



Nombre de alumno:

Gabriel López Velázquez

Nombre del profesor:

C.P. Josué Fernández alegría

Nombre del trabajo:

Razones financieras – cuadro sinóptico

Materia:

Finanzas corporativas

Grado:

8° cuatrimestre

Grupo: B

Frontera Comalapa, Chiapas a 13 de marzo de 2021.

RAZONES FINANCIERAS

Las **razones financieras** son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas 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

Tipos

Razon de deuda

Es una razón financiera que indica la cantidad de activos de una empresa que se proporcionan por medio de la deuda

Indican

- * Si una deuda o conjunto de deudas son peligrosas para la empresa y sus inversores
- * Comparar la tasa de rendimiento de la empresa con las tasa de interés de los préstamos para evaluar la conveniencia del financiamiento

Se calcula

Razón de endeudamiento = $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$

Razon de actividad

Se definen como un conjunto de índices financieros que miden la eficacia con la que un negocio utiliza sus activos y los convierte en ventas o efectivo

Ayudan

Evaluar la eficiencia operativa de un negocio al analizar los activos fijos, inventarios y cuentas por cobrar

Rotacion de cartera

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

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

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

Razon de liquidez

Es un indicador que mide la capacidad de un negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo

Indican

Indica qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por el activo corriente de la empresa

Se calcula

Razon de liquidez o circulante = $\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$

Activo corriente

Es el dinero en efectivo y todo aquel activo que puede convertirse en liquidez en el corto plazo (menos de doce meses)

Pasivo corriente

Son todas aquellas obligaciones que se deben cumplir en el corto plazo, como el pago a proveedores

Razon de rentabilidad

Son aquellas que permiten evaluar las utilidades de la empresa respecto a las ventas, los activos o la inversión de los propietarios

Generalmente usadas:

- Margen de utilidad bruta
- Margen de utilidad operativa
- Margen de utilidad neta
- Rendimiento sobre los activos, ROA
- Rendimiento sobre el capital, ROE
- Utilidades o ganancias por acción, UPA o GPA
- Análisis DuPont

Margen neto

Indica la tasa de utilidad obtenida de las ventas y otros ingresos; es decir, es el porcentaje de utilidad neta que tu negocio gana por cada peso que vende

Retorno capital

Return On Equity (ROE) es cuánto ganas contra lo que has invertido

Conclusión

Las razones financieras dan una medida sobre cómo está la situación de la empresa, pero no la magnitud 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, por tanto, se debe lograr la inclusión del análisis de la administración del capital de trabajo neto, de vital importancia para diagnosticar, de forma completa, la situación financiera en el corto plazo, de cualquier empresa.

Es importante recordar que tener favorables 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 neto que responda a sus intereses, 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. Sería larga la explicación de cómo se enfatiza la razón de liquidez dentro y fuera de una empresa.

Unidad 1

En esta primera unidad denotamos claramente en lo que se da a entender, Las decisiones de financiamiento son parte de la administración principal de la empresa, la cual busca planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar su valor, por lo tanto, el estudio del financiamiento permite encontrar respuestas específicas que lograrán que los accionistas de la empresa ganen más.

Las decisiones de financiamiento reflejan la mejor forma de componer el lado derecho del balance general de una empresa o, lo que es lo mismo, la relación más conveniente que puede establecerse entre los Recursos Propios y la Deuda.

No existe una receta mágica que otorgue a la empresa el financiamiento ideal. En el campo de las fuentes de financiamiento para la empresa cada una de ellas involucra un costo de financiamiento, por tanto, puede considerarse un portafolio de financiamiento, el cual debe buscar minimizar el costo de las fuentes de recursos para un nivel dado de riesgo.

Normalmente, las empresas cuentan en su mayoría con acceso a fuentes de financiamiento tradicionales, entre las que se encuentra principalmente la banca comercial. Sin embargo, también se puede acceder al mercado de valores, que puede poseer ventajas comparativas con relación al financiamiento de la banca comercial como son: reducciones en el costo financiero, mayor flexibilidad en la estructura de financiamiento, mejoramiento en la imagen de la empresa, etc.. Por tanto, es necesario que las empresas sepan efectuar un análisis cuidadoso de las alternativas que enfrentan, debiendo estudiar los costos y beneficios de cada una de ellas

Unidad 2

Las decisiones de inversión son una de las grandes decisiones financieras, en esta unidad vimos que todas las decisiones referentes a las inversiones empresariales van desde el análisis de las inversiones en capital de trabajo, como la caja, los bancos, las cuentas por cobrar, los inventarios como a las inversiones de capital representado en activos fijos como edificios, terrenos, maquinaria, tecnología etc.

Para tomar las decisiones correctas el financista debe tener en cuenta elementos de evaluación y análisis como la definición de los criterios de análisis, los flujos de fondos asociados a las inversiones, el riesgo de las inversiones y la tasa de retorno requerida.