

GLOSARIO FINANCIERO

Acreeedores	Cuentas por pagar por créditos anteriores (dinero adeudado a los proveedores por gastos).
Activos	Posición del balance que representa lo que es propiedad de una empresa.
Activos corrientes	Efectivo y otros activos que pueden convertirse en dinero o consumirse en el ciclo normal de operaciones de la empresa.
Activos fijos	Activos adquiridos para su utilización duradera y uso físico en la empresa (maquinaria, edificios, equipos de oficina, automóviles, etc.).
Cálculo de costos del ciclo de vida	Técnica de evaluación del costo total de propiedad a efectos de comparación con diferentes alternativas.
Capital circulante neto	Activos corrientes menos pasivos corrientes.
Compras de materias primas	Costos para la compra de materia prima.
Costos fijos	Costos que no varían con el nivel de producción.
Costos variables	Costos que varían directamente con el nivel de producción.
Depreciación	Costo imputado a los activos fijos para su reemplazo. Nota: La “depreciación” es uno de los pocos gastos que no lleva asociado un flujo de salida de caja.
Deudores	Cuentas por cobrar por ventas a crédito anteriores.
Entradas de efectivo	Todas las entradas de efectivo registradas durante un periodo determinado (p. ej., por ventas).
Flujo de caja	Entradas y salidas de efectivo de una empresa. Las salidas de efectivo se consideran como flujos de caja negativos, y las entradas de efectivo como flujos de caja positivos.
Garantía	Propiedades u otros bienes que un prestatario ofrece a un prestamista como garantía para un préstamo.
Gastos	Pagos en efectivo o su equivalente por bienes o servicios recibidos. Costo de los recursos utilizados o consumidos por las actividades de la empresa.
Gastos de capital	Son gastos que se efectúan solo una vez. Representan normalmente inversiones a largo plazo en elementos no fungibles del negocio; por ejemplo, el dinero que se gasta en una bomba, en paneles, en máquinas, etc.
Gastos operativos o de funcionamiento	Costos corrientes relacionados con el funcionamiento y mantenimiento de una empresa. Son los gastos,

	clasificados en “fijos” y “variables”, relacionados con la actividad productiva de la empresa.
Inflación	Tasa de aumento generalizado de los precios de bienes y servicios y, en consecuencia, de disminución del poder adquisitivo de la moneda.
Ingreso	Ingreso es el dinero generado por las actividades de la empresa.
Inversiones fijas	Inversiones realizadas en activos fijos (p. ej., maquinaria).
Margen bruto	Ingreso bruto menos gastos brutos.
Pasivos	Derechos de los acreedores sobre los activos de una empresa.
Periodo de recuperación	Periodo de tiempo requerido para recuperar el costo de una inversión.
Rentabilidad	Ingresos menos gastos. Se desprende de la “cuenta de resultados” (o de “pérdidas y ganancias”), que refleja los ingresos, los gastos y la utilidad neta de una empresa durante un periodo de tiempo.
Salidas de efectivo	Efectivo saliente, todos los pagos en efectivo realizados durante un periodo determinado (p. ej., por la compra de insumos de producción, cuotas de préstamos, compra de equipos).
Stock de productos terminados	Inventario de productos acabados listos para la venta.
Stock de materiales	Inventario de todas las materias primas aún no utilizadas en la producción.
Tasa interna de retorno o de rentabilidad (TIR)	Expresa la tasa de descuento a lo largo del periodo de vida de una inversión de capital; esto es, la tasa de rendimiento generada por una inversión (un monto) durante su periodo de vida. Calculando la TIR de un proyecto, se puede responder a la pregunta de si el dinero está bien invertido, o si hay alternativas de inversión menos riesgosas que a la larga podrían ser más rentables; por ejemplo, depósito bancario con devengo de intereses.
Valor actual neto (VAN)	Determina el valor actual de una inversión descontando los flujos de caja positivos y negativos generados por la inversión a lo largo de su periodo de vida. Para la determinación del VAN, es necesario definir el periodo de vida previsto de la inversión, así como un factor de descuento que podría aproximarse a la tasa de interés aplicada a los depósitos. El VAN también puede utilizarse para comparar opciones de inversión alternativas.
Ventas a crédito	Ventas realizadas sin recibir dinero a cambio.
Ventas netas	Son los ingresos de una empresa procedentes típicamente de la venta de bienes/productos o servicios.

Viabilidad financiera

Capacidad de generar suficientes ingresos para cubrir los gastos de funcionamiento y las necesidades financieras, y, en el mejor de los casos, producir beneficios. La viabilidad financiera suele evaluarse aplicando los enfoques de “valor actual neto” (VAN) y de “tasa interna de retorno” (TIR), junto con una estimación de la sensibilidad de los elementos de costo e ingreso. El VAN y la TIR son los criterios de decisión más comúnmente utilizados en el análisis de costo-beneficio.