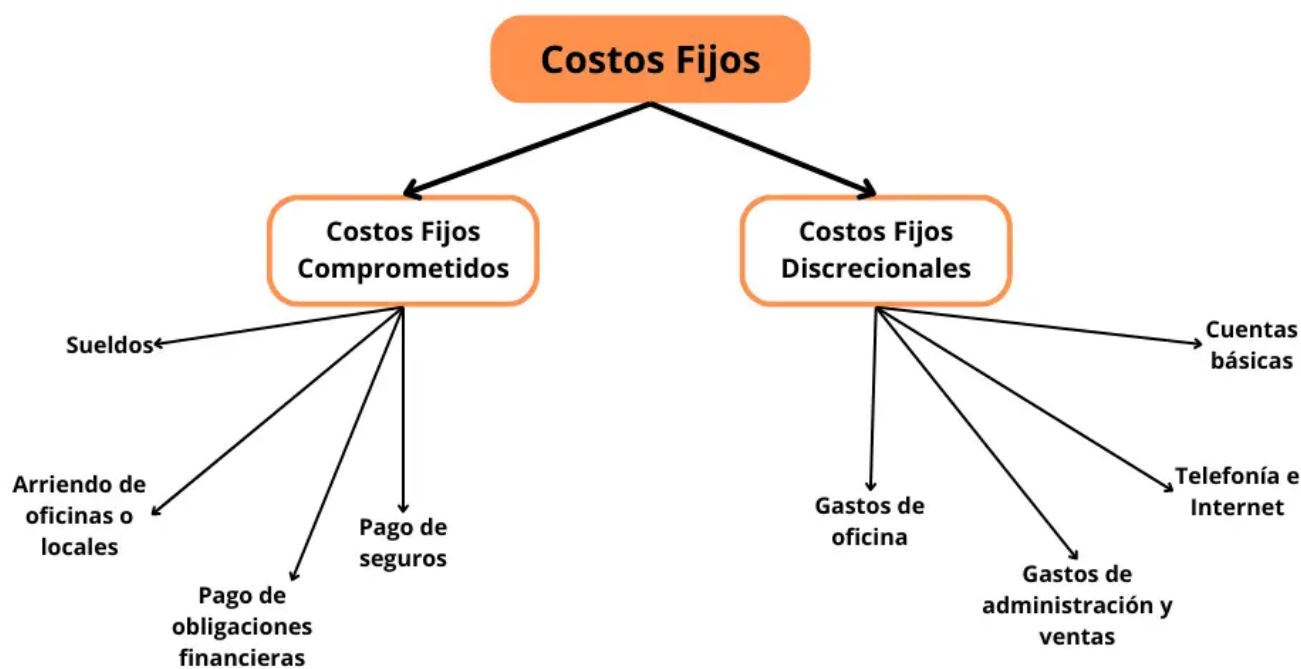


GASTOS FIJOS, COSTOS VARIABLES E INVERSIONES

➤ Gastos Fijos

Los gastos fijos son aquellos costos que se mantienen constantes durante un periodo determinado, independientemente del nivel de producción o ventas. Estos representan el soporte económico de la estructura operativa y organizacional de la empresa, como instalaciones y áreas administrativas. Por ello, es fundamental considerar el modelo de negocio, ya que algunos requieren mayores niveles de gasto fijo para mantenerse operativos y asegurar su rentabilidad.



<https://share.google/nN93fgSI6AYG9OEP3>

Todo lo que necesitas saber sobre los costos fijos

¡Conoce cómo estos costos son un elemento clave en la estructura financiera de cualquier empresa!

1

¿Qué son?

Son aquellos que una empresa debe pagar, independientemente de su nivel de producción o ventas.



¿Por qué son importantes?

Permiten que las empresas puedan optimizar sus precios, mejorar la rentabilidad y facilitar una planificación financiera efectiva.

2

3

Ejemplos:

- Alquiler de oficina
- Salarios administrativos
- Seguros empresariales
- Servicios de limpieza



Fórmula:

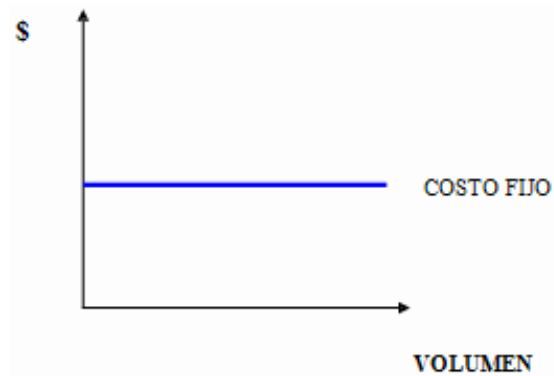
$$\text{Costo fijo unitario} = \frac{\text{costos fijos totales}}{\text{unidades producidas}}$$

4

<https://share.google/x7Au1Ydl6ePmmlzZX>

Los costos fijos permanecen constantes en su valor total; sin embargo, al analizarlos por unidad, su comportamiento se vuelve variable. Por ejemplo, si el costo anual del alquiler de una bodega es de \$24,000,000, esto equivale a un gasto mensual fijo de \$2,000,000. Si en un mes se producen 8,000 unidades, el costo fijo por unidad será de \$250; mientras que, en otro mes, con una producción de 10,000 unidades, el costo por unidad disminuye a \$200. Esto demuestra que, aunque el costo total no cambia, su distribución por unidad varía en función del volumen de producción.

Características de los costos fijos



<https://share.google/4ECfeGhNrKpEiN5fd>

1. Son controlables respecto a la duración del servicio que prestan a la empresa.
2. Están relacionados estrechamente con la capacidad instalada.
3. Están relacionados con un nivel relevante. Permanecen constantes en un amplio intervalo. Regulados por la administración.
4. Están relacionados con el factor tiempo.
5. Son variables por unidad y fijos en su totalidad.

Gastos fijos

Controla tu dinero y vive
sin preocupaciones



<https://share.google/0yErl0gfl5dwlaSat>



El cálculo del costo fijo requiere seguir una serie de pasos y utilizar algunas fórmulas básicas. En primer lugar, es necesario identificar todos los costos fijos en los que incurre la organización y posteriormente sumarlos. Este análisis suele realizarse considerando un periodo determinado, ya sea mensual o anual.

Cuando los costos se calculan de forma mensual, basta con sumarlos directamente. En cambio, si se desea obtener el costo fijo anual, se utiliza la siguiente relación:

Costo fijo anual = Costo fijo mensual $\times$ 12 meses.

Dentro de estos costos se incluyen conceptos como renta, servicios, gastos administrativos e impuestos, cuya suma representa el total de costos fijos.

Después, es posible determinar el costo fijo unitario, el cual se obtiene dividiendo el costo fijo total (mensual o anual) entre el número de unidades producidas:

Costo fijo unitario = Costo fijo total / Total de unidades producidas.

Una vez calculado lo anterior, el costo fijo total puede combinarse con el costo variable total para obtener el costo total de un periodo:

Costo total = Costo fijo + Costo variable.

Asimismo, si se conoce el costo total y el costo variable, el costo fijo puede calcularse de la siguiente manera:

Costo fijo = Costo total - Costo variable.

Los costos fijos constituyen una base importante para el análisis financiero y contable, ya que permiten evaluar la rentabilidad de la empresa. Por ello, es fundamental llevar un control constante de estos, asegurando así el adecuado funcionamiento de las operaciones administrativas y productivas.

Importancia: el conocimiento de los gastos fijos nos permite:

- Determinar el nivel mínimo de operación.
- Analizar la estabilidad financiera.
- Calcular el punto de equilibrio.

Ejemplo 1: Empresa de construcción en Saltillo



<https://denegocios.cl/los-costos-fijos-de-una-empresa-lo-que-tenes-que-saber/>

Supongamos que esta empresa posee una retroexcavadora y realiza diversas obras en la región. Sus costos fijos incluyen:

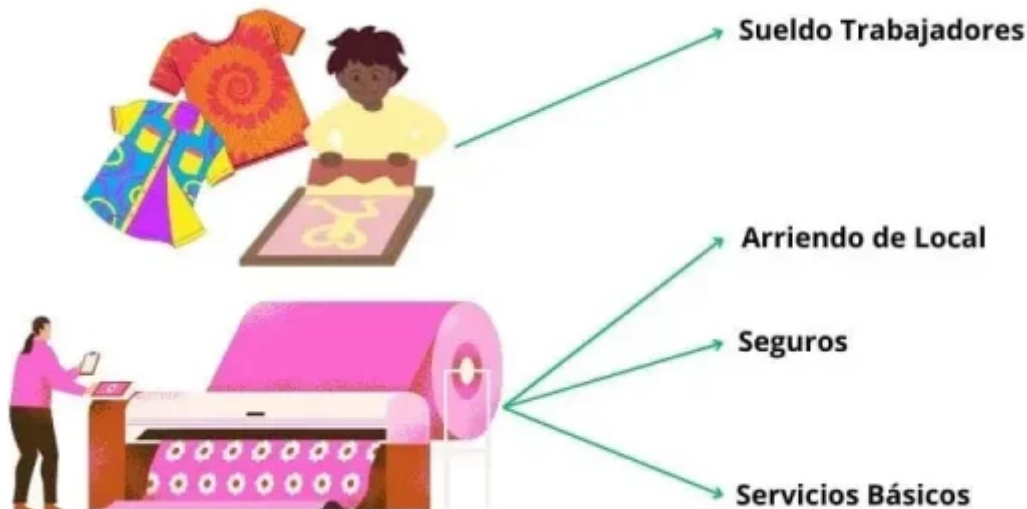
- Arriendo de oficina: supongamos que pagan \$300,000 al mes.
- Seguro de la retroexcavadora: aproximadamente \$150,000 mensuales.
- Pago de préstamo de la retroexcavadora: si la maquinaria fue financiada, el pago mensual puede ser de \$450,000.
- Sueldos de empleados administrativos: si tienen un empleado administrativo, el sueldo puede ser \$600,000.
- Servicios básicos y de oficina (electricidad, agua, internet): alrededor de \$120,000 al mes.

Cálculo:

$$\text{Costo Fijo} = 300,000 + 150,000 + 450,000 + 600,000 + 120,000 = 1,620,000$$

Resultado: El costo fijo para la empresa de construcción sería de \$1,620,000.

Ejemplo 2: Empresa de estampado de playeras



<https://denegocios.cl/los-costos-fijos-de-una-empresa-lo-que-ienes-que-saber/>

Esta empresa cuenta con un local y dos trabajadores dedicados al diseño y estampado. Sus costos fijos incluyen:

- Arriendo del local: supongamos \$400,000 al mes.
- Sueldos de los dos trabajadores: si cada uno gana \$500,000, serían \$1,000,000 mensuales.
- Seguros: incluyendo seguro del local y equipo, \$80,000 al mes.
- Servicios básicos (electricidad, agua, internet): supongamos que suman \$150,000 al mes.

Cálculo:

$$\text{Costo Fijo} = 400,000 + 1,000,000 + 80,000 + 150,000 = 1,630,000$$

Resultado: El costo fijo para la empresa de estampado de poleras, sería de \$1,630,000.

➤ Costos variables de producción

Son aquellos costos que se modifican en función del nivel de producción. Si la producción aumenta, estos costos también lo hacen.

COSTOS VARIABLES

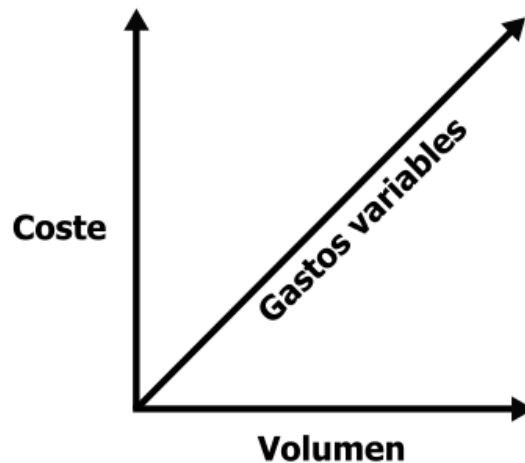


<https://share.google/Tx0fcXzrk4zgsTF4V>

Los costos variables son aquellos que cambian en función del nivel de producción o actividad de la empresa. Esto significa que, si no se produce nada, este tipo de costos no se genera; en cambio, a medida que aumenta la producción, el monto total de los costos variables también se incrementa. Están directamente relacionados con factores como la materia prima, la mano de obra directa y otros insumos necesarios para fabricar los productos.

Desde una perspectiva unitaria, el costo variable se mantiene constante por cada unidad producida; sin embargo, en términos totales, varía proporcionalmente al volumen de producción. Esta característica permite a las empresas analizar con mayor precisión el impacto de los cambios en la producción sobre sus costos.

Por ejemplo, si el costo de material directo por unidad es de \$2,000, y en un mes se producen 8,000 unidades, el costo variable total será de \$16,000,000. Si en otro mes la producción aumenta a 10,000 unidades, el costo variable total será de \$20,000,000. En ambos casos, el costo por unidad permanece constante en \$2,000, pero el costo total cambia en función del volumen producido.



<https://share.google/stKTaKgF9dT7KqGzq>



Este tipo de costos es clave para la toma de decisiones, ya que permite calcular indicadores como el punto de equilibrio, analizar la rentabilidad y planificar niveles óptimos de producción.

Clasificación dentro de costos de producción

Forman parte de los costos de producción, los cuales incluyen:

- Material directo.
- Mano de obra directa.
- Costos indirectos de fabricación (CIF).

Características

1. Son controlables a corto plazo.
2. Son proporcionales a una actividad. Tienen un comportamiento lineal relacionado con alguna medida de actividad.
3. Están relacionados con un nivel relevante, fuera de ese nivel puede cambiar el costo unitario.
4. Son regulados por la administración.
5. En total son variables, por unidades son fijos.

Importancia

Permiten:

- Determinar el costo unitario.
- Analizar la rentabilidad.
- Tomar decisiones de producción.

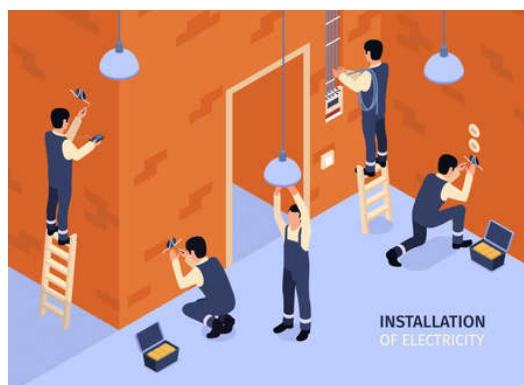
Diferencias entre costos fijos y costos variables



<https://share.google/ElhVpH57uuFfU7IPg>

Gastos de instalación

Los gastos de instalación comprenden todas las erogaciones que una empresa realiza para acondicionar un local o establecimiento y poner en marcha sus operaciones. Estos incluyen adecuaciones físicas, remodelaciones, compra de mobiliario, instalación de equipos y servicios, así como mejoras necesarias para que el negocio funcione de manera adecuada y proyecte una buena imagen. En esencia, son inversiones iniciales que permiten a la organización comenzar a generar ingresos. Cada vez que se realizan mejoras o adaptaciones, esta cuenta se incrementa; sin embargo, su valor disminuye con el paso del tiempo o por el uso, proceso que se conoce como amortización. Por esta razón, los gastos de instalación no se consideran un gasto inmediato, sino un activo diferido, ya que representan un recurso que aportará beneficios económicos en el futuro, a diferencia de los pasivos, que constituyen obligaciones.



<https://share.google/K8ihdUiQfw8VwEgJk>

En el ámbito contable, estos gastos se registran dentro del activo porque forman parte de las instalaciones propiedad de la empresa. No obstante, conforme se van utilizando, su valor se reduce y dicha disminución se reconoce como gasto a través de la amortización. Este proceso consiste en distribuir el valor del activo a lo largo de su vida útil estimada.

Gastos de instalación

Variedades Tauro S.A.				
Libro Diario				
No. de registro	codigo de cuentas	Detalles	Debe	Haber
1		15 de diciembre de 2018		
		Gastos de instalación	\$88,000.00	
		Oficinas y bodega		
		Bancos		\$88,000.00
		Por: registro de los gastos de instalación de Variedades Tauro S.A.	\$88,000.00	\$88,000.00
2		30 de diciembre de 2019		
		Gastos de administración	\$11,000.00	
		Gastos de instalación		
		Gastos de instalación		\$11,000.00
		Por: Amortización año 1 de los gastos de instalación de Variedades Tauro S.A.	\$11,000.00	\$11,000.00

<https://share.google/Ki9k0FpMthkZuXxou>

La amortización anual se obtiene dividiendo el valor original entre los años de vida útil estimados, considerando en algunos casos un valor de desecho. El método más común es el de línea recta, que asigna el mismo monto de amortización en cada periodo. Es importante señalar que esta disminución no se registra directamente en la cuenta del activo, sino en una cuenta complementaria denominada “amortización acumulada de gastos de instalación”, la cual tiene naturaleza acreedora y reduce el valor del activo en el balance general.

Amortización	=	$\frac{\text{Costo total de gastos de instalación}}{\text{periodo establecido legalmente}}$
Amortización	=	$\frac{\$88,000.00}{8 \text{ años}}$
Amortización	=	\$11,000.00



Desde el punto de vista legal, la Ley del Impuesto Sobre la Renta establece un porcentaje máximo de amortización anual del 5% sobre el valor original de estos gastos. En la práctica, las empresas pueden manejar amortización comercial (basada en criterios internos) o fiscal (de acuerdo con la ley). Cuando se utiliza únicamente la amortización fiscal, esta se registra tanto en cuentas de resultados como en cuentas complementarias del activo. En resumen, la amortización es la forma en que estos gastos se convierten en gasto poco a poco. Entre las características de la amortización están:

- Se calcula generalmente con el método de línea recta.
- Se distribuye durante la vida útil del activo.

Fórmula básica:

$$\text{Amortización anual} = \text{Valor del activo} / \text{Años de vida útil}$$

Según la ley (ISR en México):

👉 Se permite amortizar hasta 5% anual.

Una característica importante es que los gastos de instalación se distribuyen entre las áreas que se benefician, como ventas y administración. Por ejemplo, si una empresa invierte \$80,000 en instalaciones y aplica una tasa de amortización del 5%, el gasto anual sería de \$4,000, el cual puede asignarse proporcionalmente según el uso de cada departamento.

Entre las principales características de los gastos de instalación destacan que son inversiones iniciales necesarias para iniciar operaciones, se registran como activos diferidos, se amortizan en el tiempo, incrementan el valor de la empresa y están regulados por normas contables. Además, su correcta clasificación es fundamental para reflejar adecuadamente la situación financiera, evitar errores en los estados contables y facilitar la toma de decisiones.

Tipos de activos que se amortizan



Inmuebles y construcciones.
Edificios, terrenos (en caso de mejoras), etc.



Vehículos, coches, camiones, maquinaria.



Mobiliario: mesas, sillas, estanterías, escritorios.



Propiedad intelectual: patentes, marcas registradas.



Equipos informáticos: ordenadores, impresoras, servidores.

<https://share.google/rOB1CdDVtbcaBfggc>

La importancia de estos gastos también radica en que permiten a las empresas planificar mejor sus inversiones, proyectar crecimiento y generar confianza en inversionistas, ya que una contabilidad clara y ordenada refleja estabilidad y transparencia. En un entorno empresarial actual, donde la información financiera es clave, una adecuada gestión de los gastos de instalación contribuye al desarrollo sostenible y al fortalecimiento del sistema financiero.

➤ Inversiones



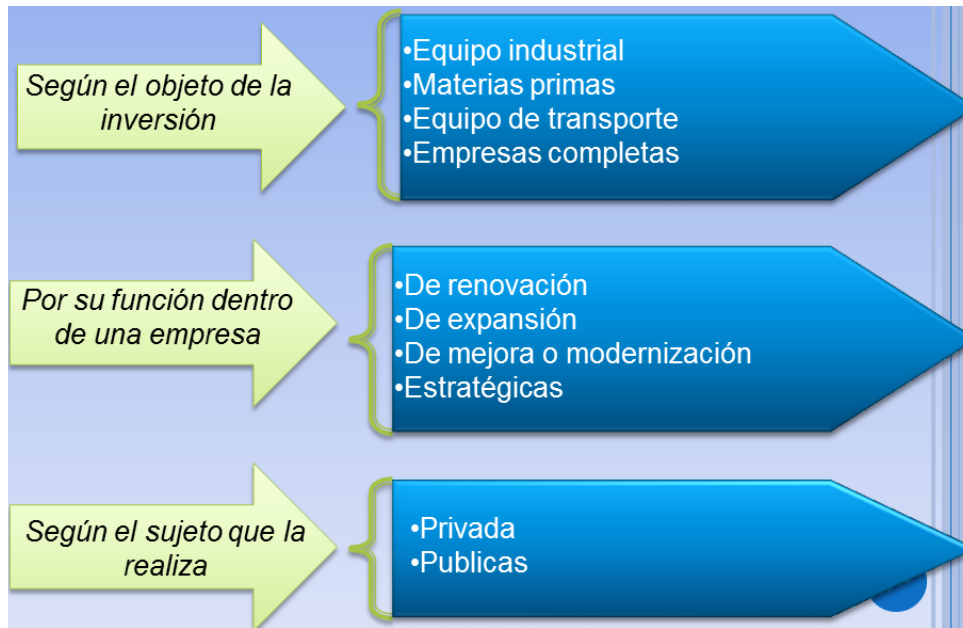
<https://share.google/AmjKlnVMK8XBEPZPG>

Las inversiones consisten en la destinación de recursos económicos con el propósito de obtener beneficios en el futuro. Esto implica colocar dinero en distintos instrumentos o activos esperando obtener rendimientos, ya sea por intereses, dividendos o incremento de valor. Esto permite a los inversionistas participar en los mercados financieros y hacer crecer su capital a lo largo del tiempo. Entre las principales opciones de inversión se encuentran:



<https://share.google/AXNrJGpTudYkPBGc4>

Clasificación de las inversiones



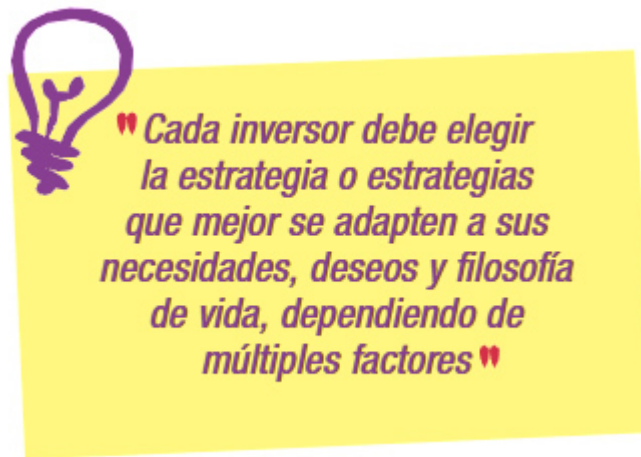
<https://share.google/1jl3Da68601D2eJoA>

- ✓ Según su naturaleza
 - Activos fijos: maquinaria, equipo, edificios.
 - Activos diferidos: gastos que se amortizan (como gastos de instalación).
 - Activos financieros: acciones, bonos, entre otros.
- ✓ Según el tiempo
 - Corto plazo: recuperación en menos de un año.
 - Largo plazo: beneficios a varios años.
- ✓ Según su finalidad
 - Reemplazo: sustituir activos obsoletos.
 - Expansión: aumentar capacidad productiva.
 - Estratégicas: mejorar competitividad.

Características

- Requieren un desembolso inicial.
- Generan beneficios a futuro.
- Implican cierto nivel de riesgo.
- Necesitan análisis previo.

Importancia



<https://share.google/INFWgcywp5c8zMXiw>

Las inversiones son clave porque permiten:

- Crecimiento empresarial.
- Mayor eficiencia operativa.
- Incremento en la rentabilidad.
- Innovación y modernización.

Evaluación de inversiones

Para tomar decisiones adecuadas se utilizan herramientas como:

- Periodo de recuperación (Payback)

2. PAY - BACK

→ Recupero la inversión en algún momento entre el año 2 y 3. Lo calculamos...

Si recupero **1700 €** en 360 días* (a lo largo de todo el año 3), los **1.100 €** que faltaban los habré recuperado en "X" días:



1700	_____	360*
1100	_____	X



$$X = \frac{1100 \cdot 360}{1700} = 232,94 \text{ días}$$

(*) 360 = AÑO COMERCIAL

Si dividimos el resultado entre 30 (el número de días de en un mes), obtenemos el número de **meses**.

$$\text{Meses} = \frac{232,94}{30} = 7,76 \text{ meses}$$

7 meses completos

Si al resultado anterior le quitamos la parte entera y lo multiplicamos por 30, obtenemos los **días**.

$$\text{Días} = (7,76 - 7) \cdot 30 = 22,94 \text{ días}$$

23 días (22 incompletos)

Recuperamos la inversión en 2 años, 7 meses y 23 días

- Valor Presente Neto (VPN)

$$VPN = \frac{FE_t}{(1+i)^t}$$

donde:

VPN = Valor Presente Neto del proyecto

FE = Flujo de Efectivo en el periodo t

i = Tasa de interés o costo de oportunidad

t = Periodo

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
87										
88										
89										
90										
91										
92										
93										
94										
95										
96										
97										
98										
99										
100										
101										
102										
103										
104										

Ejemplo 2. Para los siguientes dos proyectos calcular el Valor Presente Neto					
Dados los datos de inversión y flujos de efectivo mostrados					
PROYECTO					
				A	B
		INVERSION		\$42,000	\$45,000
		AÑO			
		1		\$14,000	\$28,000
		2		\$14,000	\$12,000
		3		\$14,000	\$10,000
		4		\$14,000	\$10,000
		5		\$14,000	\$10,000
		Considerar una TREMA =		10% anual	
	RESPUESTA:	Proyecto		A	B
		VPN =		\$11,071.01	\$10,924.40

<https://share.google/yVKbEv520vig3Sz6K>

- Tasa Interna de Retorno (TIR)



TIR (Tasa interna de retorno)

La TIR mide la rentabilidad de una inversión. Es decir, cuánto ganas o cuánto pierdes, expresado en porcentaje.

<https://share.google/0hG2My9Blwt9VNWoe>

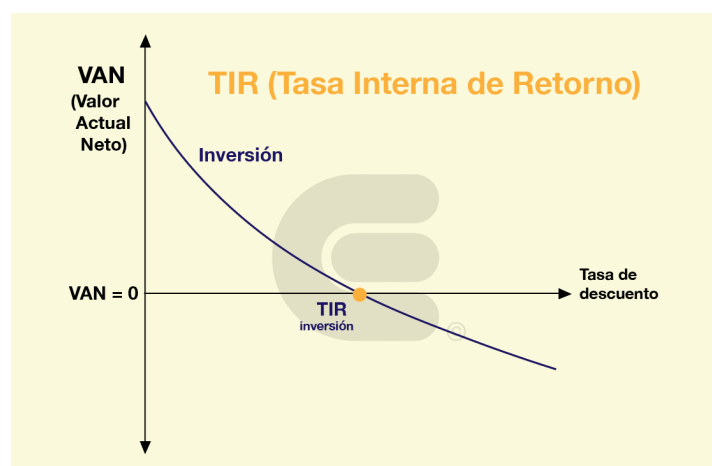
$$VAN = \sum_{n=1}^N \frac{Q_n}{(1 + TIR)^n} - I = 0$$

Donde:

Q_n = es el flujo de caja en el periodo n .

n = es el número de periodos.

I = es el valor de la inversión inicial



<https://share.google/jJllue0bDhBpRLckY>

Ejemplo: Cálculo de la TIR

Una empresa desea invertir en un proyecto que requiere una inversión inicial de \$50,000. Se espera que genere los siguientes flujos de efectivo:

- Año 1: \$18,000.
- Año 2: \$20,000.
- Año 3: \$25,000.

Planteamiento

La TIR es la tasa de descuento que hace que el Valor Presente Neto (VPN) sea igual a cero:

$$0 = -50000 + \frac{18000}{(1+r)} + \frac{20000}{(1+r)^2} + \frac{25000}{(1+r)^3}$$

Procedimiento

Para encontrar la TIR, se prueba con diferentes tasas hasta acercarse a cero:

- Con 10% → el VPN es positivo.
- Con 15% → el VPN sigue siendo positivo.
- Con 20% → el VPN se acerca a cero.

Después de ajustar, se obtiene:

👉 TIR ≈ 18%

Interpretación

- Si la tasa mínima requerida por la empresa es menor al 18%, el proyecto se acepta.
- Si es mayor al 18%, el proyecto se rechaza.

Inversiones según el riesgo



Bajo riesgo

Se caracterizan por:

- Mayor seguridad del capital.
- Baja volatilidad.
- Rendimientos estables.

Ejemplos:

- Cuentas de ahorro.
- CETES.
- Bonos gubernamentales.
- Fondos de renta fija.

☞ Son ideales para quienes buscan estabilidad y menor incertidumbre.



Alto riesgo

Presentan mayor probabilidad de pérdida, pero también mayores rendimientos potenciales.

Ejemplos:

- Acciones de empresas emergentes.
- Startups.
- Criptomonedas.
- Derivados financieros.

👉 Requieren análisis, experiencia y tolerancia al riesgo.

Consejos para invertir



<https://share.google/w7InJ2uI3UTOpKLuH>

Ejemplo:

Una persona invierte \$15,000 en CETES:

- Al finalizar el plazo recibe su capital.
- Obtiene intereses sin asumir grandes riesgos.

👉 Es una inversión de bajo riesgo y rendimiento estable.



Las inversiones financieras son una herramienta clave para el crecimiento económico personal y empresarial. Elegir correctamente dónde invertir depende del nivel de riesgo, los objetivos y el conocimiento del inversionista, siendo fundamental una adecuada planeación y diversificación.

⚠️ Relación con los costos

- Pueden generar costos fijos.
- Influyen en los costos variables.
- Algunas pueden convertirse en costos hundidos.

Ejemplo

Una empresa invierte \$250,000 en maquinaria:

- Aumenta producción.
- Reduce costos.
- Mejora calidad.

👉 Es una inversión a largo plazo y forma parte de los activos fijos.

Referencia:

Horngren, C. T., Datar, S. M. & Rajan, M. V. (2018). Contabilidad de costos: un enfoque gerencial (16.ª ed.).

Pearson Educación.

Garrison, R. H., Noreen, E. W. & Brewer, P. C. (2018). Contabilidad administrativa (16.ª ed.). McGraw-Hill

Education.

Polimeni, R. S., Fabozzi, F. J. & Adelberg, A. H. (2017). Contabilidad de costos: conceptos y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales (3.ª ed.). McGraw-Hill.

Gitman, L. J. & Zutter, C. J. (2016). Principios de administración financiera (14.ª ed.). Pearson Educación.

Brealey, R. A., Myers, S. C. & Allen, F. (2020). Principios de finanzas corporativas (13.ª ed.). McGraw-Hill.

Economipedia (2022). Gastos de instalación: ¿Es activo o pasivo? Recuperado de:

<https://economipedia.com/definiciones/gastos-de-instalacion.html>

Universidad Veracruzana (s.f.). Clasificación de los gastos. Recuperado de:

<https://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2013/02/clasificacion-de-los-costos.pdf>

De Negocios (s.f.). Los costos fijos de una empresa: lo que tienes que saber. Recuperado de:

<https://denegocios.cl/los-costos-fijos-de-una-empresa-lo-que-tienes-que-saber/>