**3. Razones Estándar.**

Las Razones Estándar son un método que toma en cuenta el promedio de las empresas que pertenecen al mismo giro o sector de la economía, para que el negocio se mida en relación a su competencia, e identifique como se encuentra en relación a la calificación promedio por cada uno de los fenómenos económicos.

Las empresas publican su información, y el Gobierno (SHyCP, SE, Banco de México) o instituciones especializadas (Canacintra, Concanaco, Nafin, revistas y periódicos especializados, como El Financiero, Expansión, etc.), se encargan de generar los promedios con dicha información. Una vez calculados, son publicados para que todas las empresas las puedan consultar y utilizarlas.

Los resultados o indicadores que se proponen en cada una de las razones financieras, son “el ideal” o indicador de libro, por ejemplo: difícilmente una empresa en su razón de liquidez va a obtener el “1”, que propone el indicador de la formula. La liquidez tiene que ver con muchas situaciones del mercado y la economía, y en estos momentos en el país lo que menos se tiene es liquidez.

La siguiente tabla es el resultado del promedio de las empresas consultadas en la Bolsa de valores.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Sector | Liquidez | Solvencia | Estabilidad económica | Inmovilización de capital | Rentabilidad en ventas | Rentabilidad en Inversión |
| Industria | 0.43 | 1.33 | 0.59 | 2.19 | 0.30 | 0.22 |
| Comercio | 0.53 | 1.08 | 0.67 | 1.16 | 0.18 | 0.40 |
| Servicio | 0.38 | 1.25 | 0.61 | 2.10 | 0.25 | 0.19 |
| Tecnología | 0.39 | 1.41 | 0.70 | 2.12 | 0.28 | 0.42 |

Procedimiento.

1. Se calculan las razones financieras de la empresa.
2. Se identifican las razones estándar del giro al que pertenece la empresa para poder evaluarla.
3. Se comparan ambas razones para saber como se encuentra la empresa. Vale la pena destacar que cuando se hace la comparación, la diferencia que se obtiene no es matemática, sino, que depende de los que significa cada fenómeno económico para poder hacer el análisis.
4. Una vez obtenidas las diferencias, se hace la interpretación de los resultados y se toman decisiones.

Ejemplo:

Tenemos al restaurante “El Portón”, que es una empresa que se dedica a la venta de alimentos y bebidas. Por su giro es una empresa de servicios, por lo tanto, tomaremos los datos de este Sector, para poder hacer la evaluación.

1. Supongamos los siguientes datos:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Fenómenos económicos | Razones Financieras (RF) | Razones Estándar (RE) | Diferencias  + - | |
| Líquidez | 0.34 |  |  |  |
| Solvencia | 1.02 |  |  |  |
| Estabilidad económica | 0.64 |  |  |  |
| Inmovilización de Capital | 1.98 |  |  |  |
| Rentabilidad en Ventas | 0.32 |  |  |  |
| Rentabilidad en Inversión | 0.35 |  |  |  |

1. Identificamos las razones estándar pertenecientes al giro de Servicios.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Fenómenos económicos | Razones Financieras (RF) | Razones Estándar (RE) | Diferencias  + - | |
| Líquidez | 0.34 | 0.38 |  |  |
| Solvencia | 1.02 | 1.25 |  |  |
| Estabilidad económica | 0.64 | 0.61 |  |  |
| Inmovilización de Capital | 1.98 | 2.10 |  |  |
| Rentabilidad en Ventas | 0.32 | 0.25 |  |  |
| Rentabilidad en Inversión | 0.35 | 0.19 |  |  |

1. Hacemos la comparación:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Fenómenos económicos | Razones Financieras (RF) | Razones Estándar (RE) | Diferencias  + - | |
| Líquidez | 0.34 | 0.38 |  | 0.04 |
| Solvencia | 1.22 | 1.25 |  | 0.03 |
| Estabilidad económica | 0.64 | 0.61 |  | 0.03 |
| Inmovilización de Capital | 1.98 | 2.10 | 0.12 |  |
| Rentabilidad en Ventas | 0.32 | 0.25 | 0.07 |  |
| Rentabilidad en Inversión | 0.35 | 0.19 | 0.16 |  |

* En la liquidez: El Portón por cada $1.00 que debe, cuenta con 34 centavos para pagar y la competencia tiene 38 centavos, es decir, tiene 4 centavos mas que nosotros, es por esto que la diferencia es negativa.
* En la solvencia: El Portón tiene $1.22 para poder contraer deuda, de los cuales, tiene $1.00 para pagar y 22 centavos para seguir trabajando. La competencia tiene $1.25, de los cuales, tiene $1.00 para pagar y 25 centavos para seguir trabajando. Como se puede observar tenemos 3 centavos menos que la competencia, por eso es negativa la diferencia.
* En la Estabilidad se puede observar que El Portón tiene Pasivos por el 64%, mientras que la competencia tiene Pasivos por el 61%. Como se puede observar la deuda del Portón es mayor a la de la competencia, por eso es que la diferencia es negativa.
* En la Inmovilización de Capital: De cada peso aportado por los accionistas (capital social) en la empresa, se tiene una inversión en activo fijo por $1.98, es decir que el capital social es activo permanente y además se obtuvo financiamiento para comprar más activo fijo. Si se observa a la competencia su indicador dice que tienen $2,10 en A F, es decir que todo el capital social es AF, y además tienen deuda por el mismo.

Recuerden que la inversión en AF, provoca que todo el recurso este “parado” o inmóvil y le limita la liquidez y solvencia al negocio. Si se compara el 1.98 del Portón y el 2.10 de la competencia, se observa que el Portón tiene menos dinero “parado” que la competencia, por eso la diferencia es positiva.

* La Rentabilidad en Ventas: “Por cada $1.00 que vende el Portón, gana 32 centavos; la competencia gana 25 centavos. La diferencia es positiva, ya que la empresa gana 7 centavos más.
* Por último, la Rentabilidad en Inversión del Portón es de 35 centavos por cada $1.00 que se invierte por parte de los socios, la competencia paga a sus socios 19 centavos por cada $1.00 que invierten. La diferencia es positiva por que el Portón produce mas ganancia que su competencia.

1. Por último, se interpretan los resultados y se saca una conclusión de la empresa.

En el caso del Portón, se observa que no tiene liquidez y solvencia, por lo que debe trabajar para incrementarlas.

Tienen más deuda que la competencia, pero no tiene dinero para pagar, ¿qué debe hacer?

En cuanto a su activo fijo, se puede ver que este tipo de negocios requiere de mucha inversión en recursos permanente (aprox. $2.00), por lo que no hay mucho por hacer en este renglón.

Y en las rentabilidades, el restaurante es un buen negocio, ya que las ganancias que produce son mas altas que la de la competencia.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Nombre | Empresa | Liquidez | Solvencia | Estabilidad económica | Inmovilización de capital | Rentabilidad en ventas | Rentabilidad en Inversión |
| Brayan Ramirez Benítez | Organización Soriana | 0.20 | 1.17 | 0.52 | 1.02 | 0.02 | 0.06 |

Intermediario – Comercio