

RATIOS ANÁLISIS ESTADOS FINANCIEROS

SOLVENCIA	LIQUIDEZ
La solvencia es la capacidad de poder atender los pagos de deudas a largo	La liquidez es la capacidad de generar tesorería para poder atender los pagos de deudas a corto
ACTIVOS LARGO PLAZO	TESORERÍA CORTO PLAZO

RATIOS DE SOLVENCIA	
Ratio Endeudamiento	$\frac{\text{Deuda con coste}}{\text{Pasivo} + \text{Patrimonio Neto}}$
Ratio Endeudamiento CP	$\frac{\text{Deudas a CP}}{\text{Pasivo} + \text{Patrimonio Neto}}$
Ratio Endeudamiento LP	$\frac{\text{Deudas a LP}}{\text{Pasivo} + \text{Patrimonio Neto}}$
Ratio Solvencia	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$

RATIOS DE LIQUIDEZ	
Ratio de liquidez ratio de fondo de maniobra	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Acid Test	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$
Ratio de tesorería	$\frac{\text{Tesorería}}{\text{Pasivo corriente}}$

MARGEN SOBRE VENTAS

Margen bruto	$\frac{\text{Margen Bruto}}{\text{Ventas}}$
Margen EBITDA	$\frac{\text{Margen EBITDA}}{\text{Ventas}}$
Margen EBIT	$\frac{\text{Margen EBIT}}{\text{Ventas}}$
Margen Neto	$\frac{\text{Beneficios Neto}}{\text{Ventas}}$

MARGEN SOBRE VENTAS POR SECTORES, PATRONES

	Margen alto	Margen bajo
Volumen Ventas	Bajo	Alto
Ventaja competitiva	Diferenciación	Economías escala, Liderazgo en coste
Sensibilidad al precio	Baja	Alta
Valor añadido	Alto	Bajo

RATIOS DE ACTIVIDAD-ROTACIÓN

Rotación del activo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total activo}}$
Rotación de existencias o inventario	$\frac{\text{Coste mercancías vendidas}}{\text{Existencias medias}}$

NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS

Necesidades operativas
de fondos

+ Existencias
+ Clientes
- Proveedores

NOF

Ciclo de working capital
/ fondo de maniobra
Periodo medio de maduración

+ N° días Existencias
+ Período medio de cobro
- Periodo medio de pago

Ciclo Working Capital (días)

