

UNIVERSIDAD DEL SURESTE

**MATERIA: PLANIFICACIÓN Y CONTROL
FINANCIERO**

**DOCENTE: MIGUEL ANGEL JIMENEZ
MORENO**

ALUMNO: RICARDO LÓPEZ SANTIZ.

TRABAJO: ENSAYO

GRADO: 8_{TO} CUATRIMESTRE

SEMIESCOLARIZADO.

FECHA DE ENTREGA: 11/04/2021

INTRODUCCIÓN

El administrador, tiene por obligación no sólo recolectar información, sino que también, debe tener la habilidad de analizarla; ello contribuirá a la generación de estrategias y decisiones más certeras. En este sentido, la información que otorgan los Estados Financieros debe ser analizada, y diversas son las herramientas que lo permiten; entre estas las razones financieras.

Así bien las razones expresan la relación entre cuentas dando evidencia de la situación de liquidez, actividad, solvencia y rentabilidad de la unidad económica

OBJETIVO

Presentar las principales razones financieras divididas en cuatro grupos: liquidez, actividad, solvencia y rentabilidad, así como exponer un caso práctico.

IMPORTANCIA

Las razones financieras tienen una significativa importancia para cualquiera empresa, porque sus cálculos e interpretación de los resultados, le permite a la entidad conocer su desempeño, posición, antecedentes y tendencias financieras, sirviendo esto de base para su proyección futura, de lo cual se deriva la utilidad que representa para el administrador financiero, porque le permite conocer si el negocio se desenvuelve en una tendencia favorable o desfavorable y por lo que es necesario disponer de una norma de base de comparación, pues una razón viene a ser significativa cuando se compara con un estándar. De lo anterior se deduce que los índices financieros sirven de pautas para que el administrador financiero conjuntamente con los cuadros directivos, pueda hacer reflexiones y trazar las estrategias más convenientes a seguir para mantener el negocio en marcha.

CLASIFICACIÓN DE LAS RAZONES FINANCIERAS

Razones de liquidez.

Razones de actividad.

Razones de endeudamiento.

Razones de Rentabilidad.

Razones de crecimiento

Razones de liquidez

Su objetivo fundamental es determinar las condiciones financieras en que se encuentra la entidad para hacer frente a los pagos que se derivan de su ciclo de explotación. Ante la solicitud de un crédito, a la empresa le será necesario demostrar que está en condiciones de hacer frente a su deuda, esta es la razón por la que los analistas de créditos analizan varias medidas de liquidez. Los directivos se fijan en los activos líquidos que son los que pueden convertirse fácilmente en efectivo a un valor justo de mercado, por representar estas cifras más fiables, aunque tienen como inconveniencia que pueden perder vigencia con rapidez. La liquidez es una capacidad que se tiene para enfrentar las obligaciones a corto plazo a su vencimiento, la misma va a estar dada por el activo líquido con que se cuenta, que es aquel que puede convertirse fácilmente en efectivo a un valor justo de mercado. La liquidez es la capacidad que tiene una compañía para cancelar sus obligaciones de corto plazo a su vencimiento. La liquidez es esencial para dirigir una actividad de negocios, particularmente en tiempos de adversidad, como ocurre cuando se cierra un negocio por una huelga o cuando sobrevienen pérdidas en las operaciones debidas a una recesión económica o a un aumento considerable en el precio de una materia prima o de una pieza de equipo; Si la liquidez es insuficiente para amortiguar tales pérdidas, puede surgir una dificultad financiera seria.

El análisis de la liquidez de una empresa es especialmente importante para los acreedores. Si una compañía tiene una posición de liquidez deficiente, puede generar un riesgo de

crédito, quizás producir incapacidad de efectuar los pagos importantes y periódicos de interés. Las razones de liquidez son de naturaleza estática al final del año. Por lo tanto, también es importante para la administración examinar los futuros flujos de caja, si se esperan altos desembolsos de efectivo en el futuro en relación con los ingresos, la posición de liquidez de compañía se deteriorara

RAZONES FINANCIERAS DE SOLVENCIA O APALANCAMIENTO

Una razón de solvencia es una medida clave utilizada para medir la capacidad de una empresa para cumplir con su deuda y otras obligaciones. El índice de solvencia indica si el flujo de efectivo de una compañía es suficiente para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo. Cuanto menor es el coeficiente de solvencia de una empresa, mayor es la probabilidad de incumplimiento de sus obligaciones de deuda.

La medida generalmente se calcula de la siguiente manera:

Ratio de solvencia = utilidad neta + depreciación / pasivos a corto plazo + pasivos a largo plazo

Analizar los índices de solvencia es importante para las empresas ya que proporciona información sobre la estructura de capital de una empresa, así como sobre el nivel de apalancamiento financiero que está utilizando una empresa.

Algunos ratios de solvencia permiten a los inversores ver si una empresa tiene flujos de efectivo adecuados para pagar sistemáticamente los intereses y otros cargos fijos. Si una empresa no tiene suficientes flujos de efectivo, es probable que la empresa esté sobrecargada de deudas y los tenedores de bonos pueden forzar a la compañía a incumplir.

IMPORTANCIA

Las razones financieras de solvencia son de interés para los acreedores y accionistas a largo plazo. Estos grupos están interesados en la salud y la supervivencia de las empresas comerciales por muchos años más. En otras palabras, los ratios de solvencia deben demostrar que las empresas comerciales tienen la capacidad de pagar sus deudas y sus intereses, así como pagar el capital cuando vence la deuda.

Estas fórmulas también ayudan al propietario de la empresa a vigilar las tendencias negativas que podrían derivar en una posible bancarrota. A medida que aumenta la relación deuda/activo, la probabilidad de quiebra también aumenta a medida que la empresa se financia cada vez más con la deuda en lugar de fuentes de capital

ÍNDICE DE ROTACIÓN DE ACTIVOS

El Índice de Rotación de Activos es un indicador financiero. A través del cual, se mide el porcentaje de retorno que generan los activos netos de una empresa. En otras palabras, la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos netos para generar ingresos de ventas.

Este indicador siempre se expresa de manera porcentual y es una de las herramientas que tienen los inversores y empresarios para determinar el Retorno de Inversión (ROI).

Este indicador no es difícil de interpretar. En teoría, si una empresa usa sus activos de manera productiva y eficiente, tendrá una tasa alta de Rotación de Activos mientras que una empresa que sea ineficiente, tendrá una tasa baja.

PARA SACAR LOS PORCENTAJES

Para poder entender cómo se obtienen estos porcentajes, primero tenemos que conocer los dos elementos clave sin los cuales no se puede obtener el Índice de Rotación de Activos:

Importe de Ventas Netas: es decir, la suma de todos los ingresos que la empresa ha generado de su actividad comercial menos las deducciones y los descuentos anuales.

Y el Activo Fijo Neto: que es la suma del valor de todos los activos tangibles e intangibles de la empresa menos la depreciación anual.

Una vez que tenemos estos datos, podremos obtener la medición del índice de Rotación de Activos dividiendo el valor de las ventas netas entre el valor del activo fijo neto, que puesto gráficamente se ve así:

$$\text{Rotación de Activos} = \text{Ventas Netas} / \text{Activo Fijo Neto}$$

CONCLUSIÓN

De acuerdo con el trabajo realizado, el aplicar un análisis financiero a la empresa implica una serie de pasos que analizar, debido a que, para poder realizar a la información financiera de la empresa un análisis financiero, se necesita de mucho interés, comprensión y conocimiento sobre el tema de los métodos de análisis financiero, sobre todo de mucha práctica en el manejo de las tecnologías de Información, ya que son de mucha utilidad para buscar información cualitativa y cuantitativa de las empresas.

Por otra parte también, se puede decir que la empresa no cuenta con liquidez suficiente para solventar por completo sus deudas a corto plazo