

Razones Financieras Básicas en contabilidad

Basic Financial Ratios in Accounting

Miguel Angel Serna Martinez^a

Abstract:

Basic financial ratios are tools used to analyze a company's economic condition based on financial statements. They are obtained through mathematical relationships between balance sheet and income statement accounts, allowing the evaluation of liquidity, profitability, leverage, and operational efficiency. Their use supports decision-making by managers, investors, creditors, and students.

Main ratios include liquidity ratios, such as the current ratio and acid-test ratio, which measure short-term payment capacity. Profitability ratios, such as profit margin, ROA, and ROE, assess the ability to generate earnings. Leverage ratios analyze financial obligations, while activity ratios evaluate the efficient use of assets, inventories, and receivables.

These tools help identify risks, compare periods, and improve business management. However, they should be interpreted together with other financial analyses and the economic context.

Keywords:

Financial ratios, liquidity, profitability, leverage, efficiency.

Resumen:

Las razones financieras básicas son herramientas utilizadas para analizar la situación económica de una empresa a partir de la información contenida en los estados financieros. Se obtienen mediante relaciones matemáticas entre cuentas del balance general y del estado de resultados, permitiendo evaluar liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia operativa. Su uso facilita la toma de decisiones por parte de administradores, inversionistas, acreedores y estudiantes.

Entre las principales razones destacan las de liquidez, como la razón corriente y la prueba ácida, que miden la capacidad de pago a corto plazo. Las razones de rentabilidad, como margen de utilidad, ROA y ROE, muestran la capacidad para generar ganancias. Las razones de endeudamiento analizan el nivel de obligaciones financieras, mientras que las razones de actividad evalúan el uso eficiente de activos, inventarios y cuentas por cobrar.

Estas herramientas permiten detectar riesgos, comparar periodos y mejorar la administración empresarial. Sin embargo, deben interpretarse junto con otros análisis financieros y el contexto económico.

Palabras Clave:

Razones financieras, liquidez, rentabilidad, endeudamiento, eficiencia.

Introducción

Las razones financieras básicas constituyen uno de los instrumentos más utilizados dentro del análisis contable y administrativo, debido a que permiten interpretar de manera clara la información económica presentada en los

estados financieros de una empresa [1]. A través de operaciones matemáticas sencillas entre distintas cuentas del balance general y del estado de resultados, es posible conocer la verdadera situación financiera de una organización y evaluar su capacidad para operar de forma eficiente [2]. Estas herramientas son ampliamente

^a Autor de Correspondencia, Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo | Preparatoria número 5 | Ixtlahuaco-Hidalgo | México,

<https://orcid.org/0009-0003-2045-1140>, Email: miguel_serna@uaeh.edu.mx

empleadas por directivos, inversionistas, instituciones bancarias, acreedores, contadores y estudiantes, ya que proporcionan datos útiles para la toma de decisiones estratégicas [3].

En el entorno empresarial actual, donde existe una constante competencia y cambios económicos frecuentes, resulta indispensable contar con mecanismos que permitan medir el desempeño financiero de las empresas [4]. No basta únicamente con observar cifras aisladas de ventas, gastos o utilidades, sino que es necesario compararlas y relacionarlas entre sí para obtener un diagnóstico más preciso [2]. En este sentido, las razones financieras ayudan a identificar fortalezas, debilidades, riesgos y oportunidades de mejora dentro de cualquier entidad económica [5].

Desarrollo

Concepto de razones financieras

Las razones financieras son indicadores obtenidos al dividir una cuenta financiera entre otra con el propósito de analizar distintos aspectos económicos de la empresa [6]. Su principal función es resumir información compleja en datos comprensibles que faciliten la evaluación del desempeño empresarial [7]. Gracias a estas razones es posible conocer si la empresa tiene liquidez suficiente, si genera utilidades adecuadas, si mantiene un endeudamiento sano o si utiliza correctamente sus recursos [8].

Estas herramientas también permiten comparar resultados entre diferentes periodos contables, así como medir el desempeño de una empresa frente a otras del mismo sector [9]. Por ello, representan un elemento esencial dentro del análisis financiero moderno [10].

Razones de liquidez

Las razones de liquidez miden la capacidad que tiene una empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo utilizando sus activos circulantes [11]. Son especialmente importantes porque muestran si la organización puede pagar deudas inmediatas sin poner en riesgo sus operaciones [12].

Razón corriente

Se calcula dividiendo el activo circulante entre el pasivo circulante. Su objetivo es determinar cuántos pesos posee la empresa en activos disponibles por cada peso que debe a corto plazo [13].

Razón Corriente = Activo Circulante / Pasivo Circulante

Un resultado mayor a 1 generalmente indica capacidad de pago aceptable, mientras que un valor muy bajo puede señalar problemas de liquidez [14].

Prueba ácida

Es una medida más estricta, ya que excluye inventarios del activo circulante, considerando únicamente los recursos más líquidos [12,15].

Prueba Ácida = (Activo Circulante - Inventarios) / Pasivo Circulante

Esta razón muestra si la empresa podría pagar sus deudas inmediatas aun sin vender mercancías [11].

Razones de rentabilidad

Las razones de rentabilidad permiten conocer qué tan eficiente es una empresa para generar ganancias a partir de sus ventas, activos o capital invertido [16]. Son fundamentales para evaluar el éxito financiero del negocio y su sostenibilidad a largo plazo [17].

Margen de utilidad

Indica cuánto gana la empresa por cada peso vendido después de cubrir costos y gastos [18].

Margen de Utilidad = Utilidad Neta / Ventas Netas

Mientras más alto sea el porcentaje, mayor será la rentabilidad obtenida por la operación comercial [19].

Rendimiento sobre activos

Mide la utilidad generada en relación con los activos totales de la empresa [20].

ROA = Utilidad Neta / Activos Totales

Permite conocer qué tan bien se aprovechan los recursos disponibles para generar valor [21].

Rendimiento sobre capital

Analiza la utilidad obtenida respecto al capital aportado por los socios [22].

ROE = Utilidad Neta / Capital Contable

Es especialmente importante para inversionistas, ya que muestra el rendimiento real de su inversión [23].

Razones de endeudamiento

Estas razones permiten medir el grado en que una empresa depende de recursos ajenos para financiar sus operaciones [24]. Un endeudamiento moderado puede ser positivo para el crecimiento, pero un exceso representa un riesgo financiero elevado [25].

Razón de deuda

Razón de Deuda = Pasivo Total / Activo Total
Indica qué porcentaje de los activos ha sido financiado con deuda externa [26].

Apalancamiento financiero

Mide la relación entre pasivos y capital propio [27].

Apalancamiento = Pasivo Total / Capital Contable

Si el resultado es muy elevado, la empresa puede enfrentar mayores dificultades para cumplir compromisos futuros ante crisis de flujo [28].

Razones de actividad o eficiencia

Estas razones muestran qué tan bien utiliza la empresa sus recursos para generar ventas y mantener operaciones eficientes [29].

- **Rotación de inventarios:** Costo de Ventas / Inventario Promedio. Indica cuántas veces se vende y repone el inventario durante el periodo [30].
- **Rotación de cuentas por cobrar:** Ventas a Crédito / Clientes Promedio. Mide la eficiencia en la cobranza y la calidad de la cartera [31].
- **Rotación del activo total:** Ventas Netas / Activo Total. Refleja la capacidad de la empresa para generar ventas mediante el uso de sus activos [32].

Importancia de las razones financieras

El análisis de razones financieras es indispensable para la administración moderna [33]. Gracias a estas herramientas se pueden detectar problemas de liquidez antes de que se conviertan en crisis, identificar niveles de

deuda peligrosos, evaluar la rentabilidad real del negocio y mejorar la eficiencia operativa [34].

Además, permiten sustentar decisiones como solicitar financiamiento, expandir operaciones, reducir costos, invertir en nuevos proyectos o modificar estrategias comerciales [35]. Para bancos e inversionistas, constituyen una referencia esencial antes de otorgar créditos o realizar aportaciones de capital [36].

Limitaciones de las razones financieras

Aunque son muy útiles, las razones financieras no deben interpretarse de manera aislada [37]. Sus resultados dependen de la calidad de la información contable utilizada y del contexto económico de la empresa [38]. También varían según el giro del negocio, tamaño de la organización y condiciones del mercado [39]. Por ello, se recomienda complementar su análisis con comparaciones históricas, estudios sectoriales y evaluaciones cualitativas [40].

Conclusión

Las razones financieras básicas representan una herramienta indispensable para comprender la situación económica de una empresa y evaluar su desempeño integral [41]. A través de indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y actividad, es posible obtener información valiosa para la toma de decisiones oportunas y eficientes [42]. Su correcta aplicación permite anticipar riesgos, mejorar operaciones y fortalecer la estabilidad financiera de cualquier organización [43].

En un entorno empresarial cada vez más competitivo, el uso de razones financieras se vuelve esencial no solo para grandes corporaciones, sino también para pequeñas y medianas empresas que buscan crecer de forma sostenible [44]. En consecuencia, dominar estas herramientas constituye una ventaja importante para administradores, contadores, estudiantes e inversionistas

interesados en el éxito financiero de las organizaciones [45].

Referencias

- [1] Estupiñán Gaitán R. Análisis financiero y de gestión. 2a ed. Bogotá: Ecoe Ediciones; 2020.
- [2] Gitman LJ, Zutter CJ. Principios de administración financiera. 14a ed. México: Pearson Educación; 2016.
- [3] Wild JJ, Subramanyam KR, Halsey RF. Análisis de estados financieros. 9a ed. México: McGraw-Hill; 2007.
- [4] Block SB, Hirt GA, Danielsen BR. Fundamentos de administración financiera. 14a ed. México: McGraw-Hill; 2013.
- [5] Córdoba Padilla M. Análisis financiero. Bogotá: Ecoe Ediciones; 2014.
- [6] Ross SA, Westerfield RW, Jaffe J. Finanzas corporativas. 11a ed. México: McGraw-Hill; 2018.
- [7] Guajardo Cantú G, Andrade de Guajardo NE. Contabilidad financiera. 7a ed. México: McGraw-Hill; 2018.
- [8] Brigham EF, Houston JF. Fundamentos de administración financiera. 14a ed. México: Cengage Learning; 2016.
- [9] Van Horne JC, Wachowicz JM. Fundamentos de administración financiera. 13a ed. México: Pearson Educación; 2010.
- [10] Calleja Bernal FJ. Análisis de estados financieros. México: Pearson Educación; 2014.
- [11] Moreno Fernández JA. Innovaciones en el análisis financiero. México: IMCP; 2014.
- [12] Bodie Z, Kane A, Marcus AJ. Principios de inversiones. 11a ed. México: McGraw-Hill; 2021.
- [13] Horngren CT, Harrison WT, Oliver MS. Contabilidad. 8a ed. México: Pearson Educación; 2010.
- [14] Ortiz Anaya H. Análisis financiero aplicado, bajo NIIF. 16a ed. Bogotá: Universidad Externado de Colombia; 2018.
- [15] Nava Rosillón MA. Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Rev Venez Gerenc. 2009;14(48):606-628.
- [16] Besley S, Brigham EF. Fundamentos de administración financiera. 14a ed. México: Cengage Learning; 2009.
- [17] García Padilla V. Análisis financiero: un enfoque retórico. México: Grupo Editorial Patria; 2014.
- [18] Santillana González JR. Análisis de estados financieros: un enfoque estratégico. México: Pearson Educación; 2015.
- [19] Warren CS, Reeve JM, Duchac JE. Contabilidad financiera. 14a ed. México: Cengage Learning; 2016.
- [20] Lawrence J, Gitman CJ. Administración financiera. 12a ed. México: Pearson; 2012.
- [21] Meigs RF. Contabilidad: la base para decisiones gerenciales. 11a ed. Bogotá: McGraw-Hill; 2000.
- [22] Damodaran A. Applied Corporate Finance. 4th ed. New Jersey: Wiley; 2014.
- [23] Graham B. El inversor inteligente. Barcelona: Deusto; 2007.
- [24] Porter ME. Ventaja competitiva: creación y sostenimiento de un desempeño superior. México: Continental; 1987.
- [25] Higgins RC. Analysis for Financial Management. 12th ed. New York: McGraw-Hill; 2019.
- [26] Besley S, Brigham EF. Fundamentos de administración financiera. 14a ed. México: Cengage Learning; 2009.
- [27] García Padilla V. Análisis financiero: un enfoque retórico. México: Grupo Editorial Patria; 2014.
- [28] Santillana González JR. Análisis de estados financieros: un enfoque estratégico. México: Pearson Educación; 2015.
- [29] Warren CS, Reeve JM, Duchac JE. Contabilidad financiera. 14a ed. México: Cengage Learning; 2016.
- [30] Lawrence J, Gitman CJ. Administración financiera. 12a ed. México: Pearson; 2012.
- [31] Meigs RF. Contabilidad: la base para decisiones gerenciales. 11a ed. Bogotá: McGraw-Hill; 2000.
- [32] Damodaran A. Applied Corporate Finance. 4th ed. New Jersey: Wiley; 2014.
- [33] Graham B. El inversor inteligente. Barcelona: Deusto; 2007.
- [34] Porter ME. Ventaja competitiva: creación y sostenimiento de un desempeño superior. México: Continental; 1987.
- [35] Higgins RC. Analysis for Financial Management. 12th ed. New York: McGraw-Hill; 2019.
- [36] Van Horne JC, Wachowicz JM. Fundamentos de administración financiera. 13a ed. México: Pearson Educación; 2010.
- [37] Estupiñán Gaitán R. Análisis financiero y de gestión. 2a ed. Bogotá: Ecoe Ediciones; 2020.
- [38] Block SB, Hirt GA, Danielsen BR. Fundamentos de administración financiera. 14a ed. México: McGraw-Hill; 2013.
- [39] Wild JJ, Subramanyam KR, Halsey RF. Análisis de estados financieros. 9a ed. México: McGraw-Hill; 2007.
- [40] Gitman LJ, Zutter CJ. Principios de administración financiera. 14a ed. México: Pearson Educación; 2016.
- [41] Guajardo Cantú G, Andrade de Guajardo NE. Contabilidad financiera. 7a ed. México: McGraw-Hill; 2018.
- [42] Ross SA, Westerfield RW, Jaffe J. Finanzas corporativas. 11a ed. México: McGraw-Hill; 2018.

- [43] Brigham EF, Houston JF. Fundamentos de administración financiera. 14a ed. México: Cengage Learning; 2016.
- [44] Ortiz Anaya H. Análisis financiero aplicado, bajo NIIF. 16a ed. Bogotá: Universidad Externado de Colombia; 2018.
- [45] Córdoba Padilla M. Análisis financiero. Bogotá: Ecoe Ediciones; 2014.