

Amaro Yardin

El Análisis Marginal

4^A EDICIÓN

LA MEJOR HERRAMIENTA PARA TOMAR
DECISIONES SOBRE COSTOS Y PRECIOS
EN MERCADOS COMPETITIVOS

Autor del capítulo 13: Norberto Gabriel Demonte

Revisión de los ejercicios prácticos: Diego Soriano

Osmar D. Buyatti
LIBRERIA EDITORIAL

CDD Amaro Yardi
338.514 El Análisis Marginal: La mejor herramienta para tomar
decisiones en mercados competitivos.
4a. ed. - Ciudad Autónoma Buenos Aires:
Osmar D. Buyatti - Librería Editorial, 2019.
p. 436; 22,5 x 15,5 cm.

ISBN 978-987-716-111-3
1. Análisis de Costos. 2. Presupuesto. I. Título.

© 2019 by **Osmar D. Buyatti**

Viamonte 1509 (C1055ABC) Buenos Aires - Argentina

Tel:(fax) (54-11) 4371-2512/4812-5492/4811-6173

[HTTP://www.osmarbuyatti.com](http://www.osmarbuyatti.com)

e-mail: libros@osmarbuyatti.com

Diseño de tapa: AIS

Composición y armado: Jonathan M. Lavaise - Andrés I. Silva

Edición: Julio 2019

Hecho el depósito que marca la Ley 11.723

Reservado todos los derechos de la presente edición para todos los países. Este libro no se podrá reproducir total o parcialmente por ningún método gráfico, electrónico, mecánico o cualquier otro, incluyendo sistemas de fotocopia y duplicación, registro magnetofónico o de alimentación de datos, sin expreso consentimiento de la editorial. Su infracción está penada por las leyes 11.723 y 25.446.

Tirada: 500 ejemplares

I.S.B.N. 978-987-716-111-3

IMPRESO EN ARGENTINA

PRINTED IN ARGENTINA

Se terminó de imprimir en el mes de julio de 2019, en **La Imprenta Ya**, Alferes Hipólito Bouchard 4381, Munro, Provincia de Buenos Aires.

ÍNDICE

Prólogo de la cuarta edición.....	15
Menciones necesarias.....	17
Advertencias	19
Metodología de exposición.....	21

CAPITULO 1 LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN ECONÓMICA

1. Presentación.....	23
2. Origen, desarrollo y grado de aceptación.....	24
3. Los objetivos de la Contabilidad.....	25
4. Diferencias entre la Contabilidad Patrimonial y la Contabilidad de Gestión..	29
5. Diferencias entre la Contabilidad de Costos y la Contabilidad de Gestión.	33
6. Los criterios de costeo.....	34
7. Diferencia entre costo y valor.	37
Preguntas.....	40

CAPITULO 2 LOS COSTOS Y SUS PRINCIPALES CLASIFICACIONES

1. Concepto de costo.....	41
2. Concepto de clasificación.....	42
3. Criterio de los elementos involucrados.....	43
4. Criterio de la función a la que están destinados.....	44
5. Criterio del grado de evitabilidad.....	45

6. Criterio del impacto financiero.	45
7. Criterio del uso de la potencialidad de los factores productivos.....	47
8. Criterio de la naturaleza del devengamiento.....	52
9. Criterio del momento de su determinación.....	54
10. Criterio de la vinculación con el objeto de costo.....	54
10.1. Introducción.	54
10.2. Un ejemplo clarificador.	57
10.3. La evitabilidad de los costos indirectos.....	61
10.4. El problema terminológico.	62
11. Criterio de la vinculación con el nivel de actividad.....	64
12. Combinación de criterios.	68
Preguntas.....	73

CAPÍTULO 3

EL PROBLEMA DE LA INCERTIDUMBRE RESPECTO DEL COMPORTAMIENTO DE LOS COSTOS.

1. Introducción.	75
2. Procedimiento de los puntos alto y bajo.	78
3. Procedimiento de correlación.....	79
4. Procedimiento de dispersión gráfica.	85
5. Conclusión.	86
Preguntas.....	93

CAPÍTULO 4

LA INTERPRETACIÓN DE LA NATURALEZA DE LOS HECHOS ECONÓMICOS

1. Los modelos de costeo.	95
2. El costeo completo. Una figura inadecuada para representar la realidad económica.	96
3. El concepto de Costo, la Contabilidad de Costos, la Contabilidad de Gestión y la Contabilidad Patrimonial.....	97
4. El modelo de Costeo Completo y la Teoría General del Costo.....	98
5. El modelo del Costeo Completo y la Contabilidad Patrimonial.....	98
6. El modelo del Costeo Completo y la Contabilidad de Gestión.....	100

7.	Incoherencia del modelo de Costeo Completo en su manifestación real.....	103
8.	Representación esquemática de los componentes del precio de venta.	105
9.	Representación gráfica de los componentes del precio de venta.	107
10.	Conclusión.	109

CAPITULO 5 EL PUNTO DE EQUILIBRIO

1.	Concepto.	111
2.	El punto de equilibrio en términos físicos. Su determinación empírica.	114
3.	El punto de equilibrio en términos físicos. Su determinación analítica.....	116
4.	Cálculo de los valores de otras variables.	118
5.	El punto de equilibrio en términos monetarios.	119
6.	Cálculo de los valores de otras variables.	122
7.	El planeamiento de los resultados.....	122
7.1.	Concepto.....	122
7.2.	El planeamiento de resultados en términos físicos.....	124
7.2.1.	El planeamiento de resultados en términos físicos en valores absolutos.....	124
7.2.2.	El planeamiento de resultados en términos físicos en valores relativos.....	125
7.3.	El planeamiento de resultados en términos monetarios.....	128
7.3.1.	El planeamiento de resultados en términos monetarios en valores absolutos.....	128
7.3.2.	El planeamiento de resultados en términos monetarios en valores relativos.....	129
8.	El punto de equilibrio financiero.....	132
	Preguntas.....	134

CAPITULO 6 LOS MODELOS DE COSTEO ANTE DECISIONES ESTRUCTURALES Y COYUNTURALES.

1.	Conceptos generales.....	137
2.	El ejemplo del taxi.	138
3.	La falacia del costo fijo unitario. Los conceptos de “subabsorción” y “sobreabsorción” de costos fijos.	148

3.1.	El concepto de absorción.....	149
3.2.	Análisis de un ejemplo.....	150
3.3.	Otro caso paradigmático.....	155
3.4.	La correcta interpretación de los hechos económicos.....	158
Preguntas.....		160

CAPITULO 7 SITUACIONES DE PRODUCCIÓN MÚLTIPLE

1.	Introducción.....	163
2.	Producción múltiple condicionada.....	164
3.	Producción múltiple no condicionada según el Costeo Completo.....	169
4.	Producción múltiple no condicionada según el Costeo Variable.....	174
4.1.	El tratamiento de los costos fijos indirectos.....	175
4.2.	Vinculación de los costos con las decisiones de suspensión de actividades.....	179
4.3.	Tratamiento según el Costeo Variable.....	182
4.4.	Distintas manifestaciones de producción múltiple no condicionada según el Costeo Variable.....	184
4.5.	Producción múltiple no condicionada analizada en términos físicos sin costos fijos directos.....	185
4.6.	Producción múltiple no condicionada analizada en términos físicos con costos fijos directos.....	188
4.7.	Producción múltiple no condicionada analizada en términos monetarios.....	192
4.7.1.	Conociendo la mezcla de costos, sin costos fijos directos.....	193
4.7.2.	Conociendo la mezcla de costos, con costos fijos directos.....	196
4.7.3.	Conociendo la mezcla de ventas, sin costos fijos directos.....	199
4.7.4.	Conociendo la mezcla de ventas, con costos fijos directos.....	202
Preguntas.....		208

CAPÍTULO 8 COSTOS PROYECTADOS Y COSTOS REALES

1.	Introducción.....	211
2.	Los desvíos en situaciones de producción simple.....	212
2.1.	Los desvíos en los costos fijos.....	212

2.1.1. Distintas concepciones de la capacidad ociosa.....	213
2.1.2. La capacidad ociosa según el Costeo Completo.....	214
2.1.3. La capacidad ociosa según el Costeo Variable.	217
2.2. Desvíos en los costos variables.	220
3. Los desvíos en escenarios de producción múltiple.....	225
3.1. Desvíos en los costos fijos.....	228
3.1.1. Desvíos en los costos fijos según el Costeo Completo.....	228
3.1.2. Desvíos en los costos fijos según el Costeo Variable.	235
3.2. Desvíos en los costos variables.	237
4. Los desvíos en los precios de venta.	238
5. Los desvíos en los rendimientos.	240
Preguntas.....	242

CAPITULO 9

ANÁLISIS SECTORIALES

1. Introducción.....	245
2. El abastecimiento de materias primas: Comprar o fabricar insumos.....	247
3. Los canales de comercialización: Venta masiva o al detalle.....	253
4. El grado de terminación de los productos: Venta en bruto o procesado.	258
5. La selección de equipos alternativos.....	265
Preguntas.....	268

CAPITULO 10

LAS RELACIONES DE REEMPLAZO

1. Concepto.	273
2. Relaciones de reemplazo en casos de ausencia de costos fijos directos.	273
3. Relaciones de reemplazo en los casos en que existen costos fijos directos.	279
4. Relaciones de reemplazo para distintos horizontes de planeamiento.	282
Preguntas.....	285

CAPITULO 11
RESTRICCIONES A LA CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN

1. Una decisión desacertada.....	287
2. La decisión correcta.....	291
3. Necesidad de la eliminación total de modelos.....	293
4. Un caso curioso.....	295
5. Un escenario más complejo: La existencia de costos fijos directos.....	296
6. ¿Debe desecharse el uso de la contribución marginal por unidad?.....	299
7. El capital como recurso escaso.....	300
8. Decisiones frente a restricciones en más de un factor productivo.....	303

CAPITULO 12
MODIFICACIONES EN LOS VALORES DE LOS PARÁMETROS.

1. Introducción.....	313
2. Fractura en los costos fijos.....	314
3. Modificaciones en los precios y en los costos variables unitarios.....	321
4. Contribuciones marginales decrecientes.....	323
4.1. Contribuciones marginales decrecientes para toda la actividad.....	323
4.2. Contribuciones marginales decrecientes para tramos sucesivos.....	328
5. Contribuciones marginales crecientes.....	333
5.1. Contribuciones marginales crecientes para toda la actividad.....	333
5.2. Contribuciones marginales crecientes para tramos sucesivos.....	341
6. Casos de modificaciones combinadas.....	344

CAPITULO 13
LA GESTION DE LOS STOCKS

1. Conceptos fundamentales.....	357
2. El tamaño del lote y la frecuencia de compras.....	358
3. El stock medio.....	359
4. La velocidad de rotación.....	360
5. El stock de protección.....	362
6. El lote de adquisición óptimo.....	363

7.	Incorporación de los stocks medios y la velocidad de rotación a las fórmulas del punto de equilibrio en términos físicos.....	365
8.	Los stocks medios y la velocidad de rotación en términos monetarios.	367
9.	El efecto multiplicador de la velocidad de rotación.	371
10.	Decisiones frente a restricciones en la disponibilidad de recursos productivos.....	372
11.	Un cálculo más exacto de las necesidades iniciales de capital.	373
12.	Conclusión.	377
	Preguntas:.....	378

CAPITULO 14

NOCIONES BÁSICAS SOBRE COSTOS FINANCIEROS

1.	Introducción.	381
2.	La incidencia de la inflación.	382
3.	El concepto genuino de interés.	382
4.	La falacia del interés simple.....	384
5.	El concepto de tasas equivalentes.....	386
6.	Introducción del efecto financiero.....	388
6.1.	El valor actual neto (VAN).	389
6.2.	La tasa interna de retorno (TIR).	392
6.3.	Otra falacia: La tasa de interés directo.	393
7.	Incidencia del efecto financiero en la selección de equipos alternativos.	395
8.	Los costos financieros en contextos inflacionarios.....	400
8.1.	Distintos orígenes del resultado empresarial.	400
8.2.	Resultado de la gestión.	400
8.3.	Resultado por modificación en la estructura de precios.	401
8.4.	Resultado por exposición a la inflación.	402
8.5.	Costo financiero aparente y real.	403
9.	Concepto de moneda homogénea y su uso en la información gerencial.	405
10.	Aplicación del concepto de moneda homogénea a la determinación de la tasa real de interés.	407
11.	Generalización del empleo de las registraciones contables en moneda homogénea.	413
12.	Un ejemplo de Contabilidad en Moneda Homogénea.	416
13.	El empleo incorrecto de los métodos FIFO, LIFO y Promedio ponderado.	422
	Preguntas:.....	424

Lecturas recomendadas.....	425
Otros trabajos del autor.....	429