



# *Super Nota*

*Nombre del Alumno: Omar Alejandro Pérez Díaz*

*Nombre del tema: Super nota Unidad III y Unidad IV*

*Parcial: Primer modulo*

*Nombre de la Materia: Análisis De La Información financiera*

*Nombre del profesor: Yaneth Del Roció Espinosa Espinosa*

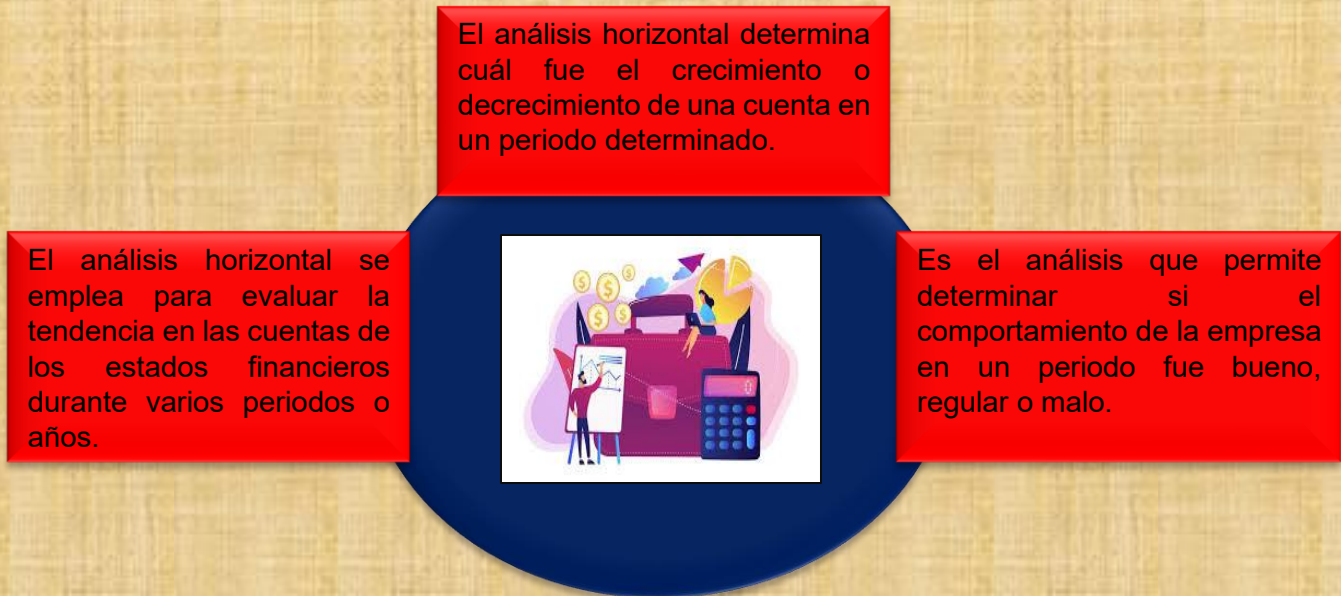
*Nombre de la Licenciatura: Administración y estrategias de negocios*

*Cuatrimestre: 4° Cuatrimestre*

## Unidad III

### Método de análisis financiero horizontal y vertical

#### 3.1 Características del método de análisis horizontal de variaciones



#### 3.2 y 3.3 Aumentos y disminuciones

Este método de análisis consiste en determinar las variaciones absolutas y relativas (%) entre dos cantidades que conforman los estados financieros a diferentes fechas o de diferentes periodos. Estas variaciones pueden ser positivas o negativas.



#### 3.4 Cálculo del método de análisis de variaciones

Lo que hace la tasa de variación (valor relativo) es calcular cuánto aumenta o disminuye una variable en dos periodos de tiempo. El valor obtenido nos indica en porcentaje cual ha sido dicha variación.

El signo nos indica si ha aumentado (positivo) o ha disminuido (negativo). Este valor es el más relevante en el análisis.

### 3.6 Características del método de análisis horizontal de tendencias

se basa en la proyección de las tendencias. Esto se logra por medio de series cronológicas de los datos que interesa estudiar.



Los métodos más usuales para obtener las tendencias son:

- 1) Mínimos cuadrados.
- 2) Incremento porcentual relativo
- 3) Incremento porcentual relativo
- 4) Método de mínimos cuadrados

### 3.7 Cálculo del método de análisis horizontal de tendencias

Para calcular los cambios sufridos en cada rubro una vez determinada la base, solamente debes dividir el saldo del rubro que te interese de cada año, entre el saldo base y el resultado lo multiplicas por 100, con lo que obtendrás un resultado conocido como índice de tendencia.

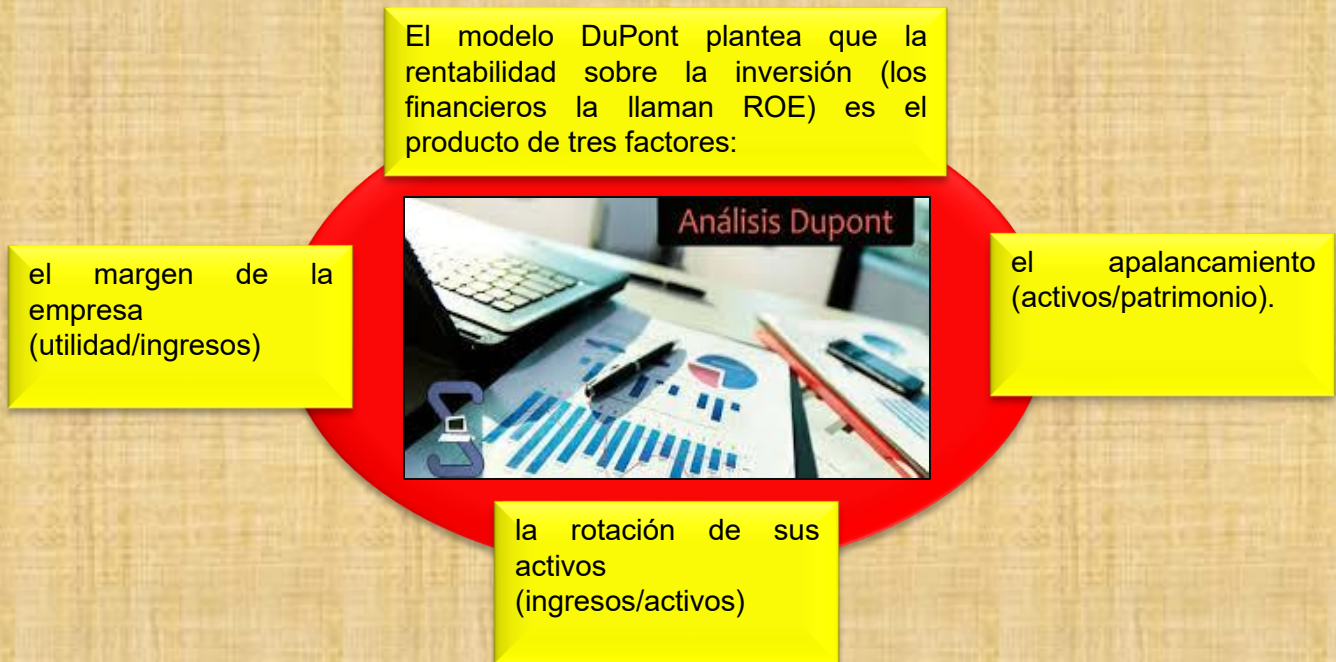
### 3.8 Proceso de representación gráfica del método de análisis horizontal de tendencias

El método horizontal es un análisis dinámico que se ocupa de los cambios o movimientos de cada cuenta entre un periodo y otro del Balance general y el Estado de Resultados.

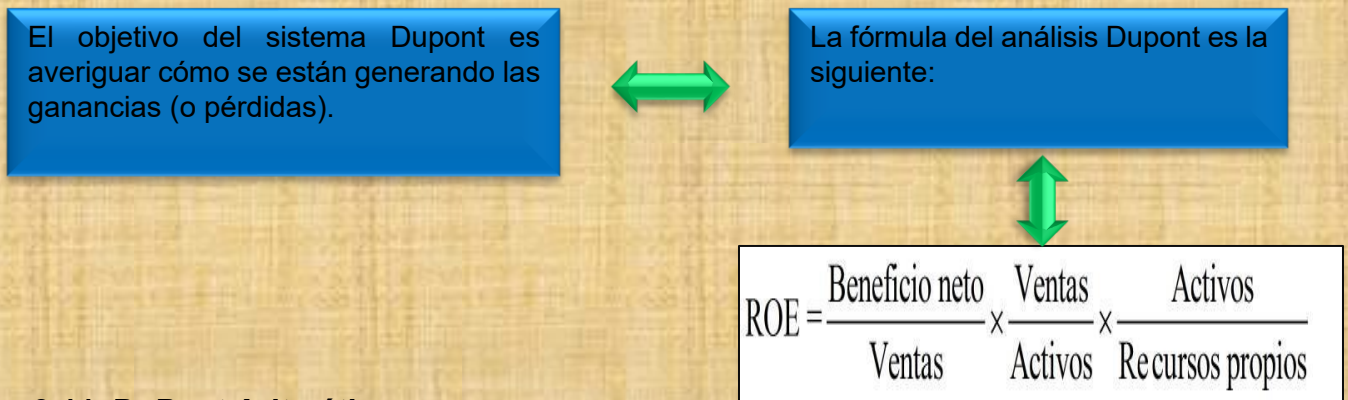


El análisis horizontal por definición es uno de los instrumentos o herramientas que se utiliza en el análisis financiero de una empresa.

### 3.9 Características del método de análisis DuPont



### 3.10. Proceso del cálculo del método Du Pont



### 3.11. DuPont Aritmético

Consiste en una fórmula – diagrama que permite ver fácilmente la descomposición del rendimiento de los activos y del rendimiento sobre el capital en sus diferentes etapas o elementos.



## Unidad IV

### Método de análisis financiero vertical

#### 4.1 Características del método de porcentajes integrales

El conocimiento de ese método de análisis te permitirá una mejor interpretación de los estados financieros, lo cual hará posible la obtención de conclusiones sobre los resultados obtenidos, y en su caso tomar las medidas correctivas necesarias.

El método de los porcentajes integrales toma como base el axioma matemático que enuncia que el todo es igual a la suma de las partes. Así, al todo se le asigna el valor del 100%, resultando las partes en un porcentaje relativo.



Consiste en la separación del contenido de los estados financieros correspondientes a una misma fecha o un mismo período.

#### 4.2 Proceso de representación gráfica del método de porcentajes integrales

El Método de porcentajes integrales consiste en expresar en porcentajes las cifras de un Estado Financiero.

El método de porcentajes integrales aplicado al Balance General.

1. Asigna 100% al activo total.

2. Asigna, también, 100% a la suma del pasivo y el capital contable.

3. Cada una de las partidas del activo, del pasivo y del capital deben representar una fracción de los totales del 100 por ciento.

### 4.3 Características del método de razones simples

Consiste en establecer relaciones de las partidas y de los grupos de partidas entre sí por medio de los resultados de diversos cálculos matemáticos.

Las razones financieras, establecen una relación numérica entre dos cantidades, que generalmente indica cuantas veces contiene la primera a la segunda.



El objeto fundamental del análisis por medio de razones se basa en las relaciones que existen entre los varios elementos que figuran en los estados, son los factores más importantes y no los valores absolutos de los mismos.

### 4.4 Atributos el análisis financiero

El análisis de los activos y pasivos, la solvencia, la liquidez, los resultados financieros, la estabilidad financiera, el análisis de la rotación de activos de la actividad empresarial.



### 4.5 Liquidez

La liquidez se es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio.

El grado de liquidez es la velocidad con que un activo se puede vender o intercambiar por otro activo.

Cuanto más líquido es un activo más rápido lo podemos vender y menos arriesgamos a perder al venderlo.

## 4.6 Solvencia

La solvencia económica es básicamente la capacidad que tiene una persona de atender las obligaciones adquiridas.

### Solvencia



Es el respaldo con el que cuenta para atender sus necesidades, por ejemplo, su salario o alguna renta.

## 4.7 Endeudamiento

La capacidad de endeudamiento es la cantidad de deuda máxima que puede asumir un individuo o empresa sin llegar a tener problemas de solvencia.

La capacidad de endeudamiento considerada como estándar se sitúa entre el 30% y el 40% de los ingresos. Esto se traduce en que idealmente la suma de las cuotas mensuales de las deudas no debería ser mayor a  $\frac{1}{3}$  de la remuneración del individuo.



## 4.8 Eficiencia operativa

La eficiencia operativa es el resultado de la aplicación de acciones adecuadas que se desarrollan en el trabajo diario de una empresa.



La eficiencia operativa son todas las actividades que realiza una empresa con el objetivo de poder ofrecer bienes y servicios de la más alta calidad.



## 4.9 Rentabilidad



La rentabilidad económica calcula la capacidad que poseen los activos de una empresa para generar valor.

la rentabilidad económica nos indica el beneficio que se va a obtener por cada euro invertido, por lo que es una herramienta muy útil a la hora de comparar diferentes oportunidades de inversión que se puedan presentar.

## 4.10 Valor de mercado o Capital

El valor de mercado es un concepto muy relacionado con los mercados financieros. Hace referencia al valor que presenta un determinado activo, el cual se establece en función de los participantes en el mercado y la ley de oferta y demanda.



Características del valor de mercado

El valor de mercado es un concepto únicamente presente en economías de mercado.

Es un concepto muy relacionado con los mercados financieros, aunque también puede referirse a un mercado de bienes o servicios.

No es fijo, pues fluctúa en función de la participación de estos individuos en el mercado.



#### 4.11 Proceso de cálculo del método de razones simples

Permite relacionar rubros de los estados financieros e interpretarlos de forma correcta, así como conocer detalles sobre el desempeño histórico de la empresa.



#### Referencias

##### Trabajos citados

financiera, A. a. (Agosto - Diciembre). *Analisis de la informacion financiera*. Comitan: UDS.