

**Análisis vertical**

NOMBRE DEL ALUMNO: GARCÍA QUIROZ GUSTAVO IVAN



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL  
ESCUELA SUPERIOR DE COMPUTO



**Análisis vertical**

NOMBRE DEL ALUMNO: GARCÍA QUIROZ GUSTAVO IVAN

GRUPO: 3CV3

MATERIA: FINANZAS EMPRESARIALES

NOMBRE DEL PROFESOR: RODRIGUEZ ORDAZ MARISOL

FECHA: /05/2023

## Análisis vertical

NOMBRE DEL ALUMNO: GARCÍA QUIROZ GUSTAVO IVAN

### Métodos para el análisis financiero

Un análisis vertical relaciona los datos financieros a una sola fecha o periodo contable, mientras que el análisis horizontal relaciona los datos financieros comprándolos de forma dinámica en el tiempo, es decir, en varias fechas o periodos contables.

#### Análisis vertical

También es llamado análisis estructural, de los estados financieros o porcentual de base cien. Su concepto es sencillo, se calculan porcentajes sobre valores totales. De esta forma, sabemos el peso que tiene cada parte en el todo. Por ejemplo, si tenemos activos totales por valor de un millón de dólares y activos materiales por importe de 700.000, el porcentaje que estos representan sobre el total es del 70%. Luego lo veremos en un ejemplo.

#### Cómo se realiza el análisis vertical

El proceso se puede hacer con una hoja de cálculo. Lo que hacemos es dividir cada partida que queremos analizar entre el total del grupo al que pertenece y multiplicar por cien. Normalmente se usan las partidas pertenecientes a los grupos patrimoniales en el numerador y en el denominador las llamadas masas patrimoniales. La fórmula podría ser esta:

$$AV = \frac{\text{Valor de cada partida}}{\text{Total del grupo al que pertenece}} * 100$$

Esta técnica nos permite verificar la situación económico financiera y de la cuenta de resultados y hacer comparaciones con otras empresas del mismo sector económico. Por un lado, nos informa sobre el peso de cada parte y por otro, nos permite comprobar si nos situamos en la media del sector (que es lo deseable) o no.

## Análisis vertical

NOMBRE DEL ALUMNO: GARCÍA QUIROZ GUSTAVO IVAN

### Consideraciones del análisis porcentual con base cien

Este análisis se puede hacer sobre el balance de situación o sobre la cuenta de resultados. El proceso es similar en ambos casos, como veremos en el ejemplo. Aunque hay que tener en cuenta el sector en que operamos, algunas consideraciones podrían ser las siguientes:

#### Respecto al balance

- Podemos saber si la empresa tiene más activos fijos (no corrientes) o por el contrario tiene un mayor circulante (activo corriente). Ambos calculados sobre el total de sus activos en balance.
- Lo mismo podemos decir de sus pasivos o deudas. Es decir, si la proporción de deudas a largo plazo (pasivo no corriente) es mayor que la de deudas a corto (pasivo corriente). Todo ello sobre total del pasivo exigible.
- Al analizar el patrimonio neto, se puede comprobar que partidas son más significativas. Si las reservas, el capital, las subvenciones, etcétera.
- Conocer si se financia principalmente con recursos propios o ajenos. El análisis sería calculando los porcentajes del patrimonio neto y pasivo exigible sobre el total.

#### En relación a la cuenta de resultados

Se puede hacer un análisis similar con la cuenta de resultados. De esta forma, se dividirá cada partida entre el total del grupo que queremos analizar. Algunas posibles consideraciones serían las siguientes:

- Se puede averiguar cual es el coste de explotación más significativo. Para eso se calcula el porcentaje de cada partida de gastos sobre los ingresos.
- Por otro lado, relacionado con el anterior, se puede calcular el porcentaje de las compras sobre las ventas o ingresos. En empresas comerciales este punto es muy importante, ya que compran para vender sin transformación.
- Se puede calcular el coste total (exceptuando gastos financieros) sobre los ingresos.
- Podemos calcular cual es el porcentaje del gasto financiero sobre el total del resultado financiero. Esta información es importante para la eficiencia financiera.

#### Ejemplo de análisis vertical

Vamos a terminar con un ejemplo. Estos análisis se pueden hacer con una hoja de cálculo, aunque muchos programas de gestión suelen incluirlos. Imaginemos una empresa con un balance como el que se muestra. Nos centraremos solo en el año

### Análisis vertical

NOMBRE DEL ALUMNO: GARCÍA QUIROZ GUSTAVO IVAN

en curso y prescindiremos de la cuenta de resultados. La última columna de ambos casos es el análisis vertical.

Balance de situación	Valor	A.V.
<b>Activo no corriente</b>	<b>110000</b>	<b>59.46%</b>
Inmovilizado intangible	10000	9.09%
Inmovilizado material	100000	90.91%
<b>Activo corriente</b>	<b>75000</b>	<b>40.54%</b>
Mercaderías	25000	33.33%
Clientes	20000	26.67%
Banco o caja	30000	40.00%
<b>Total activo</b>	<b>185000</b>	<b>100.00%</b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>125000</b>	<b>67.57%</b>
Capital social	52000	41.60%
Reservas	25000	20.00%
Subvenciones	10000	8.00%
Resultado del ejercicio	38000	30.40%
<b>Pasivo no corriente</b>	<b>45000</b>	<b>24.32%</b>
Deudas a largo plazo con bancos	30000	66.67%
Proveedores de inmovilizado a L/P	15000	33.33%
<b>Pasivo corriente</b>	<b>15000</b>	<b>8.11%</b>
Proveedores	10000	66.67%
Acreedores	5000	33.33%
<b>Total pasivo</b>	<b>185000</b>	<b>100.00%</b>

Podemos observar que el activo no corriente supone el 60% del total del activo, superior al corriente. Los clientes suponen algo más del 25% del total de activo corriente. La tesorería tiene un peso importante (40%), por tanto, no parece que haya problemas de liquidez. Respecto al pasivo, podemos destacar que el resultado del ejercicio es más de un 30% del patrimonio neto o que las deudas a largo plazo son las que tienen mayor peso.

Por supuesto, este análisis vertical se debe complementar con otros como el [análisis horizontal](#). También es conveniente calcular los llamados ratios contables. Estos últimos nos van a aportar información relativa a la [solvencia](#) o [liquidez](#), entre otros. Una vez se han realizado todos estos cálculos, se puede emitir un informe económico financiero de la empresa.