

***Reseña del libro "Herramientas de  
planeación financiera para las Pymes"  
de María Luisa Saavedra García,  
México, Editorial Gasca Sicco, 2011  
ISBN 978-607-465-043-3, 192 p.***

Dra. Funes C., Yolanda  
Investigadora de la Universidad  
Nacional Autónoma de México

Es para mí un honor hacer la reseña el libro "Herramientas de planeación financiera para las PPYMES" de la editorial Gasca y consta de 172 páginas, que escribió la Doctora María Luisa Saavedra García quien estudió la Licenciatura de Contadora Pública en la Universidad de San Martín de Porres de Lima, Perú, posteriormente vino a México y aquí curso la Especialidad en Finanzas I, la Maestría en Administración y el Doctorado en Administración, en esta casa de estudios donde tuve la suerte de ser discípula suya. Fue premio IMEF 2002 con su trabajo de investigación del doctorado; en 2003 se certificó en ANFECA, ese mismo año obtuvo el premio al mérito académico de la misma; reconocimiento internacional en Colombia con la investigación del Caso Dina, tiene 20 años en la docencia; forma parte de los comités tutorales en posgrado de esta facultad ha escrito un sinnúmero de artículos en revistas arbitradas nacionales e internacionales; pertenece al SNI forma parte de varias asociaciones profesionales como IMEF, ANFECA, ACACIA, etc. Se ha desarrollado laboralmente en consultoría en empresas como Bancomer ADO. Spicer, como docente ha trabajado en la universidad de La Salle en la universidad del estado de Hidalgo y actualmente es profesor de tiempo completo de la División de Investigación DICA aquí en la

facultad.

La Doctora Tapia nos expone en el prólogo, el problema de la cátedra de Planeación financiera dentro de las universidades ya que está, se da en una forma compleja para resolver los grandes problemas de las corporaciones nacionales y transnacionales cuyos capitales se mueven en las bolsas de valores para las que un buen manejo financiero es esencial.

Pero en nuestro país las Mipymes representan 99.8% de las empresas (INEGI 2009) y crean 78.5% del empleo. De ahí la importancia de este libro que la Doctora Saavedra presenta en una forma sencilla clara y didáctica las herramientas de la planeación financiera con un enfoque gerencial fácil para aplicar en las pequeñas empresas; siendo de interés no solo para los pequeños empresarios sino también para los estudiantes y maestros y toda persona que quiera optimizar su actuar en el entorno de globalización y competencia nacional e internacional.

El libro que comentamos tiene como principal objetivo como su nombre lo expresa, el de proporcionar una herramienta práctica por medio de un modelo en Excel para que sea de fácil uso por cualquier persona que posea los conocimientos básicos de este programa, el cual se puede descargar para su uso inmediato y solamente será necesario llevar los datos, para poder hacer sus proyecciones financieras en las PYMES.

Considerando que a principios del siglo XXI es difícil conseguir empleo, y muchos profesionistas emprendedores crean su propia empresa, teniendo una mejor preparación, éstos, pueden lograr con el uso de esta herramienta una mayor eficacia en la administración de sus negocios logrando un mayor crecimiento y permanencia en el mercado.

El tener una proyección financiera de cómo serán las ventas e inventarios, necesidades de inversión y el financiamiento de los mismos, así como determinar los costos fijos, sus gastos generales poderlos comparar con los indicadores económicos proyectados del Banco de México, y otras instituciones gubernamentales como son el PIB, las tasas de interés, inflación divisas extranjeras y con toda esta información proyectar estados financieros proforma que nos permita visualizar un panorama de la estabilidad financiera a

futuro de las Pymes, así como, la proyección de su flujo de efectivo asegurándose que generará los recursos suficientes para cubrir costos y gastos operativos como financieros, son las bondades principales del libro.

El libro cuenta con un prólogo e introducción desarrollando la temática en ocho capítulos y cada uno de ellos con ejemplos prácticos de lo que se expuso.

En la introducción en una manera concisa, nos explica cómo se integra en México la pequeña y mediana empresa y el incipiente apoyo que recibe del gobierno 0.038% de PIB. Cataloga los principales problemas que se le presentan, y como se mencionó antes el objetivo del libro y justificación del mismo, es lograr que las Pymes hagan de una manera fácil y metodológica la planeación financiera y puedan competir en el mercado con las grandes empresas, ya que actualmente son muy pocas Pymes las que realizan planeación financiera

En el primer capítulo "la pequeña empresa y la planeación financiera" nos explica en qué consiste ésta para las PYMES, la ventaja de realizarla, los errores comunes en la planeación financiera, la realización del flujo de efectivo las diferentes líneas de investigación para las PYMES; la relación entre planeación y rendimiento, claves del éxito, las diferencias entre planeación formalizada y no formalizada, determinar las herramientas y técnicas convenientes para las pequeñas empresas, preparación y frecuencia de los presupuestos con la finalidad de que los empresarios, se convenzan de la utilidad de ellos para la toma de decisiones

El capítulo II "Herramientas para la gestión de la tesorería las Pymes", explica la importancia del valor del efectivo, cuales son las prioridades, las trampas del crecimiento, como administrar eficientemente el flujo de efectivo así como las ventajas y desventajas.

Capítulo III, "Presupuesto de efectivo en Pymes", como herramienta, las partidas que lo conforman, la responsabilidad de administrar el flujo de efectivo, la posibilidad de incrementar el efectivo por medio del crecimiento de venta, por el precio de los artículos, mejorar la mezcla de productos para la venta impulsando

las de mayor margen de contribución, eliminar descuentos sobre ventas, acelerar las entradas de efectivo aumentando las ventas de contado, pidiendo anticipo a los clientes, reducir el plazo de los créditos.

Controlar y disminuir las salidas de efectivo por medio de la reducción de precios con los proveedores, reducir desperdicios en la producción y en los gastos cotidianos, hacer bien las cosas desde la primera vez.

Demorar las salidas de efectivo, negociar con los proveedores los mejores plazos posibles, tener el inventario adecuado, surtirlo en el momento en que se necesita. Considerar las ventajas y desventajas de la aplicación de estos principios, como son: La flotación por desembolsos, debido a los días que tarda el banco en pagar los cheques o depositar los mismos, uso de redes electrónicas, tarjetas de crédito, dilación de salida de fondos, programar el pago los viernes en la tarde. Hace hincapié en cuatro principios básicos de la administración del efectivo para la posibilidad de incrementar el efectivo, presentando un ejercicio práctico sencillo de entender sobre este tema.

Capítulo IV, "Herramientas para la administración financiera de cuentas por cobrar", en donde explica la ventaja de establecer políticas de crédito, cálculo de la rotación de cuentas por cobrar, evaluación crediticia de los clientes, variables para la evaluación del crédito, modalidades de cobro, cuando se hace uso de factoraje como un préstamo a corto plazo

Tomando en cuenta que lo más importante de este capítulo, es el plan de mejora de la administración de cuentas por cobrar.

La ventaja de este capítulo, son los ejemplos matemáticos resueltos

sobre el cálculo de rotación de cuentas por cobrar, y así, poder determinar hasta donde puede seguir o no otorgando crédito, ya que esto conlleva el riesgo de atrasos e incumplimientos de los clientes, lo que sería importante y necesario consultar en los burós de crédito la solvencia de los clientes.

Además, presenta un modelo de cobro por medio de llamadas telefónicas, agencias de cobro, procedimientos legales, marcando parámetros para comparar si se está ante una administración

óptima en las cuentas por cobrar.

En el capítulo V, trata sobre los inventarios, explicando primero los tipos de control de inventarios que existen para su registro; analiza cuál es la cantidad económica óptima de pedido, así como crear cadenas de valor óptimas con los proveedores para lograr "justo a tiempo, inventario de seguridad, considerar el costo de manejo y almacenamiento del mismo, obsolescencia, pero también es necesario tomar en cuenta nuestra capacidad de respuesta con el cliente; la escasez del producto, especulaciones.

Explicando con ejemplos y pequeñas fórmulas matemáticas, la determinación para cada caso de la cantidad económica de pedido. Explica la importancia de controlar los inventarios, tanto desde el punto de vista contable como físico, el nivel de inversión que representa y, sus consecuentes riesgos buscando la mayor rentabilidad, liquidez y riesgo que esto representa.

En el capítulo VI, habla sobre la administración financiera del capital del trabajo en las Pymes para que éstas busquen un equilibrio entre los activos circulantes, pasivos circulantes y las ventas. Los requerimientos para el financiamiento externo del capital de trabajo, sus ventajas y desventajas por ser financiamiento a corto plazo, también presenta ejemplos prácticos donde se pueden tomar políticas alternativas a través de una combinación de acciones del flujo de efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, extensión del plazo de cuentas por pagar tendrá un efecto positivo en la rentabilidad de las Pymes.

En el capítulo VII, "Desarrollo la administración de las deudas en las Pymes", hace hincapié a los accesos de fuentes de financiamiento y sus consecuencias. Da ejemplo prácticos del arrendamiento financiero, del crédito bancario e hipotecario y factoraje; logrando que el empresario conozca todas las fuentes de financiamiento y, de esa manera, elegir la que más le convenga de acuerdo con la rentabilidad que su negocio se capacita de generar para su crecimiento y permanencia en el mercado.

Por último en el capítulo VIII, expone de la necesidad de ver a la Pyme hacia el futuro para la toma de decisiones adecuadas; explicando la herramienta del presupuesto así como la necesidad de los estados financieros para tomar el camino adecuado esto

lo hace con la ayuda practica de una hoja de Excel para facilitar los cálculos y, asegúrese de que la empresa generara los recursos suficientes para cubrir sus costos y sus gastos tanto operativos como financieros.

Por lo tanto esta obra es considerada como una herramienta indispensable para los alumnos, los maestros, los pequeños empresarios consultores y los estudiosos de las pequeñas empresas.