



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE HIDALGO

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE HIDALGO

**Instituto de Ciencias Económico
Administrativas**



ICEA



- Área Académica: Contaduría
- Tema: **Razones Financieras**
- Profesor(a):
 - Mtra. Viviana Barrera Tapia.
 - Dr. Sergio Demetrio Polo Jiménez.
 - Dra. Ruth Leticia Hidalgo Gallardo.

Periodo: Enero – Junio del 2018



Tema: Razones Financieras

- Resumen
- En esta presentación hablaremos de las razones financieras, formulas y análisis a los estados financieros através de razones financieras
- Palabras Clave. Razones financieras, de liquidez, de actividad, de endeudamiento, de rentabilidad, de mercado.



Tema: Razones Financieras

Abstract

In this presentation we show the basic concepts of the Financial reasons. The analysis of financial statements for financial ratios, allows corporate managers have more detailed overviews of the financial health of their investments.


Keywords: (Financial reasons, Financial ratio analysis, Activity Ratios, Liquidity Ratios, Solvency Ratios, Profitability Ratios)





Objetivo General

Involucrar al estudiante en las técnicas de análisis e interpretación de estados financieros a través de procedimientos matemáticos que le permitan tener una visión más amplia de la situación financiera de la empresa y facilite la toma de decisiones.



Objetivos Específicos

- Usar las razones financieras para analizar la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de una empresa.



Razones Financieras

- Determinan el desempeño y posición de la empresa.
- Evalúan la situación financiera actual de la empresa
- Analizan y supervisan el desempeño de la empresa



Un análisis financiero eficaz
debe de incluir como mínimo:

Estado de pérdidas y ganancias
y

Balance General

Las razones financieras se dividen en 5 Categorías Básicas:

1.-Razones de Liquidez.

2.-Razones de Actividad

3.-Razones de endeudamiento

4.-Razones de rentabilidad

5.-Razones de mercado.

Estas razones miden principalmente el riesgo

- R. De Liquidez
- R. De Actividad
- R. Endeudamiento

Miden el rendimiento

- Las razones de rentabilidad.

Miden el Riesgo como el rendimiento

- Las razones de mercado



La liquidez se puede definir como la facilidad con la que puede pagar sus cuentas a medida que estas llegan. Facilidad de transformar el dinero en efectivo.



La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento



Las dos medidas básicas de liquidez son: Liquidez corriente y razón rápida.

R. de Liquidez

Liquidez Corriente =

Activo circulante/Pasivo a corto plazo

Prueba del ácido =

Activo circulante-Inventario/Pasivo a corto plazo

La facilidad con la que puede pagar sus cuentas



Índice de Actividad

Rotación de Inventario=Costo de los bienes Vendidos/Inventario.

Periodo promedio de cobro=Cuentas por cobrar/venta promedio diario

Cuentas por cobrar/ventas anuales/365.

Periodo promedio de pago=Cuentas por pagar/Compras diarias promedio.

=Cuentas por pagar/compras anuales /365

Rotación de los activos totales=
Ventas/Total de activos

Miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en efectivo, es decir en entradas y salidas. Eficiencia con que opera una empresa.






Razones de endeudamiento

La posición de endeudamiento de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades.

comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo.



Los accionistas deben prestar mucha atención a la capacidad de la empresa de saldar sus deudas.

Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos.

los compromisos con los acreedores se deben cumplir antes de distribuir las ganancias entre los accionistas



La posición de endeudamiento de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades.

Razones de endeudamiento

Índice de endeudamiento= Total de pasivos/Total de activos.

Razón de cargos de interés fijo=Utilidades Antes de intereses e impuestos/intereses.


Índice de cobertura de pagos fijos= Utilidades antes de intereses e impuestos+ Pagos de arrendamiento/Intereses + pagos de arrendamiento.



Índices de rentabilidad

- Estas medidas permiten evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios.





Margen de utilidad bruta= Ventas-Costo de los bienes vendidos/ ventas=Utilidad bruta /Ventas.

Margen de utilidad Operativa=Utilidad Operativa/ventas.

Margen de utilidad Neta=Ganancias disponibles para los accionistas comunes/ventas.

Ganancia Por acción= Ganancias disponibles para los accionistas comunes/No. De acciones comunes en circulación.

Rendimiento sobre los activos totales=Ganancias disponibles para los accionistas comunes/Total de activos

Rendimiento sobre el patrimonio=Ganancias disponibles para los accionistas comunes/Capital de acciones comunes.

Índice de rentabilidad





Razones de Mercado

Relación P/G = Precio de mercado por acción común / Ganancias por acción

Valor en libros por acción común = Capital en acciones comunes / Número de acciones comunes en circulación

Razón mercado > libro (M/L) = Precio de mercado por acción común / Valor en libros por acción común





Referencias

J. Gitman, L., & J. Zutter, C. (2012). Principios de Administración Financiera. México: Pearson.

C. Van Horne, J., & Wachowicz, Jr., J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. México: Pearson.

Nota: Se recomienda a los alumnos visitar la siguiente página para complementar el tema.

<https://www.gestiopolis.com/razones-financieras-analisis-financiero/>

<http://www.contactopyme.gob.mx/guiasempresariales/guias.asp?s=10&g=8&sg=46>

