



FACULTAD DE
CONTADURÍA Y
ADMINISTRACIÓN

FCA

PROCESO DE SELECCIÓN 2026-2

LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

“Si el líder no sabe cómo hacer que su visión se concrete es solamente un soñador”.

Mario Rizo

Uso de las Razones Financieras

Razones Financieras

Uno de los métodos más usados para realizar el análisis financiero de las empresas o de cualquier organización son las **razones financieras**, ya que estas pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Razones Financieras

Este método es la relación existente entre dos o más cantidades de los estados financieros de una empresa.

Para evaluar la condición financiera y el desempeño de una empresa, el analista financiero necesita hacer una revisión completa de varios aspectos de la salud financiera y son una herramienta de apoyo muy importante para la toma de decisiones.

El análisis de razones financieras implica dos tipos de comparaciones:

1. **Comparaciones Internas:** Se comparan razones actuales con razones pasadas de una misma compañía.
2. **Comparaciones externas:** Se comparan razones de una Industria con las de otra del mismo sector o con los promedios de la Industria.



RAZONES DE LIQUIDEZ

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.



RAZONES DE ACTIVIDAD

Miden ***la eficacia con que la empresa emplea los recursos a su disposición***. Requieren comparaciones entre el nivel de ventas y las inversiones realizadas en distintas cuentas de activo.



RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Mide el grado de apalancamiento de la empresa, así como ***su capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras de largo plazo.*** Su objetivo es medir los fondos aportados por los propietarios en relación con el financiamiento proporcionado por los acreedores de la empresa.



RAZONES DE RENTABILIDAD

Estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños.



RAZONES DE LÍQUIDEZ

RAZÓN DE CIRCULANTE o SOLVENCIA CIRCULANTE

Expresa el número de veces que los bienes y valores de fácil realización, en el curso normal de las operaciones, *se convertirán en efectivo por cada peso de pasivo exigible.*

Indica *la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.*

Fórmula:

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Sustituimos

$$\text{Liquidez} = \frac{20'196,400}{5'335,080} = 3.78$$

Este resultado nos dice que la empresa cuenta con \$3.78 de activos por cada peso de obligaciones a corto plazo, por lo cual no debe de tener problemas para cumplir.

RAZÓN o PRUEBA DEL ÁCIDO

Mide la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo sin considerar sus inventarios.

Fórmula: Prueba del ácido =
$$\frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Sustituyendo temenos que:

$$\text{Prueba del ácido} = \frac{20'196,400 - 9'241,524}{5'335,080} = 2.05$$

Este resultado nos indica que al eliminar los inventarios, la empresa tiene un resultado de \$2.05 por cada peso de obligaciones a corto plazo.

RAZÓN DE CAPITAL DE TRABAJO

Es la cantidad de dinero que la empresa necesita disponer para seguir operando.
Cantidad disponible después de liquidar todas las obligaciones a corto plazo.

Fórmula:

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo circulante} - \text{Pasivo circulante}$$

$$\text{C. T.} = 20'196,400 - 5'335,080 = \$14'861,320$$

Esto significa que la empresa contara con recursos por \$14'861,320 para cubrir sus necesidades de operación.

RAZONES DE ACTIVIDAD

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

Es el periodo de ventas que se puede cubrir con el saldo de inventarios y nos permite conocer la eficiencia de la organización de ventas.

Fórmula:

$$\text{R. de inventarios} = \frac{\text{Inventarios}}{\text{Costo de ventas}} * 360 = \text{Días}$$

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{9'241,524}{25'212,620} * 360 = 132 \text{ días}$$

Esta razón lo que nos indica es, que en promedio cada 132 días se renuevan los inventarios o que tenemos inventarios para los próximos 132 días.



ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR o CLIENTES

Plazo medio de cobranza. Eficiencia en el otorgamiento del crédito y en la recuperación de la cartera.

Fórmula:

$$\text{Rotación de cuentas x cobrar} = \frac{\text{Ctas. x cobrar}}{\text{Ventas}} * 360 = \text{Días}$$

$$\text{Rotación de clientes} = \frac{5'966,000}{65'326,810} * 360 = 33 \text{ días}$$

Este resultado nos dice que en promedio nuestros clientes nos pagan cada 33 días.

ROTACIÓN DE PROVEEDORES

Plazo medio de pago a nuestros proveedores. Eficiencia en la obtención de créditos de proveedores. ***Número de veces que liquidamos a nuestros proveedores.***

Fórmula:

$$\text{Rotación de proveedores} = \frac{\text{Proveedores}}{\text{Costo de ventas}} * 360 = \text{Días}$$

$$\text{Rotacion de proveedores} = \frac{2'832,511}{25'212,620} * 360 = 40 \text{ dias}$$

Este resultado significa que en promedio la empresa le paga a sus proveedores cada 40 días

Ciclo Financiero

Es el plazo en que la empresa tarda en realizar su operación normal: compra, producción, venta y cobranza.

Ciclo Financiero = Rot. Ctas x Cobrar + Rot. Inventarios – Rot. Proveedores

$$\text{Ciclo Financiero} = 33 + 132 - 40 = 125$$

Mientras menor sea el número de días necesarios para completar el ciclo financiero, mejor será el aprovechamiento de los recursos.



RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

APALANCAMIENTO

Manifiesta *la proporción de la inversión de recursos ajenos al capital propio*. Indica la solidez del patrimonio. Mide el grado de dependencia con terceros. Señala el potencial de endeudamiento de la empresa.

$$\text{Fórmula:} \quad \text{Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital contable}}$$

$$\text{Apalancamiento} \quad \frac{5'335,080}{51'464,948} = 0.10$$

Este resultado significa que la proporción de los recursos ajenos en relación a los recursos de la empresa únicamente es de 0.10, lo que es favorable para la empresa.

RAZONES DE RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD

Sirve para determinar *el porcentaje que en cada venta se obtiene después de deducir los costos, gastos e impuestos*. El beneficio de cada peso de ventas señala la proporción del ingreso incorporable al capital.

Fórmula:

$$\text{Margen de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} = \%$$

$$\text{Margen de Utilidad} = \$23'723,395 / 65'326,810 = 36.31\%$$

Esta razon indica que por cada peso de venta se generan \$0.36 de utilidad

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Es una medida de productividad de los activos. Mide *la eficiencia total de la administración de la empresa en la obtención de utilidades a partir de los activos disponibles*. Entre mayor sea el resultado de esta razón, mayor será la rentabilidad de la inversión en activos que tenga la empresa.

Fórmula: **Rendimiento sobre activos** = $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$ = %

$$\text{Rend. sobre activos} = \frac{23'723,395}{56'800,028} = 41.76\%$$

Este resultado significa que por cada peso invertido, la empresa obtiene 41 centavos de utilidad neta

“La educación es costosa, pero la ignorancia lo es aun mas.”

MUCHO EXITO

GRACIAS

FACULTAD DE
CONTADURÍA Y
ADMINISTRACIÓN

FCA

¡BIENVENIDO
TE DESAMO MUCHO ÉXITO!