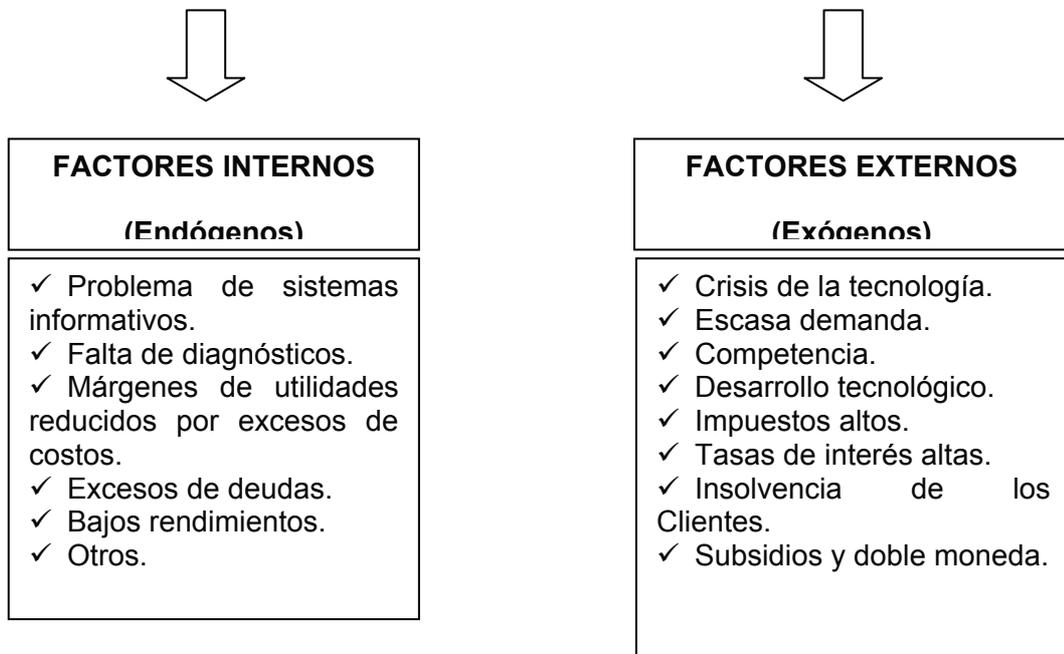
Se trata de hallar los lugares que en la emulación ocupan tres grupos de primer año de la Escuela "X" que presentan la siguiente información:

INDICADORES	UM	GRUPO 1	GRUPO 2	GRUPO 3
Promoción	%	86.12	92.80	90.15
Retención	%	95.15	90.26	88.32
Asistencia	%	100.00	86.95	92.36

Respuestas al material de tareas:

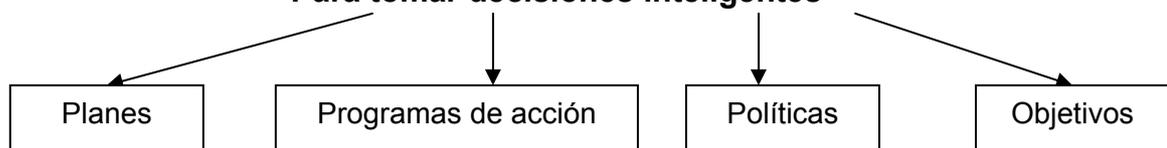
1. a)

¿PARA QUÉ ANALIZAR?
EVALUAR RESULTADOS E INFLUENCIAS



¿POR QUÉ ANALIZAR?

Para tomar decisiones inteligentes



b) Las fuentes se pueden clasificar en:

- ✓ Fuentes ajustadas al plan de registro: Permite el plan de producción y financiero de la Entidad y las tareas planteadas por los organismos superiores, así como sus compromisos.
- ✓ Fuentes no ajustadas ni al programa, ni a los planes: Se refiere al análisis de la contabilidad, sus Estados financieros, sus registros corrientes, los balances estadísticos, la documentación primaria, el control y los datos del control estadístico selectivo.

Las fuentes más importantes en el análisis económico son la contabilidad y sus Estados financieros. Estos de acuerdo a sus objetivos pueden ser:

- ✓ Análisis complejos: Se refiere al estudio de fenómenos en todas sus partes. Ejemplo: El análisis de crecimiento de la productividad donde se analizan factores técnicos, ideológicos, culturales, índices económicos y financieros.
- ✓ Análisis temáticos: Investiga una o varias partes del fenómeno de carácter parcial y con vista a resolver problemas específicos. Ejemplo: El análisis de la capacidad de pago.

c) Los requisitos del análisis económico financiero en las actividades económicas son:

- ✓ OPERATIVO: Deben ejecutarse a continuación de la recepción de los datos del cumplimiento del plan (por días, decenas, mes, trimestre, semestre, año). Los analistas deben emplearse de inmediato para la erradicación de las deficiencias detectadas en la actividad de la Entidad.
- ✓ SISTEMÁTICO: La enunciación de los logros y deficiencias en el trabajo deben efectuarse de modo permanente en intervalos determinados de tiempo (turno, día, decena, mes, trimestre y año) y no una sola vez al año basándose en datos del balance anual, el cual solo consigna las posibles pérdidas.
- ✓ REAL Y CONCRETO: Sus datos en cifras deben evidenciar los resultados del cumplimiento del plan, las causas de los incumplimientos del mismo y

contribuir a la más eficiente utilización de las reservas y al perfeccionamiento de todo el trabajo de la Entidad.

✓ OBJETIVO: Los resultados de la actividad de la Entidad deben valorarse a partir de los intereses estatales generales y los resultados definitivos del trabajo y la eficiencia de la utilización de los recursos deben reflejarse con precisión y correctamente.

1. a) Un economista siempre debe estar preparado para enfrentar el desarrollo de la ciencia, esto lo ayudará a tomar decisiones oportunas y correctas en sus análisis económicos dominando el contenido y tareas del análisis, interpreta y brindando en su Empresa o cualquier otro lugar donde realice su actividad una información altamente confiable.

Entre las tareas fundamentales del análisis económico están:

- ✓ Valoración del cumplimiento del plan y de la calidad de la planificación desde el punto de vista de la observación de los intereses de las entidades.
- ✓ Determinación de las causas de la desviación del plan que depende de las Empresas.
- ✓ Determinación de los resultados de la autogestión financiera, de la actividad estructural del objeto estudiado.
- ✓ Descubrimiento de la influencia de la utilización de las capacidades productivas, de los fondos materiales y de los recursos laborables sobre los resultados del cumplimiento del plan atendiendo a los indicadores cuantitativos y cualitativos básicos.
- ✓ Elaboración del plan de medidas de utilización de estas reservas para sobre cumplir el plan en el período corriente y considerar las posibilidades de mejorar la actividad económica al elaborar el plan para el período siguiente.
- ✓ Valoración global de la actividad de la Empresa, de sus diferentes eslabones y de los ejecutores, unidos al informe de las reservas detectadas.
- ✓ Medición de la influencia de los diferentes factores.

- ✓ Determinación de las reservas ocultas sobre la base de la valoración del grado de utilización de los recursos de la unidad analizada y el cálculo de las pérdidas que han tenido lugar, así como mediante la comparación con los indicadores del trabajo de las Entidades avanzadas del mismo grupo.
- ✓ Establecimiento de la influencia positiva y negativa de los diferentes factores económicos y de la actividad de los diferentes ejecutores sobre los resultados del cumplimiento del plan.
- ✓ Estudio de la acción de los factores de la técnica, de la tecnología y de la organización del trabajo sobre resultados de la actividad económica, así como de la interacción de los mismos en el proceso de producción y de la circulación de la producción y/o prestación del servicio.

b) El contenido del análisis económico comprende:

- ✓ El control del cumplimiento de los indicadores del plan.
- ✓ Determinación de los logros y las deficiencias en el trabajo.
- ✓ Evaluación del trabajo de la Entidad.
- ✓ Establecimiento de las vías de erradicación de las deficiencias detectadas durante el análisis y las vías del perfeccionamiento de su actividad económica.

c) El análisis económico financiero tiene gran importancia ya que:

- ✓ Permite el descubrimiento y utilización de la posibilidad de un continuo perfeccionamiento del trabajo de la Entidad.
- ✓ Es una función imprescindible de la dirección.
- ✓ Contribuye al fortalecimiento del autofinanciamiento y cálculo de los costos de oportunidad.
- ✓ Sirve para evaluar resultados e influencias de factores internos y externos.
- ✓ Coadyuva a la formación del hombre en la sociedad ya que esta educa a los trabajadores en el movimiento y cuidado de la propiedad social.

3. SITUACIÓN No 1:

Producción vendida, Valor agregado o Producción neta son indicadores que denotan el nivel de actividad alcanzado.

Producción vendida (%) → % de cumplimiento de las ventas

Valor agregado (%) → % de cumplimiento del Valor agregado que se determina, que para la industria, agricultura y construcción, se calcula así:

$$\text{VALOR AGREGADO} = \text{Pb.} - \text{GM} - \text{Sp}$$

Producción neta (%) → % de cumplimiento de la producción neta que se determina

$$\text{PRODUCCIÓN NETA} = \text{Pb.} - \text{GM} - \text{Depreciación} - \text{A} - \text{Sp}$$

Donde:

Pb: Producción bruta.

GM: Gasto material de la producción.

Sp: Servicios productivos.

A: Amortización Activos Fijos Intangibles

D Depreciación Activos Fijos Tangibles

Como se puede apreciar la producción neta si tiene todo el nuevo valor creado, pues se descuenta del valor de la producción bruta el valor de la depreciación de los activos fijos tangibles y la amortización de los activos fijos intangibles. Al parecer la Empresa # 2 utilizó mejor su fondo de salario, ¿Pero esto será así de verdad?

Veamos esto en término relativo, es decir recalculando el fondo de salario según plan para las dos Empresas en función del nivel de actividad alcanzado.

EMPRESA # 1	EMPRESA # 2
<p>Aplicando la regla de tres obtenemos:</p> $\frac{310 \times 102.5}{100} = 317.75 MP$ <p>Es el fondo de salario que se justifica para pagar un sobrecumplimiento del 2,5 %. Pero en realidad lo que se pagó fue 316,0 MP, entonces:</p> <p>Real – Recálculo 316,0 – 317,75 = - 1,75. Por tanto hubo 1,75 MP de ahorro relativo del fondo de salario.</p>	<p>Aplicando la regla de tres obtenemos:</p> $\frac{230 \times 97.5}{100} = 224.25 MP$ <p>Es el fondo de salario que se justificaba para pagar este nivel de incumplimiento del plan 2,5 %. Pero en realidad lo que se pagó fue 226,0 MP entonces:</p> <p>Real – Recálculo 226,0 – 224,25 = + 1,75 Por tanto hubo 1,75 MP de sobre gasto relativo del fondo de salario.</p>

- a) Entonces después de recalcular su fondo de salario podemos plantear que la Empresa que utilizó más productivamente su fondo de salario fue la Empresa # 1 pues presenta un ahorro relativo.
- b) El indicador para saber cuáles trabajadores fueron mejor retribuidos es el salario medio, que se calcula:

$$\bar{S} = \frac{Fsr}{T}$$

Donde:

Fsr : Fondo de salario real

T: Promedio de trabajadores

EMPRESA # 1 (anualmente)

EMPRESA # 2 (anualmente)

$$\bar{S} = \frac{316.0}{100} \times 1000 = \$3160.00 / tra.$$

$$\bar{S} = \frac{226.0}{70} \times 1000 = \$3228.57 \approx \$3229.0 / tra.$$

RESUMEN:

Para resolver esta situación aplicamos un procedimiento del análisis económico financiero que es el recalcado del indicador planificado por el nivel de actividad alcanzado que siempre será un % alcanzado (nivel de cumplimiento) por la producción bruta, la producción mercantil, producción vendida, valor agregado bruto y la producción neta.

Es bueno destacar que en nuestro país se introdujo el valor agregado bruto que es el indicador tomado actualmente para el cálculo de la productividad del trabajo que es muy superior a la producción bruta, pues se descuenta de todo el valor bruto producido, el trabajo materializado, quedando el nuevo valor creado, sin embargo, es mejor calcular la producción neta (PB – GM --D– A– Sp), pues descuenta de la circulación de la producción bruta el valor que transfieren los activos fijos tangibles (depreciación) y la amortización de los intangibles. El uso de estos indicadores hace más comparable las diferentes ramas de la economía nacional, pues descontándole trabajo ya materializado, plasmado en los objetos del trabajo y en los medios de trabajo, así como en los servicios comprados a terceros (servicios productivos) que provocan un doble conteo en la Producción bruta, para el caso de la industria, construcción y agricultura.

SITUACIÓN # 2

Hallar los lugares que en la emulación ocupan tres grupos de primer año de la escuela “Frank País”. El grupo de expertos (Consejo Técnico) del centro realizó la siguiente ponderación (Ubicación por importancia de los indicadores)

Promoción:	0,40
Retención:	0,40
Asistencia:	0,20
	<hr/>
	1,00

Para solucionar esto aplicaremos las comparaciones de varios objetos a partir de varios criterios por el método de Relevancia Numérica.

Debemos señalar determinadas premisas para la comparación:

- ✓ Deben ser objetos comparables por la actividad que desarrollan.
- ✓ Los indicadores deben ser relativos, no tomar indicadores absolutos (Producción Bruta, Producción Mercantil, Valor Agregado, Valor de los activos fijos tangibles).

- ✓ Hay que llevar todos los indicadores a una escala de máximo (productividad, rentabilidad, rendimiento) en caso que existan indicadores que mejoran cuando disminuyen (costo por peso de Producción Mercantil, Gasto de salario por peso de producción vendida, etc.) es necesario hallar un inverso para llevarlo a una escala de máximo.

Indicador	Unidad de medida	Ponderación	Nivel de significación	Grupo # 1	Grupo # 2	Grupo # 3	Suma
Promoción	%	0,40	Absoluto	0,8612	0,9280	0,9015	2,6907
			P. específico	0,3201	0,3449	0,3350	1,0000
			Ponderado	0,1280	0,1380	0,1340	0,4000
Retención	%	0,40	Absoluto	0,9515	0,9026	0,9515	2,7373
			P. específico	0,3476	0,3297	0,3227	1,0000
			Ponderado	0,1291	0,1319	0,1291	0,4000
Asistencia	%	0,20	Absoluto	1,0000	0,8695	0,9236	2,7931
			P. específico	0,3580	0,3113	0,3307	1,0000
			Ponderado	0,0716	0,0623	0,0661	0,2000
Suma de los pesos específicos				1,0257	0,9859	0,9884	3,000
Lugares por los pesos específicos				1	3	2	
Suma de los pesos ponderados				0,3386	0,3322	0,3292	
Lugares definitivos (pesos ponderados)				1	2	3	

$$Pesp = \frac{Vgia}{Sti}$$

Donde:

Pesp: Peso específico.

Vgia: Valor del Grupo del indicador absoluto.

Sti: Suma total de los Indicadores.

El lugar de los pesos específicos no tiene en cuenta el criterio de los expertos.

PESO PONDERADO = PESO ESPECÍFICO x PONDERACIÓN

El lugar por los pesos ponderados si tiene en cuenta el criterio de los expertos.

RESUMEN:

Ahora si estamos en condiciones de otorgar los lugares con el mínimo de subjetividad.

Así el Grupo # 1 es el mejor grupo indiscutiblemente, pues alcanza el primer lugar tanto por la suma de los pesos específicos como por la suma de los pesos ponderados. Sin embargo, el Grupo # 2 ocupa realmente el segundo lugar de la emulación, porque es mejor que el Grupo # 3 en los indicadores más importantes (según los expertos) y finalmente el Grupo # 3 ocupa el 3er lugar. Este último grupo sin tener en cuenta la importancia de los indicadores (suma de los pesos específicos) ocupa el segundo lugar, pero obtiene peores resultados que el Grupo # 2 en los indicadores más importantes.

Nota: El lugar siempre se otorgó por el criterio de los pesos ponderados; por ser el que tiene en cuenta los criterios de los expertos.