



CARRERA:

Lic. En Contaduría Pública.

MATERIA:

ANALISIS DE LA INFORMACION FINANCIERA

TEMA:

3.2 Métodos de análisis.

3.2.1. Razones o relaciones financieras.

3.2.2. Tendencias.

3.2.3. Números índices.

3.2.4. Métodos combinados.

TRABAJO:

ELABORACION DE UN ANALISIS

CATEDRATICO:

L.C. Hugo Adalberto Santisteban Paniagua.

ALUMNA:

Alison Melanie Moreno Alcazar.

GRADO: 4°

GRUPO: A

Fecha de inicio: *lunes, 23 de nov de 2020*

Fecha de cierre: *martes, 1 de dic de 2020*

MÉTODOS DE ANÁLISIS.

- Se emplea para conocer mejor los objetivos.
- Se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros.
- Tiene como objetivo medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables.
- Los métodos para el análisis financiero más importantes son:
 - a. Porcientos integrales.
 - b. Razones financieras.
 - c. Modelo Dupont.
 - d. Flujo de efectivo.
 - e. Punto de equilibrio.
- Existen dos métodos que se pueden realizar de manera vertical y horizontal tomando como base la técnica aplicada.
- El método vertical Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical.
- El método horizontal Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.
- El método de porcientos integrales consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, tomando como base el valor del Activo total y el porcentaje que representa cada elemento del Estado de Resultados a partir de las Ventas netas.
- Se expresan las cifras en porcentajes de un todo y se toma como base la finalidad del estado financiero.
- El estado de resultados es un documento contable que muestra cómo se obtuvieron las utilidades o pérdidas, a partir de las ventas, que es de donde provienen las ganancias o pérdidas (según sea el caso).
- De acuerdo a lo que representa cada una de las cuentas contables, es la interpretación que se le da tomando como base el denominador.
- En el balance general, se toma como base el total activo y el total pasivo más capital, de acuerdo a la siguiente fórmula: $\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Capital}$.

RAZONES O RELACIONES FINANCIERAS.

- Las razones financieras son indicadores utilizados en las finanzas para medir o expresar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones y que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.
- Existen cuatro razones son fundamentales para las empresas: solvencia, actividad o productividad, endeudamiento y rentabilidad.
- Solvencia: es la capacidad de una empresa para cumplir todas sus obligaciones sin importar su plazo.
- La liquidez, es la facilidad con la que un activo puede ser convertido en dinero.
- Capital de trabajo: es una propiedad contable referida a aquellos recursos económicos con los que cuenta una empresa dentro de su patrimonio para afrontar compromisos de pago en el corto plazo.

Tendencias

- El método de tendencia es el método de análisis que consiste en observar el comportamiento del Balance general y del Estado de resultados, para detectar algunos cambios significativos que pueden tener su origen en errores administrativos.
- Las comparaciones de estados financieros son aquellos que presentan las cifras correspondientes a más de una fecha o periodo.
- El análisis financiero comprende un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la entidad, mediante la utilización de indicadores, ratios y razones financieras.
- Existen distintos métodos para llevar a cabo el análisis financiero de la empresa, las principales técnicas son las verticales y las horizontales.
- Las técnicas horizontales de análisis financiero consisten en comparar las mismas líneas contables o conceptos de una empresa, en distintos periodos de tiempo.
- Las técnicas de análisis vertical se centran en medir una partida en relación con el total al que pertenece o a otra importante de referencia.
- Con estas dos técnicas se indica la composición de las partidas dentro de los distintos estados financieros elegidos.
- Cabe mencionar que es importante analizar el movimiento reflejado en el estado de resultados, ya que esto permitirá evaluar de mejor forma el presupuesto de efectivo para determinar si es razonable y si el solicitante tiene capacidad de pago.

Números índices.

- Los números índices son una medida estadística que permite comparar dos situaciones diferentes respecto al tiempo o al espacio tomado, una de ellas como referencia.
- Situación inicial, a lo que se referirán las comparaciones.
- Las magnitudes que se comparan pueden ser simples o complejas.
- $\text{Liquidez corriente} = \text{AC} / \text{PC}$, Muestra la capacidad de pago de la empresa de sus deudas corrientes con sus activos corrientes.
- $\text{Capital de Trabajo} = \text{AC} - \text{PC}$, Si bien cuenta con los mismos componentes que el índice de liquidez, en este caso estamos frente a un monto en pesos, aportando la visión de la cantidad de dinero del que la empresa dispone para hacer frente a sus necesidades de capital de trabajo (erogaciones en el corto plazo).
- $\text{Rentabilidad operativa} = \text{EBIT} / \text{Ventas} (\%)$, Por medio de este indicador podemos conocer la capacidad de la empresa de obtener beneficios por su propia actividad, por su negocio central.
- $\text{Cobertura de intereses} = \text{EBIT} / \text{Intereses}$, Muestra la capacidad de la empresa de cubrir sus intereses financieros con la ganancia operativa obtenida.
- $\text{Cobertura de deuda} = \text{OCF} / \text{TDS}$, La generación operativa de fondos se obtiene transformando la utilidad operativa contable en ingresos financieros, en un disponible de efectivo.
- Abreviaciones
- AC = Activo corriente
- PC = Pasivo corriente
- 88
- PN = Patrimonio Neto

- EBIT = Ganancia antes de intereses e impuestos (ganancia operativa).
- OCF = Generación operativa de fondos. Equivalente a EBIT + Amortizaciones de Bienes de
- Uso – Inversiones en Activo Fijo (CAPEX) – Impuestos.
- TDS = Servicios de deuda en el corto plazo.

Métodos combinados.

- Es la estrategia de análisis que ofrece mayor información, combina los análisis de corte transversal y los de serie de tiempo.
- Permite evaluar la tendencia de comportamiento de una razón en relación con la tendencia de la industria.
- tienen como propósito presentar la información financiera perteneciente a un grupo de empresas afiliadas, pertenecientes a un mismo sector económico y éstos se crean mediante la unión de los estados financieros que presenta cada una de las afiliadas.
- El objetivo primordial presentar la información financiera de un grupo de afiliadas.
- NIF permite presentar estados financieros combinados sólo cuando se refieran a información financiera de entidades que pertenecen a un mismo sector económico o gremio industrial.
- los estados financieros combinados deben revelarse la siguiente información:
- Las razones por las cuales se emiten estados financieros combinados;
- Los nombres de las afiliadas, el de sus dueños o accionistas comunes y el porcentaje de participación de éstos en dichas afiliadas; y
- La actividad económica de las afiliadas que se combinan y, en su caso, la mención de que las afiliadas pertenecen a un mismo sector económico o gremio industrial;
- La fecha y periodo de los estados financieros de las entidades que se combinan; la composición del capital contable combinado.