

Indices Financieros

Def: Son una razón que compara 2 valores por división y nos permite tener una mejor imagen de la salud financiera

Se dividen en:

- 1º La razón de liquidez: Describe la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Compara los activos circulantes contra los pasivos circulantes.
- 2º La razón de eficiencia: Describe que tan bien están usando una empresa su inversión en varios tipos de activos para producir ventas.
- 3º La razón de apalancamiento: Revela el grado en el que se ha empleado una deuda para financiar los compras de activos. (Razones de administración de deuda)
- 4º La razón de cobertura: Son semejantes a las razones de liquidez. describen la capacidad de una empresa para pagar ciertos gastos.
- 5º La razón de rentabilidad: Dan indicaciones de lo rentable que ha sido la empresa en un periodo de tiempo.

Def. Liquidez: Rapidez con la que un activo se convierte en efectivo.

Ej: Cuentas por cobrar, planta y equipos

La razón circulante:-

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}} \quad (\geq 1,5)$$

$$\text{Razón circulante} = \frac{1290000}{540200} = 2,39 \text{ veces}$$

Se tiene 2,39 veces más activos circulantes que pasivos circulantes

La razón de liquidez o Prueba del ácido:

$$\text{Razón de liquidez} = \frac{\text{Activos circulantes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}} \quad (\geq 1,0)$$

$$\text{Razón liquidez} = \frac{1290000 - 336000}{540200} = 0,84 \text{ veces}$$

Inventario es más alto de lo que debería ser se debe mejorar la capacidad de venta.

Razón de Eficiencia
Da información de lo bien que se emplea los activos para generar ventas.

Razón de rotación de inventario: Mide el número de dólares de ventas que son generados por dólar de inventario

$$\text{Razón de rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$

$$\text{Razón de rotación de inventario} = \frac{3850000}{1836000} = 3,89 \text{ veces}$$

Se tiene \$3,89 de ventas por dólar de inventario

Razón de rotación de las cuentas por cobrar

$$\text{Razón de rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}} = \frac{3850000}{402000} = 9,58 \text{ veces}$$

Por cada dólar en cuentas por cobrar se generó \$9,58 en ventas.

Periodo de cobro promedio (días de ventas en cuentas por cobrar DSO): El número de días, en promedio, se requiere para cobrar una venta a crédito

$$\text{Periodo de cobro promedio} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas a crédito}} \times 360 = \frac{402000}{3850000} \times 360 = 37,59 \text{ días}$$

$$\text{Razón de rotación de cuentas por cobrar} = \frac{360}{\text{Periodo de cobro promedio}}$$

$$\text{Periodo de cobro promedio} = \frac{360}{\text{Razón de rotación de cuentas por cobrar}}$$

Razón de rotación de activo fijo: Describe la cantidad de ventas en dólares que se genera por cada dólar invertido en activos fijos.

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos fijos netos}} = \frac{3850000}{360800} = 10,67 \text{ veces}$$

generó \$10,67 en ingresos por cada dólar invertido en activo fijo.

Razón de rotación del activo total: Describe la eficiencia con la que la empresa usa todos sus activos para generar ventas.

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} = \frac{3850000}{1650800} = 2,33 \text{ veces}$$

generó \$2,33 por cada dólar invertido en activos totales