

# UNIVERSIDAD DEL SURESTE CAMPUS OCOSINGO

**TEMA:**

ANALISIS DEL EQUILIBRIO ECONOMICO I Y II

**MATERIA:**

REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

**TIPO DE TRABAJO:**

ENSAYO

**CATEDRATICO:**

C.P JULIO CESAR MENDEZ GOMEZ

**ALUMNA:**

IRANY GUADALUPE DIAZ JIMENEZ

**CUATRIMESTRE:**

9°

# ANALISIS DEL EQUILIBRIO ECONOMICO I Y II

## Aspectos que comprende

Es claro establecer que el equilibrio económico es un estado o condición que se da cuando las fuerzas que impulsan la economía se mantienen estables y no cambian. En esta situación, sería la oferta y la demanda se igualan.

También se podría decir que el equilibrio económico se trata de un estado ideal en el que la oferta de un determinado tipo de producto en un determinado momento, es igual a la demanda existente por dicho producto. Este es el tipo de equilibrio más espacioso en el ámbito de la economía.

Por ello es importante destacar que el equilibrio económico se conoce como equilibrio de mercado. Este equilibrio se produce en el punto donde se interceptan las curvas de la oferta y la demanda.

Se toma en cuenta que el equilibrio económico puede darse en cualquier mercado, tanto en el mercado de bienes y servicios, como en el mercado de factores de producción y en el mercado del dinero.

Entonces, bien las fuerzas económicas se traducen siempre como variables matemáticas para ser evaluadas, pero en la realidad dependen siempre de la actividad humana y de una multitud de factores de índole muy variable. El equilibrio es un método de análisis que se utiliza para evaluar qué condiciones son las ideales.

## El excedente empresarial

Es necesario tener en cuenta del excedente este es un término que hace referencia a la diferencia entre el valor de un conjunto de bienes y servicios producidos de manera organizada y la parte del valor de dichos bienes que es necesario para reproducir la actividad misma.

Cuando los hechos se analizan desde la perspectiva parcial del excedente, surge inmediatamente la tentación de elaborar una teoría de la inversión basada en consideraciones políticas, ya que la satisfactoria evolución del excedente no permitiría justificar el estancamiento inversor durante el último quinquenio. Sin embargo, la realidad no tiene nada que ver con esto, sino con el hecho elemental de que la rentabilidad del capital era antes satisfactoria, mientras que por lo general ha dejado de serlo durante la crisis. Y cuanto antes enfoquemos correctamente el problema antes estaremos también en condiciones de fundamentar la estrategia económica que resulta necesaria para estimular una recuperación económica duradera.

## Análisis de la cuenta de resultados

Se establece la cuenta de resultados más conocida como de Pérdidas y Ganancias es uno de los elementos más importantes de cualquier modelo de negocio, por lo que, aunque no seas experto en finanzas y tengas delegada la contabilidad en un tercero, es importante que sepas interpretarla y entenderla.

También se entiende que el análisis de resultados es un documento que permite ver la trayectoria de un modelo de negocio en un periodo determinado de tal forma que nos mostrará si al final del mismo ha habido pérdidas o beneficios, pero lo más importante es que también te mostrará la causa de un buen o mal resultado.

Otra manera de definir la cuenta de resultados es que es una de las partes integrantes de las cuentas anuales, junto con el balance y la Memoria. Las cuentas anuales contienen la información contable, financiera y relativa a la empresa que

puede resultar de interés para accionistas, inversores, el Estado y cualquier agente, tanto interno como externo a la compañía. Estos números deben formularse en el plazo máximo de tres meses, a contar desde el cierre anual del ejercicio y ser aprobadas por la Junta General en el plazo máximo de seis meses a partir del cierre del mismo.

Hay que estar pendiente que las cuentas anuales se tienen que presentar cada año ante el Registro Mercantil, por tanto, tan sólo hay obligación legal de elaborar la cuenta de resultados, el balance y la Memoria una vez al año al cierre natural del ejercicio. No obstante, debido a la importancia que tiene el estudio de la cuenta de pérdidas y ganancias y del balance, al entorno cambiante en el que se mueven las empresas y a los diferentes factores externos que pueden afectar tanto a las ventas como a los costes de una compañía, se hace necesario realizarla cada mes.

### Análisis de la productividad

Un análisis de productividad se define como una herramienta de medición que nos permite analizar la actividad del personal de una clínica. La productividad se define como la producción por unidad de trabajo, en este caso es por persona.

De lo que se trata es de medir el trabajo realizado por cada profesional de tu clínica y compararlo con las expectativas, de esta forma detectamos zonas de bajo rendimiento y similares.

Con las herramientas de productividad podemos conseguir que toda la clínica aumente su rendimiento, y esto repercute en el paciente.

### Concepto de rentabilidad

La rentabilidad se refiere a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión.

Podemos definir que la rentabilidad es la capacidad que tiene un proyecto, institución e incluso a nivel particular el individuo, para generar cierto grado de beneficio o ganancia en contraste con sus egresos. Es un indicador financiero este se fundamenta en la cantidad de ingresos y egresos que se presentan en un determinado tiempo, por lo tanto, decimos que una empresa es rentable cuando genera una cantidad mayor de ingresos en contraste con los egresos que debe realizar para el funcionamiento de sus operaciones.

La rentabilidad es un gran beneficio obtenido de una inversión. En pocas palabras, se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida. Normalmente se expresa en porcentaje.

### Rentabilidad económica

En la rentabilidad económica compara el resultado que hemos obtenido con el desarrollo de la actividad de la empresa con las inversiones que hemos realizado para obtener dicho resultado. Obtenemos un resultado al que todavía no hemos restado los intereses, gastos ni impuestos.

Para calcular la rentabilidad económica de una empresa y conocer el rendimiento conseguido por cada unidad monetaria invertida se utiliza el ratio rentabilidad de los activos o ROA (return on assets en inglés). Es el resultado de multiplicar el margen de beneficios por la rotación del activo, es decir, el margen que obtenemos de la venta de un producto o servicio por las veces que lo vendemos.

Como cada actividad, para aumentar la rentabilidad económica, cada empresa tendrá que adoptar la mejor estrategia para su negocio. Una manera de aumentar la rentabilidad económica es aumentando los precios de venta y reduciendo los costes, aunque como hemos dicho, esto no lo podemos aplicar a todas las actividades económicas.

Un ejemplo es si nos encontramos ante un negocio que se enfrenta a mucha competencia en precios, no podrá subir los precios, sino que tendrá que aumentar

las ventas. Recordemos que la rentabilidad económica la obtenemos de dos variables el margen de beneficio y el número de ventas. Si no podemos subir el margen, tendremos que subir el número de ventas.

## Rentabilidad financiera

Comprendiendo lo que menciona la lectura se sabe que la rentabilidad financiera es uno de los indicadores principales para valorar el rendimiento de una empresa, pues permite conocer su capacidad para generar valor para sus accionistas.

También la rentabilidad financiera es diferente a la rentabilidad económica porque esta última, también denominada ROA (Return on Assets), mide la rentabilidad que proporciona cada activo invertido en la empresa, dividiendo el beneficio entre el valor de todos los activos, mientras que el ROE solo valora los recursos propios utilizados. Otra diferencia entre ambos conceptos es que en la fórmula para calcular la rentabilidad financiera se utiliza el beneficio neto, esto es, tras deducir intereses, impuestos y gastos financieros, mientras que en la de la rentabilidad económica se emplea la cifra de beneficios antes de impuestos e intereses.

Entonces bien la rentabilidad financiera o ROE (Return on Equity) es un indicador que mide el beneficio que obtiene una empresa en relación a los recursos propios, sin contabilizar recursos de terceros (como endeudamiento). El ROE es una ratio que indica la ganancia que obtienen los accionistas por el capital que han invertido en la empresa.

El ROE se expresa como porcentaje y se calcula dividiendo el beneficio neto entre los fondos propios:

ROE =

Beneficio neto

---

Fondos propios

En esta fórmula nos damos cuenta que se utiliza el beneficio obtenido al final de un periodo y los recursos propios a principios de ese mismo intervalo, porque lo que interesa saber es la rentabilidad que se ha obtenido por esos fondos propios invertidos.

Para analizar en detalle qué es lo que genera rentabilidad en una compañía se utiliza la fórmula Dupont

Esta tiene su ventaja que es de la descomposición del ROE mediante la fórmula Dupont es que permite identificar cuáles son los motores de la rentabilidad en la empresa y su evolución en el tiempo, proporcionando información muy útil para la toma de decisiones, por ejemplo, ante una caída de la rentabilidad.

De sus tres componentes, los dos primeros (margen y rotación) tienen que ver con la operativa de negocio, mientras que el último (el multiplicador del capital) se relaciona con el nivel de apalancamiento. Así, un ROE que aumenta por crecimiento del margen o de la rotación es un ROE que crece por razones de negocio, mientras que si este crecimiento se debe al incremento del apalancamiento habría que tener en cuenta que también se está incrementando el riesgo financiero. Analizando todos los factores, se podrá saber dónde debe mejorar la empresa para aumentar su rentabilidad financiera.

Se concluye con que la rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

## Rentabilidad del accionista

Este es la que relaciona el beneficio distribuido por una sociedad entre sus accionistas con los capitales realmente aportados por ellos.

Como es bien sabido el objetivo principal de toda inversión es obtener la mayor rentabilidad posible del capital invertido en un negocio. Es decir, mayor de la que se pudiera obtener en cualquier otro. Nadie quiere invertir para perder su dinero. Y, con el fin de prevenir este tipo de situaciones, se han creado los indicadores financieros. Estos tienen como única función analizar y dar a conocer a inversores y accionistas la información del rendimiento obtenido por la empresa con base al capital aportado.

Contar con un indicador de la eficiencia de la empresa es algo muy importante para cualquier persona que invierte o piensa invertir su capital en ella. El ROE es considerado uno de los ratios indicadoras de eficiencia y rentabilidad más importantes y utilizados por las empresas de todos los diferentes sectores económicos. Es un indicador muy útil para seguir la evolución de la empresa. Además, también ayuda a ver la capacidad de generar beneficios sobre el capital depositado por los accionistas, inversores y asociados en ella.

La importancia del ROE como ratio indicador financiero, radica en que muestra la rentabilidad financiera del capital invertido. Lo que a su vez permite a los inversores emitir un juicio sobre la gestión de la gerencia al conocer de qué manera se está utilizando el capital aportado. En consecuencia, el ROE trata de medir la capacidad que tiene la empresa de multiplicar el capital invertido y brindar una mayor rentabilidad a sus accionistas sobre la base de su capital aportado.