



**Nombre de alumno:** Egner Rudiel Velázquez Reyes.

**Nombre del profesor:** C. P. Josué Fernández Alegría.

**Nombre del trabajo:** Cuadro sinoptico Unidad II.

**Materia:** Finanzas Corporativas.

**Grado:** VIII Cuatrimestre

**Grupo:** "B"

# RAZONES FINANCIERAS

Abarcan el conjunto de razones que comparan las ganancias de un período con determinadas partidas del Estado de Resultado y de Situación.

Sirven para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

## RAZON LIQUIDEZ

Capacidad que tiene la organización de saldar las obligaciones que ha adquirido a corto plazo a medida que éstas se vencen.

## RAZONES DE ACTIVIDAD

Permiten medir la eficiencia de una empresa en la utilización de sus activos, mediante el tiempo que tarda en recuperar la inversión realizada en ellos.

## RAZONES DE DEUDA

Permiten medir el grado y la forma en la que los acreedores participan en el financiamiento de una empresa.

### RAZON CORRIENTE

Indica cual es la capacidad que tiene la empresa de cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

**Fórmula:** Activo corriente/pasivo corriente

### PRUEBA ÁCIDA

Muestra la capacidad que tiene la empresa de cancelar sus obligaciones corrientes, sin tener en cuenta la venta de sus existencias, lo cual sería solo con los saldos de efectivo, el producido de las cuentas por cobrar, las inversiones temporales y otros activos de fácil liquidación, que sea diferente a los inventarios.

**Formula:** Activo corriente – inventarios/ pasivo corriente

### CAPITAL NETO DE TRABAJO

Permite evidenciar el monto de dinero que le quedaría a la empresa, luego de haber pagado los pasivos de corto plazo, lo cual hará posible la toma de decisiones de inversión temporal por parte de la Gerencia.

**Fórmula:** Activo corriente – inventarios/ pasivo corriente

### ROTACION DE CARTERA

Muestra el número de veces en que las cuentas por cobrar giran en promedio, en un periodo de tiempo determinado.

**Fórmula:** ventas a crédito/ cuentas por cobrar promedio.

### ROTACION DE INVENTARIOS

Se encarga de mostrar las veces en las que los costos en inventarios se convierten en efectivo o se colocan a crédito.

**Fórmula:** costos de mercancías vendidas/ inventario promedio.

### ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR

Se puede identificar el número de veces que la empresa debe dedicar dinero para pagar pasivos en un período determinado. Se calcula dividiendo las compras a crédito entre el promedio de cuentas por pagar.

### ENDEUDAMIENTO

Permite determinar por cada peso que se invierte en activos, cuanto está financiado por terceros y cuál es la garantía que presenta la empresa a los acreedores.

**Fórmula:** pasivo total con terceros/activo total

### AUTONOMIA

Se encarga de la medición del compromiso del patrimonio de los asociados en relación con la de los acreedores, así como el grado de riesgo de cada una de las partes que financian las operaciones.

**Fórmula:** pasivo total con terceros/patrimonio.

### INDICE DE DESARROLLO DE NUEVOS PRODUCTOS

Su interpretación es que si la deuda en el pasivo corriente se concentra con un resultado mayor que uno (1) se atenta contra la liquidez, y en caso de que la concentración sea menor que uno (1) existirá mayor solvencia y se manejará el endeudamiento a largo plazo.

**Fórmula:** pasivo corriente/pasivo total con terceros.

**RAZONES DE RENTABILIDAD**

Sirven para medir la capacidad que tiene la empresa para generar utilidades, un indicador muy importante en especial para los socios y accionistas de la empresa y para su posicionamiento en el mercado de valores.

- **Margen bruto de utilidad**, el cual mide el porcentaje de utilidad de la empresa después del pago de mercancías y existencias.
- **Margen de utilidades operacionales**, mide el porcentaje de utilidad que obtiene cada venta restando el costo de venta y los gastos incurridos.
- **Margen neto de utilidades**, en este se restan todos los gastos operacionales a las ventas, incluyendo los impuestos.

**CONCLUSION**

Las razones financieras en general dan una medida sobre cómo se presenta la situación de la empresa, pero no el tamaño ni el lugar específico donde se encuentran las dificultades de la misma; éstas no resultan suficientes para demostrar la eficiencia con que se administran los recursos financieros en el corto plazo dentro de las empresas.

Es importante reconocer que tener favorables los índices de liquidez, actividad y rentabilidad no significa que la empresa esté administrando eficientemente sus cuentas corrientes. Las empresas deben efectuar un análisis de sus estrategias para mantener en sus balances un nivel de capital de trabajo como resultado neto que responda a sus intereses propios, así como determinar el efectivo óptimo necesario para sus operaciones y el correspondiente presupuesto de efectivo para poder prever sus necesidades o excesos de efectivo con suficiente tiempo, como para tomar las mejores decisiones.