

# CONTENIDO

## 1 INTRODUCCIÓN A LA CONTABILIDAD DE COSTOS Y A LA ADMINISTRACIÓN DE COSTOS 1

CONTABILIDAD FINANCIERA FRENTE A LA ADMINISTRACIÓN DE COSTOS 2

EVOLUCIÓN DE LA CONTABILIDAD 3

Primeros sistemas de contabilidad 3 La contabilidad en el siglo xx 4

ENFOQUE ACTUAL DE LA ADMINISTRACIÓN DE COSTOS 5

Competencia global 5 Crecimiento de la industria de servicios 6

Avances en la tecnología de información 6 Avances en el ambiente de manufactura 7 Orientación al cliente 8

Administración de calidad total 9 El tiempo como elemento competitivo 9 Eficiencia 9

ENFOQUE DE SISTEMAS 10

ADMINISTRACIÓN DE COSTOS: PERSPECTIVA MULTIFUNCIONAL 11

Necesidad de flexibilidad 12 Impacto conductual de la información de costos 12

PAPEL ACTUAL DEL CONTADOR DE COSTOS Y ADMINISTRATIVO 13

Puestos de línea y de apoyo 13 Información para planeación, control y toma de decisiones 14

CONTABILIDAD Y CONDUCTA ÉTICA 15

Conducta ética 15, 18 Normas de conducta moral para los contadores administrativos 16

CERTIFICACIÓN 19

Certificado de contabilidad administrativa 19 Certificado en contaduría pública 19 Certificado en auditoría interna 20

## 2 CONCEPTOS BÁSICOS DE ADMINISTRACIÓN DE COSTOS 28

MARCO DE SISTEMAS 29

Sistemas de información contable 30 Relación con otros sistemas y funciones operacionales 32 Diferentes sistemas para distintos propósitos 33

DISTRIBUCIÓN DE COSTOS: RASTREO DIRECTO, RASTREO DE IMPULSORES Y ASIGNACIÓN 35

Objetos de costos 35 Precisión de las distribuciones 35

COSTOS DE PRODUCTO Y SERVICIO 39

Diferentes costos para distintos propósitos 39 Costos del producto y reportes financieros externos 40

ESTADOS FINANCIEROS EXTERNOS 42

Estado de resultados: empresa manufacturera 43 Estado de resultados: organización de servicios 45

SISTEMAS DE ADMINISTRACIÓN DE COSTOS CON BASE FUNCIONAL Y CON BASE EN ACTIVIDADES 45

Sistemas de administración de costos con base funcional: un panorama breve 45 Sistemas de administración de costos con base en actividades: un panorama breve 46 Elección de un sistema de administración de costos 48

## 3 COMPORTAMIENTO DE COSTOS DE ACTIVIDADES 64

ASPECTOS BÁSICOS DEL COMPORTAMIENTO DE COSTOS 65

Medidas del producto de la actividad 65 Costos fijos 66 Costos variables 67 Hipótesis de linealidad 68 Costos mixtos 70 Horizonte de tiempo 71

RECURSOS, ACTIVIDADES Y COMPORTAMIENTO DE COSTOS 71

Recursos flexibles 71 Recursos comprometidos 72 Consecuencias para el control y toma de decisiones 72 Comportamiento de costos por pasos 73 Actividades y el comportamiento de costos mixtos 75

MÉTODOS PARA SEPARAR COSTOS MIXTOS EN SUS COMPONENTES FIJOS Y VARIABLES 76

Método punto alto-punto bajo 77 Método de dispersión 78

Método de mínimos cuadrados 81 Uso de programas de regresión 82

CONFIABILIDAD DE LAS FÓRMULAS DE COSTOS 84

Prueba de hipótesis de parámetros 85 Medidas de confiabilidad 85 Intervalos de confianza 87

REGRESIÓN MÚLTIPLE 88

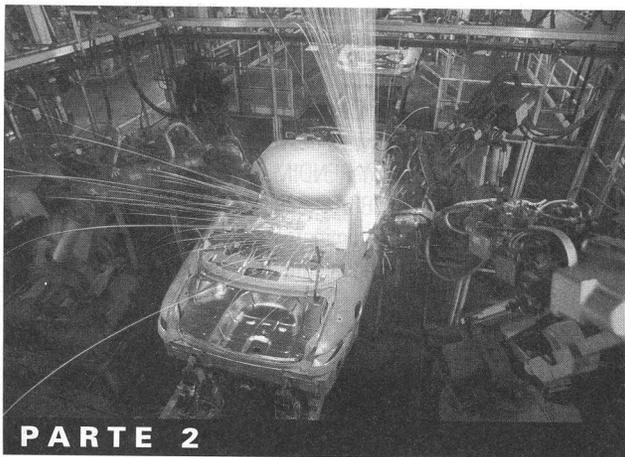
CRITERIO DE LOS ADMINISTRADORES 90

CASO AMPLIO 1 107



PARTE 1

## CONCEPTOS FUNDAMENTALES



**PARTE 2**

## **COSTEO Y CONTROL CON BASE FUNCIONAL**

### **4 COSTEO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS: APLICACIÓN DE COSTOS INDIRECTOS Y SISTEMA DE ÓRDENES DE TRABAJO 112**

CARACTERÍSTICAS DEL PROCESO DE PRODUCCIÓN 113  
 Empresas manufactureras frente a compañías de servicios 113  
 Productos y servicios únicos contra estandarizados 116

INSTALACIÓN DEL SISTEMA DE CONTABILIDAD DE COSTOS 117

Acumulación de costos 118 Medición de costos 118 Distribución de costos 120

APLICACIÓN DE COSTOS INDIRECTOS: UNA PERSPECTIVA DE COSTEO NORMALIZADO 122

Tasas predeterminadas de costos indirectos 122 Elección de la base de actividad 122 Elección del nivel de actividad 124 Concepto básico de la aplicación de costos indirectos 124 Eliminación de las variaciones de costos indirectos 126

SISTEMA DE COSTEO DE ÓRDENES DE TRABAJO: DESCRIPCIÓN GENERAL 128

Panorama del sistema de costeo de órdenes de trabajo 128  
 Requisiciones de materiales 129 Boletas de tiempo de trabajo 130  
 Aplicación de costos indirectos 131 Cálculo de costos unitarios 131

COSTEO DE ÓRDENES DE TRABAJO: DESCRIPCIÓN ESPECÍFICA DEL FLUJO DE COSTOS 132

Contabilidad de materiales 132 Contabilidad de costos de mano de obra directa 133 Contabilidad de costos indirectos 134  
 Contabilidad de artículos terminados 135 Contabilidad de costos de artículos vendidos 137 Contabilidad de costos de no manufactura 139

TASA ÚNICA CONTRA TASAS MÚLTIPLES DE COSTOS INDIRECTOS 140

APÉNDICE: CONTABILIDAD DE LOS DESECHOS EN UN SISTEMA TRADICIONAL DE ÓRDENES DE TRABAJO 142

### **5 COSTEO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS: ENFOQUE DE SISTEMAS POR PROCESO 161**

SISTEMAS DE COSTEO POR PROCESO: CONCEPTOS BÁSICOS OPERACIONALES Y DE COSTOS 162

Flujos de costos 163 El reporte de producción 165  
 Costos unitarios 165

COSTEO POR PROCESOS SIN INVENTARIOS DE TRABAJO EN PROCESO 166

Organizaciones de servicio 166 Empresas de manufactura JAT 167

COSTEO POR PROCESOS CON INVENTARIOS FINALES DE TRABAJO EN PROCESO 167

Unidades equivalentes como medidas de producto 167 Ilustración del reporte de costos de producción 168 Aplicación no uniforme de insumos productivos 169 Inventarios iniciales de trabajo en proceso 170

MÉTODO DE VALUACIÓN DE COSTOS PEPS (PRIMERAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS) 170

Paso 1: Análisis de flujos físicos 171 Paso 2: Cálculo de unidades equivalentes 172 Paso 3: Cálculo de costos unitarios 172 Paso 4: Valuación de inventarios 172 Paso 5: Conciliación de costos 173  
 Asientos de diario 175

VALUACIÓN DE COSTOS CON EL MÉTODO DE PROMEDIO PONDERADO 175

Paso 1: Análisis de flujos físicos 175 Paso 2: Cálculo de unidades equivalentes 175 Paso 3: Cálculo de costos unitarios 176 Paso 4: Valuación de inventarios 177 Paso 5: Conciliación de costos 177  
 Reporte de producción 177 PEPS en comparación con promedio ponderado 177

TRATAMIENTO DE LOS ARTÍCULOS TRANSFERIDOS 179

Paso 1: Programa de flujos físicos 180 Paso 2: Cálculo de unidades equivalentes 181 Paso 3: Cálculo de costos unitarios 181 Paso 4: Valuación de inventarios 181

COSTEO DE OPERACIONES 183

Aspectos básicos del costeo de operaciones 183 Ejemplo de costeo de operaciones 185

APÉNDICE: UNIDADES DESECHADAS 186

### **6 ASIGNACIÓN DE COSTOS DE LOS DEPARTAMENTOS DE APOYO 206**

UN PANORAMA DE LA ASIGNACIÓN DE COSTOS 207

Tipos de departamentos 207 Tipos de bases de asignación 209

OBJETIVOS DE LA ASIGNACIÓN 210

DISTRIBUCIÓN DE COSTOS DE UN DEPARTAMENTO A OTRO 212

Tasa de aplicación única 212 Tasas dobles de aplicación 213  
 Uso presupuestado frente a uso real 214 Bases fijas frente a variables: Una nota de precaución 216

ELECCIÓN DE UN MÉTODO DE ASIGNACIÓN DE COSTOS DE UN DEPARTAMENTO DE APOYO 217

Método directo de asignación 218 Método secuencial de asignación 219  
 Método recíproco de asignación 221 Comparación de los tres métodos 223

TASAS DEPARTAMENTALES DE COSTOS INDIRECTOS Y COSTEO DEL PRODUCTO 224

## **7** PRODUCCIÓN CONJUNTA Y COSTEO DE SUBPRODUCTOS 240

CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA PRODUCCIÓN CONJUNTA 241  
Necesidad de separar y distribuir el costo 242 Diferencias y similitudes entre productos conjuntos y subproductos 243 Ejemplos de productos conjuntos y subproductos 243

CONTABILIZACIÓN DE COSTOS DE PRODUCTOS CONJUNTOS 244  
Enfoques de beneficios recibidos 245 Distribución basada en el valor relativo de mercado 247

CONTABILIDAD DE SUBPRODUCTOS 250  
Método de no costo de contabilidad para subproductos 251  
Métodos de costo de contabilidad de subproductos 252

EFFECTOS DE LOS COSTOS DE PRODUCTOS CONJUNTOS EN EL CONTROL DE COSTOS Y LA TOMA DE DECISIONES 252  
Decisiones de producto 253 Decisiones de procesamiento adicional 253 Establecimiento de precios a productos conjuntos 254 Precios basados en el costo de procesamiento adicional 254

PRODUCCIÓN CONJUNTA DE SERVICIOS 255

## **8** PRESUPUESTO PARA LA PLANEACIÓN Y EL CONTROL 266

EL PAPEL DEL PRESUPUESTO EN LA PLANEACIÓN Y EL CONTROL 267

Propósitos del presupuesto 267 El proceso para presupuestar 268  
Recopilación de información para el presupuesto 270

PREPARACIÓN DEL PRESUPUESTO DE OPERACIÓN 272

PREPARACIÓN DEL PRESUPUESTO FINANCIERO 278  
El presupuesto de efectivo 278

USO DE LOS PRESUPUESTOS PARA CONTROL 284  
Presupuestos estáticos frente a presupuestos flexibles 284  
Dimensión del comportamiento de los presupuestos 287

OTROS TIPOS DE PRESUPUESTOS 290  
Presupuestos de operación para empresas de comercialización y servicios 291 Presupuestos con base cero 291

## **9** COSTEO ESTÁNDAR: UN ENFOQUE TRADICIONAL DE CONTROL 313

ESTÁNDARES UNITARIOS 314  
Desarrollo de los estándares 314 Tipos de estándares 315  
Por qué se adoptan los sistemas de costeo estándar 315

COSTOS ESTÁNDARES DE PRODUCTO 316

ANÁLISIS DE DESVIACIONES: DESCRIPCIÓN GENERAL 318  
Desviaciones de precio y eficiencia 318 Decisión de investigar 319

EL ANÁLISIS DE DESVIACIONES Y LA CONTABILIDAD: MATERIALES Y MANO DE OBRA 320

Desviaciones de precio y uso de materiales directos 321  
Desviaciones en mano de obra directa 325 Eliminación de desviaciones en materiales y mano de obra 327

ANÁLISIS DE DESVIACIONES: COSTOS INDIRECTOS 328  
Método de las cuatro desviaciones: desviaciones de costos indirectos variables 329 Análisis de cuatro desviaciones: desviaciones de costos indirectos fijos 332 Desviación total de costos indirectos fijos 333 Análisis de dos y tres desviaciones 337  
DESVIACIONES DE MEZCLA Y RENDIMIENTO:  
MATERIALES Y MANO DE OBRA 338  
Desviaciones de mezcla y rendimiento de materiales 338  
Desviaciones de mezcla y rendimiento de la mano de obra 340

## **10** DESCENTRALIZACIÓN: CONTABILIDAD POR ÁREAS DE RESPONSABILIDADES, EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO Y PRECIOS DE TRANSFERENCIA 355

CONTABILIDAD POR ÁREA DE RESPONSABILIDAD 356  
Tipos de centros de responsabilidades 356 El papel de la información y la rendición de cuentas 357

DESCENTRALIZACIÓN 357

Razones para la descentralización 357 La descentralización de las unidades 358

MEDICIÓN DEL DESEMPEÑO DE LOS CENTROS DE INVERSIÓN 359  
Rendimiento de la inversión 359 Ingreso residual 364 Valor económico agregado 366 Medidas múltiples de desempeño 369

MEDICIÓN Y RECOMPENSA DEL DESEMPEÑO DE LOS ADMINISTRADORES 369

Incentivos de pago para los administradores: estímulo de la congruencia con las metas 370 Recompensas de los administradores 370

PRECIOS DE TRANSFERENCIA 373

Impacto de los precios de transferencia en el ingreso 373  
El problema de precios de transferencia 373

ESTABLECIMIENTO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA 374  
Precio de mercado 374 Precios de transferencia negociados 375  
Precios de transferencia basados en costos 380

## **11** TEMAS INTERNACIONALES EN LA ADMINISTRACIÓN DE COSTOS 397

CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA EN EL AMBIENTE INTERNACIONAL 398

NIVELES DE PARTICIPACIÓN EN EL COMERCIO INTERNACIONAL 399  
Importación y exportación 399 Subsidiarias de propiedad total 401  
Alianzas estratégicas 403

MANEJO DE DIVISAS EXTRANJERAS 404

Manejo del riesgo de transacciones 404 Manejo del riesgo económico 407 Manejo de riesgos de conversión 408

DESCENTRALIZACIÓN 409

Ventajas de la descentralización en las CMN 410 Creación de divisiones 410

MEDICIÓN DEL DESEMPEÑO EN LA EMPRESA MULTINACIONAL 411

Factores económicos 411 Factores legales y políticos 411  
 Factores educativos, de infraestructura y culturales 412 Comparación  
 del RI divisional 412 Otros factores que afectan la evaluación del  
 desempeño 413 Medidas múltiples de desempeño 414  
 PRECIOS DE TRANSFERENCIA Y LA EMPRESA MULTINACIONAL 414  
 Evaluación del desempeño 414 Los impuestos al ingreso y los  
 precios de transferencia 415  
 ÉTICA EN EL AMBIENTE INTERNACIONAL 418  
 CASO AMPLIO 2 432



### PARTE 3

## COSTEO Y CONTROL CON BASE FUNCIONAL

### 12 COSTEO BASADO EN ACTIVIDADES 438

LIMITANTES DE UN SISTEMA TRADICIONAL DE COSTOS 439  
 Tasas en toda la planta y por departamento 440 Inadecuación  
 de las tasas de toda la planta y departamentales 440 Un ejemplo  
 ilustrativo de la falla de las tasas de costos indirectos con base  
 unitaria 442

SISTEMA DE COSTEO BASADO EN ACTIVIDADES 446  
 Identificación, definición y clasificación de actividades 447  
 Distribución de costos a las actividades 449 Distribución del costo  
 de las actividades secundarias entre las actividades primarias 451  
 Objetos de costo y cuentas de actividades 452 Tasa de actividad y  
 costeo del producto 453 Los materiales como un objeto de costo  
 inmediato 453

GRUPOS DE ACTIVIDADES HOMOGÉNEOS 455  
 Clasificación de actividades: la clave para reducir el número de  
 tasas 455 Comparación con el costeo tradicional 459 Un ejemplo  
 ilustrativo 459

BASE DE DATOS ABC 461

### 13 ADMINISTRACIÓN ESTRATÉGICA DE COSTOS 488

ADMINISTRACIÓN ESTRATÉGICA DE COSTOS:  
 CONCEPTOS BÁSICOS 489  
 Posicionamiento estratégico: clave para crear y mantener la ventaja  
 competitiva 489 Estructura de cadena de valor, vínculos y  
 actividades 491

Actividades y conductores de costos organizacionales 493 Actividades y  
 conductores operacionales 494

ANÁLISIS DE LA CADENA DE VALOR 495  
 Aprovechamiento de vínculos internos 495 Explotación de los  
 vínculos con los proveedores 498 Explotación de los vínculos con  
 los clientes 500

ADMINISTRACIÓN DE COSTOS DEL CICLO DE VIDA 503  
 Puntos de vista del ciclo de vida del producto 503 Punto de vista  
 interactivo 505 Función del costeo objetivo 509

MANUFACTURAS Y COMPRAS JAT (JUSTO A TIEMPO) 511  
 Efectos en inventario 512 Disposición de la planta 513  
 Agrupamiento de empleados 514 Cesión de poderes a los  
 empleados para decidir y actuar 515 Control de calidad total 515

JAT Y SUS EFECTOS EN EL SISTEMA  
 ADMINISTRACIÓN DE COSTOS 516  
 Rastreabilidad de los costos indirectos 516 Costeo de  
 productos 516 Efecto de JAT en los sistemas de órdenes de  
 trabajo y costeo de procesos 517 Sistema de costeo de flujo  
 retroactivo (*backflush costing*) 518

### 14 CONTABILIDAD POR ÁREA DE RESPONSABILIDAD CON BASE ESTRATÉGICA Y CON BASE EN ACTIVIDADES 542

SISTEMAS DE CONTABILIDAD POR ÁREA DE RESPONSABILIDAD 543  
 La contabilidad por área de responsabilidad con base funcional y la  
 contabilidad por área de responsabilidad con base en actividades 544  
 La contabilidad por área de responsabilidad con base en actividades y  
 con base estratégica 548 Detalles operativos: Panorama 550

ANÁLISIS DE VALOR DEL PROCESO 552  
 Análisis de impulsores: búsqueda de causas de origen 552 Análisis  
 de actividad: identificación y evaluación del contenido de valor 552  
 Medición del desempeño de la actividad 555

MEDIDAS FINANCIERAS DE LA EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD 555  
 Reportes de costos con valor agregado y sin valor agregado 556  
 Reportes de tendencias 558 El papel de las normas kaizen 558  
 Comparación contra las mejores prácticas 560 Impulsores y efectos  
 en la conducta 561

PRESUPUESTACIÓN CON BASE EN ACTIVIDADES 561  
 Presupuestos estáticos de actividad 561 Presupuesto flexible de la  
 actividad 563 Administración de la capacidad de la actividad 565

EL BALANCED SCORECARD: CONCEPTOS BÁSICOS 566  
 Traducción de la estrategia 567 El papel de las medidas de  
 desempeño 568 La perspectiva financiera 570 Perspectiva del  
 cliente 571 Perspectiva de los procesos 572 Perspectiva  
 de aprendizaje y crecimiento 574

### 15 COSTEO DE LA CALIDAD: MEDICIÓN Y CONTROL 597

MEDICIÓN DE LOS COSTOS DE CALIDAD 598  
 Definición de calidad 599 Definición de costos de calidad 601  
 La medición de los costos de calidad 602

REPORTES DE INFORMACIÓN DE COSTOS DE CALIDAD 605  
Reportes de costos de calidad 605 Función de costos de calidad:  
punto de vista de calidad aceptable 606 Función de costos de  
calidad: punto de vista de cero defectos 607 Administración basada  
en actividades y costos óptimos de calidad 609 Contacto entre la  
administración de costos y la calidad total 609

UTILIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN DE COSTOS DE CALIDAD 610  
Utilización de la información de costos de calidad en la toma de  
decisiones 610 Certificación de la calidad por medio de ISO 9000 612

CONTROL DE LOS COSTOS DE CALIDAD 614  
Selección de los estándares de calidad 614 Tipos de informes  
de desempeño de calidad 616 Utilización de los informes de calidad  
para el control 621

## **16** PRODUCTIVIDAD: MEDICIÓN Y CONTROL 637

LA EFICIENCIA PRODUCTIVA 638

MEDICIÓN DE LA PRODUCTIVIDAD PARCIAL 640  
Definición de la medición de la productividad parcial 640  
Las medidas parciales y la medición de cambios en la eficiencia  
productiva 641 Ventajas de las medidas parciales 641 Desventajas  
de las medidas parciales 641

MEDICIÓN DE LA PRODUCTIVIDAD TOTAL 642  
Medición del perfil de la productividad 642 Medición de la  
productividad ligada a las utilidades 643 Componente  
de recuperación de precios 645

MEDICIÓN DE CAMBIOS EN LA EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD  
Y DEL PROCESO 645  
Análisis de la productividad de la actividad 646 Análisis de la  
productividad del proceso 647 Modelo de productividad  
del proceso 648 Calidad y productividad 652

## **17** ADMINISTRACIÓN DE COSTOS AMBIENTALES 665

MEDICIÓN DE COSTOS AMBIENTALES 666  
Los beneficios de la ecoeficiencia 666 Modelos de costos de  
calidad ambiental 668 Reporte de costos ambientales 669 Reducción  
de costos ambientales 671 Un reporte financiero ambiental 672

DISTRIBUCIÓN DE COSTOS AMBIENTALES 673  
Costos ambientales del producto 673 Distribuciones de costos  
ambientales con base funcional 674 Distribuciones de costos  
ambientales con base en las actividades 674

EVALUACIÓN DE COSTOS DEL CICLO DE VIDA 676  
Ciclo de vida del producto 676 Etapas de evaluación 677

CONTABILIDAD DE RESPONSABILIDADES AMBIENTALES  
CON BASE ESTRATÉGICA 679  
Perspectiva ambiental 680 El papel de la administración  
de la actividad 680

CASO AMPLIO 3 698



## TOMA DE DECISIONES CON BASE EN LAS ACTIVIDADES Y EN LAS FUNCIONES

### **18** EL ANÁLISIS DE COSTO-VOLUMEN- UTILIDADES 704

EL PUNTO DE EQUILIBRIO EN UNIDADES 705  
Enfoque de ingreso de operación 706 Enfoque de margen de  
contribución 707 Metas de utilidades 707 Metas de utilidades  
después de impuestos 708

PUNTO DE EQUILIBRIO DE LOS INGRESOS POR VENTAS 709  
Metas de utilidades 713 Comparación de los dos enfoques 713

ANÁLISIS DE PRODUCTOS MÚLTIPLES 713  
Punto de equilibrio en unidades 714 Enfoque de ingresos por  
ventas 717

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DE LAS RELACIONES CVU 717  
Gráfica de volumen-utilidades 718 Gráfica de costo-volumen-  
utilidades 718 Hipótesis del análisis de costo-volumen-  
utilidades 720

CAMBIOS EN LAS VARIABLES DE CVU 722  
Introducción del riesgo y de la incertidumbre 723 El análisis  
de sensibilidad y el CVU 726

EL ANÁLISIS DE CVU Y EL COSTEO BASADO EN ACTIVIDADES 727  
Ejemplo de comparación el análisis convencional y del análisis CBA  
728 Consecuencias estratégicas: el análisis convencional CVU en  
comparación con el análisis CBA 729 El análisis CVU y JAT 730

### **19** EL MODELO DE USO DE RECURSOS DE LAS ACTIVIDADES Y EL COSTEO RELEVANTE: LA TOMA DE DECISIONES ESTRATÉGICAS 753

LA TOMA DE DECISIONES ESTRATÉGICAS 754  
El proceso de toma de decisiones estratégicas 754 Factores  
cualitativos 756

COSTOS E INGRESOS RELEVANTES 757  
Ilustración de costos relevantes 757 Ilustración de costos  
irrelevantes 758

LA RELEVANCIA, EL COMPORTAMIENTO DE COSTOS Y EL MODELO DE USO DE RECURSOS DE LAS ACTIVIDADES 758  
Recursos flexibles 759 Recursos comprometidos 759

## EJEMPLOS ILUSTRATIVOS DE LA TOMA DE DECISIONES ESTRATÉGICAS 761

Decisiones de fabricar o comprar 761 Decisiones de mantener o abandonar 764 Decisiones de órdenes especiales 768 Decisiones de comprar o procesar todavía más 769 El costeo relevante y el comportamiento ético 770

## **20** LOS PRECIOS Y EL ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 788

### CONCEPTOS BÁSICOS DEL PRECIO 789

Demanda y oferta 789 Elasticidad del precio en la demanda 789 La estructura del mercado y los precios 790

### POLÍTICAS DE PRECIOS 791

Precios basados en costos 792 Las metas de costos y los precios 793 Otras políticas de precios 794

### EL SISTEMA LEGAL Y LOS PRECIOS 795

Precios predatorios 795 Discriminación de precios 795 Ética 797

### MEDICIÓN DE LA UTILIDAD 798

Razones para medir la utilidad 798 El enfoque de costeo absorbente para medir la utilidad 799 El enfoque del costeo variable en la medición de la utilidad 802

### RENTABILIDAD DE LOS SEGMENTOS 804

Utilidad por línea de producto 804 Utilidad divisional 808 Rentabilidad del cliente 808 Utilidad global 810

### ANÁLISIS DE VARIACIONES RELACIONADAS CON LAS UTILIDADES 811

Los precios de venta y las variaciones de volumen precio 811 Variación del margen de contribución 811 Variaciones de participación de mercado y de su tamaño 813

### EL CICLO DE VIDA DEL PRODUCTO 814

### LIMITACIONES DE LA MEDICIÓN DE UTILIDADES 816

## **21** DECISIONES DE INVERSIÓN DE CAPITAL 838

### TIPOS DE DECISIONES DE INVERSIÓN DE CAPITAL 839

#### MODELOS DE NO DESCUENTO 841

Período de recuperación 841 Tasa de rendimiento contable 843

#### MODELOS DE DESCUENTO: EL MÉTODO DE VALOR PRESENTE NETO 844

Definición de VPN 844 Un ejemplo que ilustra el valor presente neto 844

#### TASA INTERNA DE RENDIMIENTO 846

Ejemplo: Situación de periodos múltiples con flujos de efectivo uniformes 846 Situación de periodos múltiples: flujos de efectivo no uniformes 847

### PROYECTOS MUTUAMENTE EXCLUYENTES 847

Comparación de VPN y TIR 847 Ejemplo: proyectos mutuamente excluyentes 849 La inversión de capital y los temas éticos 851

### CÁLCULOS Y AJUSTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO 851

Ajuste de las proyecciones por la inflación 851 Conversión de los flujos de efectivo brutos a flujos de efectivo después de impuestos 852

### LA INVERSIÓN DE CAPITAL: TECNOLOGÍA AVANZADA Y CONSIDERACIONES AMBIENTALES 859

Forma en la que difiere la inversión 860 Forma en la que difieren los flujos de efectivo de operación 860 Ejemplo: inversión en tecnología avanzada 861 Valor de rescate 862 Tasas de descuento 863

### APÉNDICE A: CONCEPTOS DE VALOR PRESENTE 864

### APÉNDICE B: TABLAS DE VALOR PRESENTE 866

## **22** ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIOS: LOTE ECONÓMICO DE LA ORDEN, JAT Y TEORÍA DE LAS RESTRICCIONES 884

### ELEMENTOS BÁSICOS DE LA ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIOS TRADICIONAL 885

Razones tradicionales para mantener los inventarios 886 Lote económico de la orden: modelo tradicional de inventarios 886 Cálculo del LEO 887 Punto de reorden 888 Incertidumbre en la demanda y el punto de reorden 888 Ejemplo de manufactura 889 LEO y la administración de inventarios 890

### JAT Y LA ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIOS: UNA PERSPECTIVA DIFERENTE 891

Sistema de jalar 891 Costos de montaje y manejo: enfoque JAT 892 Cumplimiento de las fechas de entrega: solución JAT 893 Eliminación de suspensiones de labores y confiabilidad de procesos: enfoque JAT 893 Descuentos e incrementos de precios: compra JAT comparada con mantenimiento de inventarios 896 Limitaciones de JAT 897

### CONCEPTOS BÁSICOS DE OPTIMIZACIÓN RESTRINGIDA 898

Restricción obligatoria interna 898 Restricciones obligatorias internas y externas 899 Restricciones internas obligatorias múltiples 899

### TEORÍA DE LAS RESTRICCIONES 902

Conceptos básicos 902 Enfoque de cinco pasos 904

## GLOSARIO 923

## ÍNDICE DE MATERIAS 936

## ÍNDICE DE COMPAÑÍAS 950