UAEH
Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE HIDALGO

Instituto de Ciencias Económico Administrativas

- Área Académica: Administración
- Tema: Razones Financieras
- Profesor(a): María Isabel Rivera López
- Periodo: Enero-Junio 2022

Tema: Razones Financieras

Resumen : El éxito de una empresa depende del manejo adecuado de las técnicas gerenciales, una de ellas es el análisis de ratios financieros. Por medio de la relación de ciertos datos operativos es posible llegar a un control gerencial efectivo que permita el desarrollo sano y equilibrado de la empresa.

Palabras Clave: Razones Financieras, Relación de datos

Tema: Financial ratios

Abstract

The success of a company depends on the proper use of a manager techniques, one of which is the analysis of financial ratios. Through the relationship of certain operational data it is possible to reach an effective manager control that allows the healthy and balanced development of the company.

Keywords: Financial ratios, Data relation

Objetivo General

Analizar como las razones financieras son herramientas que permiten detectar áreas problemáticas y sobresalientes en las empresas, y dan pautas en la tomar decisiones.

Objetivos Específicos

- Mostrar las diferentes categorías para el estudio de razones financieras en la empresa.

- Identificar los Índices de las razones financieras del Grupo de Liquidez o Solvencia y su análisis del resultado.

Introducción

Las razones financieras también son conocidas como índices, ratios o proporciones. Los administradores las utilizan como herramientas de análisis, evaluación y control para determinar y presentar las relaciones de ciertos datos financieros de un negocio o empresa.

Contenido

Una razón financiera es la relación de magnitud que existe entre dos cifras que se comparan entre sí, de diferentes cuentas de los estados financieros (Morales, Morales y Alcocer citados por Morales, 2017).

En el mismo sentido Robles (2012) menciona que el método consiste en analizar a los dos estados financieros, es decir, al balance general y al estado de resultados, mediante la combinación entre las partidas de un estado financiero o de ambos.

La mayoría de las decisiones empresariales se miden en términos financieros; por lo tanto, el personal de todas las áreas de responsabilidad como son: contabilidad, sistemas de información, administración, marketing y operaciones deben tener un conocimiento básico de la función de administración financiera, que les permita cuantificar las consecuencias de sus acciones.

Las Razones Financieras

Donde se combinan únicamente partidas del balance general.

Estáticas

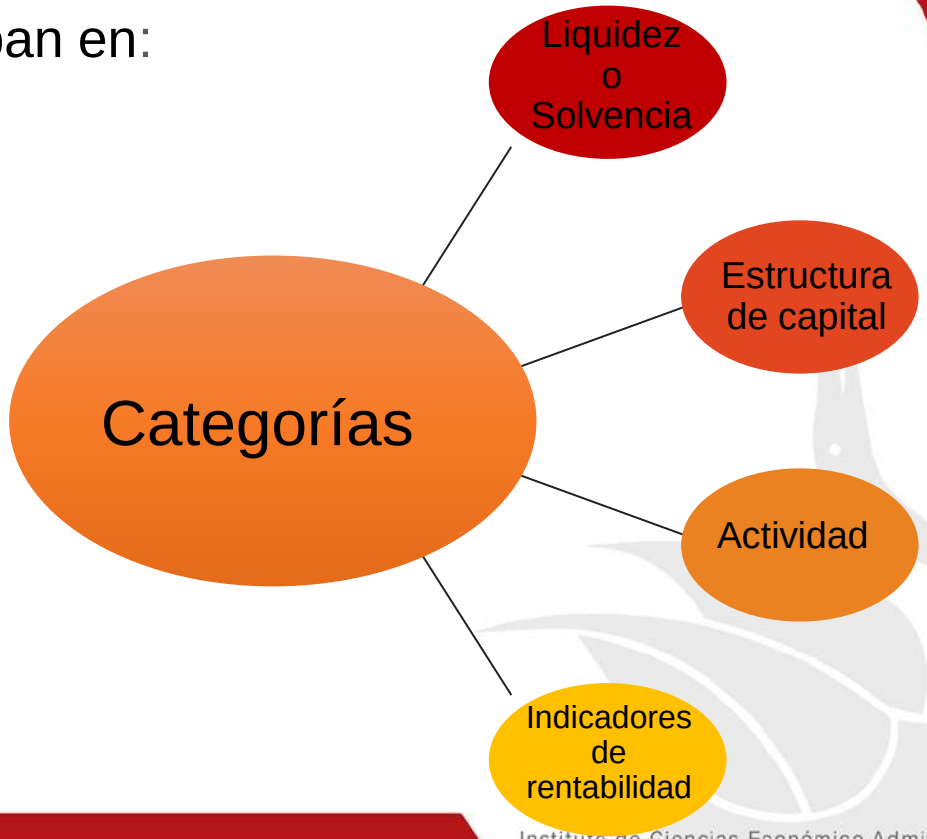
Cuando se trata de partidas del estado de resultados.

Dinámicas

Al combinar las partidas de los dos estados financieros.

Estático-Dinámicas

Según Morales, Morales y Alcocer (2011, citados en Morales, 2017), el análisis de las empresas se realiza por medio del estudio de razones financieras, las cuales se agrupan en:



Índices de las razones financieras del Grupo de Liquidez o Solvencia

Solvencia

Es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones.

Imagen recuperada de: https://storage.googleapis.com/twinero-blog/2/2015/11/Solvencia-econ%C3%B3mica.jpg

Liquidez

Es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Imagen recuperada de: https://www.marthadebayle.com/wp-content/uploads/2019/09/Monedas-y-billetes.jpg

Índices que muestran la solvencia y la liquidez de la empresa:

Razón del circulante o índice de Solvencia de Circulante:

Esta razón indica el número de veces que la empresa puede cumplir con las obligaciones financieras. Mide la capacidad de la empresa cuando solicita un crédito.

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{Activo\ Circulante}{Pasivo\ Circulante}$$

El resultado debe estar entre los valores 1 y 2 para considerarse aceptable.

Menor que 1 indica que la empresa puede declararse en suspensión de pagos y deberá hacer frente a sus deudas a corto plazo teniendo que tomar parte del Activo Fijo.

Un valor muy alto supone, una solución de holgura financiera que puede verse unida a un exceso de capitales inaplicados que influyen negativamente sobre la rentabilidad total.

Si es 1 puede hacer frente a sus deudas, pero de ello depende la rapidez con que efectúe los cobros a clientes y de la realización o venta de sus inventarios.

Razón de prueba del ácido o Índice de Solvencia Inmediata:

Muestra el número de veces que la empresa cuenta con el recurso monetario con mayor grado de disponibilidad con relación a las deudas y obligaciones a corto plazo.

$$\boldsymbol{Prueba\ del\ Ácido} = \frac{Activo\ Circulante - Inventarios}{Pasivo\ circulante}$$

En este caso se considera que el porcentaje ideal sería el 100%

- Por debajo del 100% es una situación de suspensión de pagos porque no se dispone de activos líquidos suficientes para atender las obligaciones (ya vencidas o a punto de vencer) de pago con terceros.

- Por encima del 100% se tiene un exceso de liquidez lo que significa que se está desaprovechando unos recursos económicos que podrían dar rentabilidad si se invierten para otros procesos productivos.

Razón de Liquidez:

Esta razón mide la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo en forma inmediata, en base a su efectivo, ya que no es necesaria su conversión.

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{Activo\ Disponible}{Pasivo\ Circulante}$$

Activo disponible: activo circulante –inventario – cuentas por cobrar.

Esta relación se puede considerar buena de $0.50 por $ 1.0 sin embargo, en la práctica esta proporción podría representar efectivo ocioso, ya que tan malo es un exceso o faltante de liquidez.

***Capital de trabajo*:**

Esta razón indica el recurso financiero con el que cuenta la empresa para realizar sus operaciones. Representa el margen de seguridad para los acreedores.

Capital de trabajo = Activo Circulante – Pasivo Circulante

Este índice indica la cantidad con la que cuenta la empresa para realizar sus operaciones normales, después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo.

Referencias Bibliográficas

- Robles, C. L. (2012). Fundamentos de administración financiera. Estado de México, Red Tercer Milenio.

- Morales, A. (2017). Finanzas Corporativas. Ciudad de México, Universidad Nacional Autónoma de México.