

INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
ESCUELA SUPERIOR DE CÓMPUTO

INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL



LOS MICHIS TRISTES

ADMINISTRACIÓN DE PROYECTOS
GRUPO: 3CV11

INTEGRANTES:

- HERNANDEZ RAZO JUAN DANIEL
- RAMIREZ BENITEZ BRAYAN
- SANCHEZ JUAREZ LUIS ALBERTO
- TENORIO ALVA ALAN OSMANI

Índice

- 1.- Métodos contables.
- 2.- Métodos que consideran el valor del dinero en el tiempo.
- 3.- Indicadores financieros.
- 4.- Razones financieras.
- 5.- Punto de equilibrio.
- 6.- Indicadores económicos.



1. Método contable

¿Que es un método contable? Son aquellos acontecimientos que pueden afectar de una manera directa y concreta al patrimonio de una empresa.

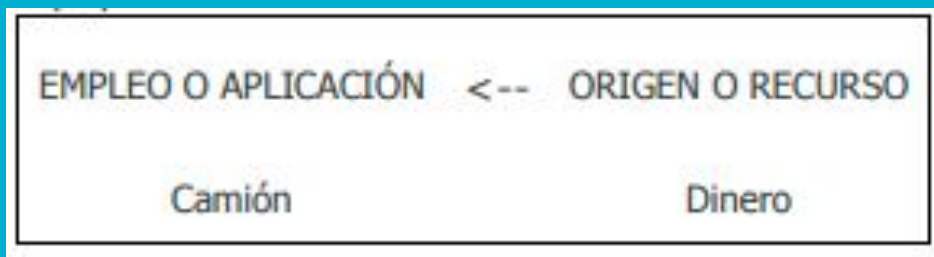
El método contable se divide en dos:

- Principio de dualidad
- Método de Doble partida



Principio de dualidad

Consiste en distinguir en cualquier hecho empírico, al menos, dos elementos que se relacionan entre sí. Así, la empresa, al captar o percibir cualquiera de las transacciones que realiza, distinguirá, como mínimo, dos elementos que intervienen en la misma. Dentro de estos elementos, habrá que diferenciar el que constituye el origen o recurso de la operación (la causa) y al que se considera el empleo o aplicación (efecto).



Ejemplo de principio de dualidad

::: Ejemplo 1 :::

La Empresa "A", compra un edificio a una Empresa constructora, "B", pagando parte al contado y dejando a deber el resto.

Se pide:

Distinguir los elementos que constituyen empleos y recursos desde la óptica de las Empresas "A" y "B".

::: Solución :::

| | Empleos (debe) | Recursos (haber) |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Empresa "A" | Edificio | Dinero |
| | | Deudas a pagar |
| Empresa Constructora "B" | Dinero | Edificio |
| | Derechos a cobrar | |

Método de doble partida

En general, la partida doble se basa en el hecho de que todos los hechos contables llevan asociados un origen y un destino de los recursos. Y se requiere que se cumplan 2 reglas:

1. En el registro de cada operación (hecho contable) intervienen al menos 2 cuentas (elementos patrimoniales).
2. El valor de ambas cuentas o grupo de éstas debe coincidir

Principios fundamentales

- Quien recibe es deudor, quien entrega es acreedor.
- No hay deudor sin acreedor, ni acreedor sin deudor.
- Todo valor que entra debe ser equivalente al que sale.
- Todo valor que entra por una cuenta debe salir por la misma cuenta
- Las pérdidas se debitan, las ganancias se acreditan

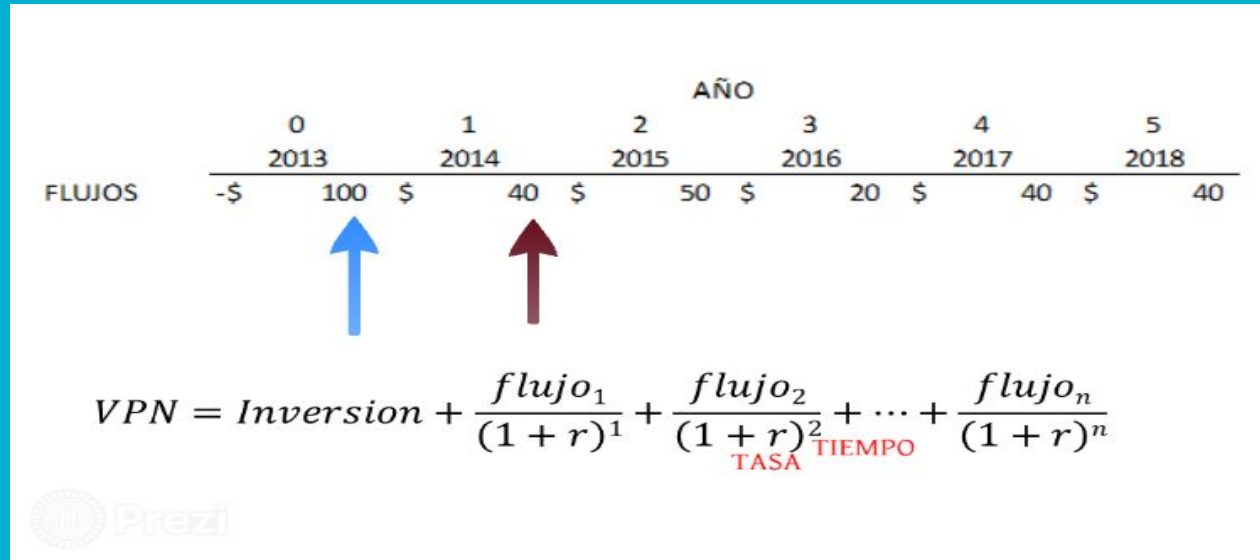
Esquema sintetizador de débitos y créditos

| DEBE Todo lo que entra o el que recibe | HABER Todo lo que sale o el que entrega |
|---|---|
| Aumentos de Activo | Aumentos de Pasivo |
| Aumentos de resultados negativos | Aumentos de resultados positivos |
| Disminuciones de Pasivo | Disminuciones de Activo |
| Disminuciones de Capital | Aumentos de Capital |
| Disminuciones de resultados positivos (gastos) | Disminuciones de resultados negativos (Ingresos) |

2. Métodos que consideran el valor del dinero en el tiempo

Valor presente neto (VPN)

Es el método más conocido a la hora de evaluar proyectos de inversión a largo plazo. Se toman en consideración los siguientes elementos: Tiempo y Tasa



CONSIDERACIONES

Si el VPN es

Mayor que 0

Buen negocio

Igual a 0

Indistinto

Menor que 0

Mal negocio

ezi

Tasa Interna de Retorno (TIR)

Nos sirve para calcular la rentabilidad de un negocio los cuales se calculan con base en flujos de caja proyectados

$$CF_1 \neq CF_2 \neq CF_3 \neq \dots \neq CF_j \neq \dots \neq CF_n$$

$$VAN = -D_0 + \frac{FC_1}{(1+k)^1} + \frac{FC_2}{(1+k)^2} + \frac{FC_3}{(1+k)^3} + \dots + \frac{FC_j}{(1+k)^j} + \dots + \frac{FC_n}{(1+k)^n} > 0$$

Siendo:

CF_i: Flujo de caja del periodo j
D₀: Desembolso inicial
k: Tasa de actualización
n: Duración de la inversión

CONSIDERACIONES

La TIR no se puede calcular si

- El flujo de caja siempre es positivo
- El flujo de caja siempre es negativo
- El flujo de caja alterna mucho entre positivo y negativo

3. Indicadores financieros

Son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros, por lo tanto, sirven para analizar liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad.

Tipos de indicadores financieros más importantes.

- **Indicador de liquidez:** Mide la capacidad de la empresa de generar dinero en efectivo para cubrir los compromisos y obligaciones que se vencen en el corto plazo.



-
- **Indicador de rentabilidad:** Mide la rentabilidad de la empresa en el tiempo, es decir, que determina su grado de sostenibilidad.
 - **Indicador de endeudamiento:** Mide la capacidad que tiene la compañía de contraer obligaciones que le permitan financiar sus inversiones y operaciones con su propio capital.
 - **Indicador de eficiencia:** Mide la capacidad de la entidad para administrar sus recursos.

Utilidad

Solvencia.- Sirve al usuario para satisfacer sus compromisos a largo plazo y sus obligaciones de inversión.

Liquidez.- Sirve al usuario para satisfacer sus compromisos de efectivo en el corto plazo.

Eficiencia operativa.- Evalúa los niveles de producción o rendimiento de recursos a ser generados por los activos empleados por la empresa.

Rentabilidad.- Mide la utilidad neta o cambios de los activos netos de la entidad, en relación a sus ingresos, su capital contable o patrimonio contable y sus propios activos.

Ejemplo

TODO RUEDAS

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 20XX

(Expresado en Euros)

ACTIVOS

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Efectivo en caja y bancos | 10,245.00 |
| Cuentas por cobrar | 14,300.00 |
| Inventario | 20,020.00 |
| Total de activos corrientes | 44,565.00 |
| Propiedad, planta y equipo | 70,000.00 |
| Depreciación acumulada | 11,500.00 |
| Activos fijos netos | 58,500.00 |
| Total activos | 103,065.00 |

PASIVOS Y PATRIMONIO

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar | 20,020.00 |
| Otros pasivos corrientes | 4,500.00 |
| Total pasivos corrientes | 24,520.00 |
| Deuda a largo plazo | 20,000.00 |
| Total pasivos | 44,520.00 |
| Capital común | 15,000.00 |
| Utilidades del ejercicio | 43,545.00 |
| Total patrimonio | 58,545.00 |
| Total pasivos y patrimonio | 103,065.00 |

GESTIONAR
la red

1.-Liquidez

- Razón corriente.
- Prueba ácida.
- Prueba defensiva o superácida.

Primero vamos a empezar con la razón corriente

Razón corriente

TODO RUEDAS

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 20XX

(Expresado en Euros)

ACTIVOS

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Efectivo en caja y bancos | 10,245.00 |
| Cuentas por cobrar | 14,300.00 |
| Inventario | 20,020.00 |
| Total de activos corrientes | 44,565.00 |
| Propiedad, planta y equipo | 70,000.00 |
| Depreciación acumulada | 11,500.00 |
| Activos fijos netos | 58,500.00 |
| Total activos | 103,065.00 |

PASIVOS Y PATRIMONIO

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar | 20,020.00 |
| Otros pasivos corrientes | 4,500.00 |
| Total pasivos corrientes | 24,520.00 |
| Deuda a largo plazo | 20,000.00 |
| Total pasivos | 44,520.00 |
| Capital común | 15,000.00 |
| Utilidades del ejercicio | 43,545.00 |
| Total patrimonio | 58,545.00 |
| Total pasivos y patrimonio | 103,065.00 |

GESTIONAR
facil

Razón corriente = Total activos corrientes / Total pasivos corrientes

Razón corriente = 44.565 pesos / 24.520 pesos

Razón corriente = 1,82

Prueba ácida

TODO RUEDAS

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 20XX

(Expresado en Euros)

ACTIVOS

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Efectivo en caja y bancos | 10,245.00 |
| Cuentas por cobrar | 14,300.00 |
| Inventario | 20,020.00 |
| Total de activos corrientes | 44,565.00 |
| Propiedad, planta y equipo | 70,000.00 |
| Depreciación acumulada | 11,500.00 |
| Activos fijos netos | 58,500.00 |
| Total activos | 103,065.00 |

PASIVOS Y PATRIMONIO

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar | 20,020.00 |
| Otros pasivos corrientes | 4,500.00 |
| Total pasivos corrientes | 24,520.00 |
| Deuda a largo plazo | 20,000.00 |
| Total pasivos | 44,520.00 |
| Capital común | 15,000.00 |
| Utilidades del ejercicio | 43,545.00 |
| Total patrimonio | 58,545.00 |
| Total pasivos y patrimonio | 103,065.00 |

GESTIONAR
facil

Prueba ácida = (Total activos corrientes – Inventarios) /
Total pasivos corrientes)

$$\text{Prueba ácida} = (44.565 \text{ pesos} - 20.020 \text{ pesos}) / 24.520 \text{ pesos}$$

$$\text{Prueba ácida} = 1,00$$

Prueba superàcida

TODO RUEDAS

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 20XX

(Expresado en Euros)

ACTIVOS

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Efectivo en caja y bancos | 10,245.00 |
| Cuentas por cobrar | 14,300.00 |
| Inventario | 20,020.00 |
| Total de activos corrientes | 44,565.00 |
| Propiedad, planta y equipo | 70,000.00 |
| Depreciación acumulada | 11,500.00 |
| Activos fijos netos | 58,500.00 |
| Total activos | 103,065.00 |

PASIVOS Y PATRIMONIO

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar | 20,020.00 |
| Otros pasivos corrientes | 4,500.00 |
| Total pasivos corrientes | 24,520.00 |
| Deuda a largo plazo | 20,000.00 |
| Total pasivos | 44,520.00 |
| Capital común | 15,000.00 |
| Utilidades del ejercicio | 43,545.00 |
| Total patrimonio | 58,545.00 |
| Total pasivos y patrimonio | 103,065.00 |

GESTIONAR
facil

Prueba defensiva = Efectivo en caja y bancos / Total pasivos corrientes

Prueba defensiva = 10.245 pesos / 24.520 pesos

Prueba defensiva = 0,42

2.-Índices de eficiencia

TODO RUEDAS
Estado de Resultados
Del 01/01/XX al 31/12/XX
(Expresado en Euros)

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Ventas | 343,200.00 |
| Costo de ventas | 240,240.00 |
| Utilidad bruta | 102,960.00 |
| Gastos operativos | 42,500.00 |
| Utilidad operativa | 60,460.00 |
| Gasto por intereses | 2,400.00 |
| Utilidad antes de impuestos | 58,060.00 |
| Impuestos | 14,515.00 |
| Utilidad neta | 43,545.00 |

GESTIONAR
facil

- Rotación del inventario.
- Período promedio de cobro.
- Período promedio de pago.
- Rotación del activo total.

Rotación del inventario

TODO RUEDAS
Estado de Resultados
Del 01/01/XX al 31/12/XX
(Expresado en Euros)

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Ventas | 343,200.00 |
| Costo de ventas | 240,240.00 |
| Utilidad bruta | 102,960.00 |
| Gastos operativos | 42,500.00 |
| Utilidad operativa | 60,460.00 |
| Gasto por intereses | 2,400.00 |
| Utilidad antes de impuestos | 58,060.00 |
| Impuestos | 14,515.00 |
| Utilidad neta | 43,545.00 |

GESTIONAR
facil

Rotación del inventario = (Inventario / Costo de ventas) × 360 días

$$\text{Rotación del inventario} = (20.020 \text{ pesos} / 240.240 \text{ pesos}) \times 360 \text{ días}$$

$$\text{Rotación del inventario} = 30 \text{ días}$$

Periodo promedio de cobro

TODO RUEDAS
Estado de Resultados
Del 01/01/XX al 31/12/XX
(Expresado en Euros)

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Ventas | 343,200.00 |
| Costo de ventas | 240,240.00 |
| Utilidad bruta | 102,960.00 |
| Gastos operativos | 42,500.00 |
| Utilidad operativa | 60,460.00 |
| Gasto por intereses | 2,400.00 |
| Utilidad antes de impuestos | 58,060.00 |
| Impuestos | 14,515.00 |
| Utilidad neta | 43,545.00 |

GESTIONAR
facil

Período promedio de cobro = (Cuentas por cobrar a clientes / Ventas) × 360 días

$$\text{Período promedio de cobro} = (14.300 \text{ pesos} / 343.200) \times 360 \text{ días}$$

$$\text{Período promedio de cobro} = 15 \text{ días}$$

Periodo promedio de pago

| TODO RUEDAS | |
|------------------------------------|-------------------|
| Estado de Resultados | |
| Del 01/01/XX al 31/12/XX | |
| (Expresado en Euros) | |
| Ventas | 343,200.00 |
| Costo de ventas | 240,240.00 |
| Utilidad bruta | 102,960.00 |
| Gastos operativos | 42,500.00 |
| Utilidad operativa | 60,460.00 |
| Gasto por intereses | 2,400.00 |
| Utilidad antes de impuestos | 58,060.00 |
| Impuestos | 14,515.00 |
| Utilidad neta | 43,545.00 |

GESTIONAR *facil*

Período promedio de pago = (Ctas. por pagar a proveedores / Costo de ventas) × 360 días

$$\text{Período promedio de pago} = (20.020 \text{ pesos} / 240.240 \text{ pesos}) \times 360 \text{ días}$$

$$\text{Período promedio de pago} = 30 \text{ días}$$

Rotación del activo total

| TODO RUEDAS | |
|------------------------------------|-------------------|
| Estado de Resultados | |
| Del 01/01/XX al 31/12/XX | |
| (Expresado en Euros) | |
| Ventas | 343,200.00 |
| Costo de ventas | 240,240.00 |
| Utilidad bruta | 102,960.00 |
| Gastos operativos | 42,500.00 |
| Utilidad operativa | 60,460.00 |
| Gasto por intereses | 2,400.00 |
| Utilidad antes de impuestos | 58,060.00 |
| Impuestos | 14,515.00 |
| Utilidad neta | 43,545.00 |

GESTIONAR *facil*

Rotación del activo total = Ventas / Total activos

Rotación del activo total = 343.200 pesos / 103.065
pesos

Rotación del activo total = 3,33

Índice de endeudamiento

TODO RUEDAS

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 20XX

(Expresado en Euros)

ACTIVOS

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Efectivo en caja y bancos | 10,245.00 |
| Cuentas por cobrar | 14,300.00 |
| Inventario | 20,020.00 |
| Total de activos corrientes | 44,565.00 |
| Propiedad, planta y equipo | 70,000.00 |
| Depreciación acumulada | 11,500.00 |
| Activos fijos netos | 58,500.00 |
| Total activos | 103,065.00 |

PASIVOS Y PATRIMONIO

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar | 20,020.00 |
| Otros pasivos corrientes | 4,500.00 |
| Total pasivos corrientes | 24,520.00 |
| Deuda a largo plazo | 20,000.00 |
| Total pasivos | 44,520.00 |
| Capital común | 15,000.00 |
| Utilidades del ejercicio | 43,545.00 |
| Total patrimonio | 58,545.00 |
| Total pasivos y patrimonio | 103,065.00 |

GESTIONAR
facil

- Razón de la deuda total.
- Coeficiente de endeudamiento a corto plazo.

Razón de la deuda total

TODO RUEDAS

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 20XX

(Expresado en Euros)

ACTIVOS

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Efectivo en caja y bancos | 10,245.00 |
| Cuentas por cobrar | 14,300.00 |
| Inventario | 20,020.00 |
| Total de activos corrientes | 44,565.00 |
| Propiedad, planta y equipo | 70,000.00 |
| Depreciación acumulada | 11,500.00 |
| Activos fijos netos | 58,500.00 |
| Total activos | 103,065.00 |

PASIVOS Y PATRIMONIO

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar | 20,020.00 |
| Otros pasivos corrientes | 4,500.00 |
| Total pasivos corrientes | 24,520.00 |
| Deuda a largo plazo | 20,000.00 |
| Total pasivos | 44,520.00 |
| Capital común | 15,000.00 |
| Utilidades del ejercicio | 43,545.00 |
| Total patrimonio | 58,545.00 |
| Total pasivos y patrimonio | 103,065.00 |

GESTIONAR
facil

Razón de la deuda total = (Total pasivos / Total activos) × 100

Razón de la deuda total = (44.520 pesos / 103.065 pesos) × 100

Razón de la deuda total = 43,2%

Coeficiente de endeudamiento a corto plazo

TODO RUEDAS
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 20XX
(Expresado en Euros)

| ACTIVOS | |
|------------------------------------|-------------------|
| Efectivo en caja y bancos | 10,245.00 |
| Cuentas por cobrar | 14,300.00 |
| Inventario | 20,020.00 |
| Total de activos corrientes | 44,565.00 |
| Propiedad, planta y equipo | 70,000.00 |
| Depreciación acumulada | 11,500.00 |
| Activos fijos netos | 58,500.00 |
| Total activos | 103,065.00 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | |
| Cuentas por pagar | 20,020.00 |
| Otros pasivos corrientes | 4,500.00 |
| Total pasivos corrientes | 24,520.00 |
| Deuda a largo plazo | 20,000.00 |
| Total pasivos | 44,520.00 |
| Capital común | 15,000.00 |
| Utilidades del ejercicio | 43,545.00 |
| Total patrimonio | 58,545.00 |
| Total pasivos y patrimonio | 103,065.00 |

GESTIONAR
facil

Coeficiente de endeudamiento a CP = (Total pasivos corrientes / Total pasivos) × 100

$$\text{Coeficiente de endeudamiento a CP} = (24.520 \text{ pesos} / 44.520 \text{ pesos}) \times 100$$

$$\text{Coeficiente de endeudamiento a CP} = 55,1\%$$

Índice de rentabilidad

Entre los ratios más importantes, están los siguientes:

- Rendimiento sobre los activos totales (ROA).
- Rentabilidad del capital.
- Márgenes de utilidad bruta, utilidad operativa y utilidad neta.

Rendimiento sobre los activos totales (ROA)

| TODO RUEDAS | |
|------------------------------------|-------------------|
| Estado de Resultados | |
| Del 01/01/XX al 31/12/XX | |
| (Expresado en Euros) | |
| Ventas | 343,200.00 |
| Costo de ventas | 240,240.00 |
| Utilidad bruta | 102,960.00 |
| Gastos operativos | 42,500.00 |
| Utilidad operativa | 60,460.00 |
| Gasto por intereses | 2,400.00 |
| Utilidad antes de impuestos | 58,060.00 |
| Impuestos | 14,515.00 |
| Utilidad neta | 43,545.00 |

GESTIONAR *facil*

Rentabilidad sobre los activos totales = (Utilidad neta / Total activos) × 100

$$\text{Rentabilidad sobre los activos totales} = (43.545 \text{ pesos} / 103.065 \text{ pesos}) \times 100$$

$$\text{Rentabilidad sobre los activos totales} = 42,3\%$$

Rentabilidad del capital

TODO RUEDAS
Estado de Resultados
Del 01/01/XX al 31/12/XX
(Expresado en Euros)

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Ventas | 343,200.00 |
| Costo de ventas | <u>240,240.00</u> |
| Utilidad bruta | 102,960.00 |
| Gastos operativos | <u>42,500.00</u> |
| Utilidad operativa | 60,460.00 |
| Gasto por intereses | <u>2,400.00</u> |
| Utilidad antes de impuestos | 58,060.00 |
| Impuestos | <u>14,515.00</u> |
| Utilidad neta | <u>43,545.00</u> |

GESTIONAR
facil

Rentabilidad del capital = (Utilidad neta / Total patrimonio) × 100

Rentabilidad del capital = (43.545 pesos / 58.545 pesos) × 100

Rentabilidad del capital = 74,4%

Margen de utilidad bruta

TODO RUEDAS
Estado de Resultados
Del 01/01/XX al 31/12/XX
(Expresado en Euros)

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Ventas | 343,200.00 |
| Costo de ventas | 240,240.00 |
| Utilidad bruta | 102,960.00 |
| Gastos operativos | 42,500.00 |
| Utilidad operativa | 60,460.00 |
| Gasto por intereses | 2,400.00 |
| Utilidad antes de impuestos | 58,060.00 |
| Impuestos | 14,515.00 |
| Utilidad neta | 43,545.00 |

GESTIONAR
facil

Margen de utilidad bruta = (Utilidad bruta / Ventas) × 100

Margen de utilidad bruta = (102.960 pesos / 343.200 pesos) × 100

Margen de utilidad bruta = 30,0%

Margen de utilidad operativa

TODO RUEDAS
Estado de Resultados
Del 01/01/XX al 31/12/XX
(Expresado en Euros)

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Ventas | 343,200.00 |
| Costo de ventas | 240,240.00 |
| Utilidad bruta | 102,960.00 |
| Gastos operativos | 42,500.00 |
| Utilidad operativa | 60,460.00 |
| Gasto por intereses | 2,400.00 |
| Utilidad antes de impuestos | 58,060.00 |
| Impuestos | 14,515.00 |
| Utilidad neta | 43,545.00 |

GESTIONAR
facil

Margen de utilidad operativa = (Utilidad operativa / Ventas) × 100

$$\text{Margen de utilidad operativa} = (60.460 \text{ pesos} / 343.200 \text{ pesos}) \times 100$$

$$\text{Margen de utilidad operativa} = 17,6\%$$

Margen de utilidad neta

TODO RUEDAS
Estado de Resultados
Del 01/01/XX al 31/12/XX
(Expresado en Euros)

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Ventas | 343,200.00 |
| Costo de ventas | 240,240.00 |
| Utilidad bruta | 102,960.00 |
| Gastos operativos | 42,500.00 |
| Utilidad operativa | 60,460.00 |
| Gasto por intereses | 2,400.00 |
| Utilidad antes de impuestos | 58,060.00 |
| Impuestos | 14,515.00 |
| Utilidad neta | 43,545.00 |

GESTIONAR
facil

Margen de utilidad neta = (Utilidad neta / Ventas) × 100

$$\text{Margen de utilidad neta} = (43.545 \text{ pesos} / 343.200 \text{ pesos}) \times 100$$

$$\text{Margen de utilidad neta} = 12,7\%$$

4. Razones financieras

Son indicadores usados para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa y la capacidad que tienen para asumir las diferentes obligaciones de las que se hace cargo para poder desarrollar su objeto social.



Razones de liquidez.

Permiten identificar el grado o índice de liquidez con que cuenta la empresa, se usan los siguientes indicadores:

- Capital neto de trabajo
- Índice de solvencia.
- Prueba ácida.
- Rotación de inventarios.
- Rotación de cartera.
- Rotación de cuentas por pagar.

Capital neto de trabajo

Se determina restando los activos corrientes al pasivo corriente.

Si los pasivos corrientes son menores que los activos corrientes la empresa podrá hacer frente a las obligaciones de corto plazo con mayor facilidad

Capital de trabajo: $\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$

Índice de solvencia.

Índice de insolvencia Activo corriente ÷ Pasivo corriente

Entre más alto (mayor a 1) sea el resultado, más solvente es la empresa, tiene mayor capacidad de hacer frente a sus obligaciones o mejorar su capacidad operativa.

Prueba ácida.

Es un índice de solvencia más exigente en la medida en que se excluyen los inventarios del activo corriente. $(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}) \div \text{pasivo corriente}$.

$$\text{Prueba ácida: } \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Rotación de inventarios.

Mide cuánto tiempo le toma a la empresa rotar sus inventarios.

Los inventarios son recursos que la empresa tiene inmovilizados y estos representan un costo de oportunidad

$$\text{Rotación de inventarios: } \frac{\text{Costo de mercancías vendidas}}{\text{Promedio de inventarios}}$$

Rotación de cartera.

Busca identificar el tiempo que le toma a la empresa convertir en efectivo las cuentas por cobrar que hacen parte del activo corriente.

$$\text{Rotación de Cartera: } \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

Rotación de cuentas por pagar.

Identifica el número de veces que en un periodo la empresa debe dedicar su efectivo en pagar dichos pasivos

$$\text{Rotación cuentas por pagar: } \frac{\text{Compras a crédito}}{\text{Promedio cuentas por pagar}}$$

Razones de endeudamiento

Mide la proporción de los activos que están financiados por terceros.

los activos de una empresa son financiados o bien por los socios o bien por terceros (proveedores o acreedores).

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

Razón pasivo capital.

Mide la relación o proporción que hay entre los activos financiados por los socios y los financiados por terceros

$$\text{Razon pasivo capital : } \frac{\text{Pasivo a largo plazo}}{\text{Capital contable}}$$

5. Punto de equilibrio

Es el mínimo necesario para no tener pérdidas y donde el beneficio es cero. A partir de él, la empresa empezará a obtener ganancias.

Saber esto es esencial para saber cual es el mínimo vital para poder sobrevivir en el mercado.

| | |
|---------------------|-----|
| Precio unitario | 20 |
| Coste unitario | 10 |
| Costes fijos | 350 |
| Punto de equilibrio | 35 |



Fórmula punto de equilibrio

$$Qe = \frac{C_f}{(P_{vu} - C_{vu})}$$

Donde:

(Qe): Es la cantidad de equilibrio

(Cf): Costes fijos. Aquellos que tiene la empresa produzca y venda o no (Por ejemplo, alquileres, amortizaciones o seguros)

(Pvu): precio de venta unitario de los productos (depende de la producción)

(Cvu): coste variable unitario (relacionado con las materias primas o la mano de obra directa)

6. Indicadores económicos

Son una serie de datos que se representan en valores estadísticos y que tienen como objetivo mostrarnos cómo se encuentra la economía nacional e internacional, reflejando el comportamiento de las principales variables económicas.

Podemos clasificar los tipos de indicadores económicos en función de su relevancia, en función del tiempo de reacción, de la tendencia, así como del ámbito económico.



Tipos de indicadores, en función del tiempo.

- **Indicador económico rezagado o atrasado:** Su valor cambia después de que la situación económica haya registrado un giro que el indicador registrará más adelante.
- **Indicador económico coincidente:** Sufre modificaciones en su valor, al mismo tiempo que lo hace la economía.
- **Indicador económico adelantado:** Sufre modificaciones antes de que estos se hayan materializado en la economía.

Tipos de indicadores, en función de la tendencia.

- **Indicador económico acíclico:** No existe una correlación entre su evolución y la evolución de la economía.
- **Indicador económico contracíclico:** Van en un sentido opuesto a la tendencia económica general.
- **Indicador económico procíclico:** Su comportamiento va en línea con el ciclo económico.

Tipos de indicadores, en función del ámbito económico.

- **Indicadores del mercado de trabajo:** tasa de desempleo, la población activa, la tasa de actividad.
- **Indicadores de la coyuntura y crecimiento económico:** producto interior bruto (PIB).
- **Indicadores de precios y poder adquisitivo:** Índice de Precios al Consumo (IPC), la inflación.
- **Indicadores financieros y de estado de cuentas:** ROE, el ROI, la TIR, el VAN.
- **Indicadores de las operaciones comerciales con el exterior:** balanza comercial, balanza de pagos.

Indicadores económicos más importantes.

Entre los indicadores económicos más importantes, tenemos los siguientes:

- ❑ Producto interior bruto (PIB).
- ❑ Tasa de desempleo o tasa de paro.
- ❑ Tasa de interés.
- ❑ Inflación.
- ❑ Índice de Precios al Consumo (IPC).
- ❑ Tipo de cambio.
- ❑ Balanza de pagos.
- ❑ Nivel de deuda y déficit.
- ❑ Confianza del consumidor.