VANESSA PAZ 30/01/2024



1



2



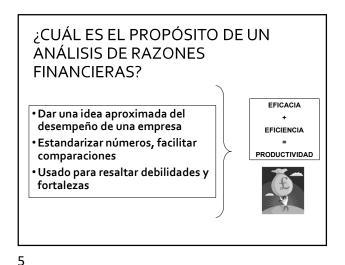
¿QUÉ SON LAS RAZONES
FINANCIERAS?

SON HERRAMIENTAS TÉCNICAS QUE SIRVEN
PARA DIAGNOSTICARY EVALUAR LA
SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS.

CON BASE EN LAS CIFRAS QUE SE TIENEN EN
EL BALANCE GENERALY EL ESTADO DE
PÉRDIDASY GANANCIAS A UNA FECHA DADA.

AGRUPAN SIMPLEMENTE CATEGORÍAS
IMPORTANTES DE INFORMACIÓN

4





6

VANESSA PAZ 30/01/2024

RAZONES DE ADMINISTRACION DE ACTIVOS

•MIDEN LA EFICIENCIA DE LA EMPRESA EN LA ADMINISTRACIÓN DE SUS ACTIVOS Y **PASIVOS**

•LAS MAS COMUNES SON:

•LA ROTACIÓN DE INVENTARIOS
•EL PERÍODO
PROMEDIO DE COBRO •EL PERÍODO PROMEDIO DE PAGO •LA ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES





RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

- INDICA EL MONTO DEL DINERO DE OTRAS PERSONAS QUE SE USAN PARA GENERAR UTILIDADES
- LAS MÁS COMUNES SON:
 - INDICE DE ENDEUDAMIENTO
 - COBERTURA DE INTERESES • RAZÓN DE CARGOS FIJOS

;MEZCLA CORRECTA DE DEUDA Y CAPITAL?

7

• MIDEN EL ÉXITO DE LA EMPRESA EN UN PERIODO DETERMINADO, DESDE EL PUNTO DE VISTA FINANCIÈRO

RAZONES DE

RENTABILIDAD

- LAS MÁS COMUNES SON:
 - MARGEN DE UTILIDAD BRUTA
 EL MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA
 - EL MARGEN DE UTILIDAD NETA
 LAS EPS

 - ROE



RAZONES DE MERCADO

- REFLEJAN EL RIESGOY EN RETORNO, INDICADORES DEL BUEN DESEMPEÑO DE LA EMPRESA.
- LAS MÁS COMUNES SON:
 - RELACIÓN PRECIO/GANANCIAS
 - RELACIÓN MERCADO/LIBROS



10

9

DUPONT

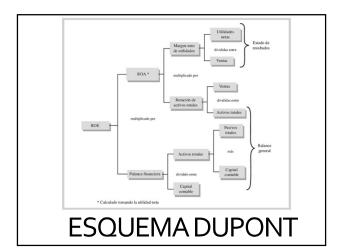
El ROE se descompone: 1)el margen de utilidad sobre ventas 2) Rotación de los Activos 3) el Multiplicador del Patrimonio

 Utilidad Neta Ventas
 X
 Ventas Activo
 X
 Activo Total Patrimonio
 ROA

ROE

La ecuación de Dupont nos permite apreciar que el ROE es afectado por tres cosas:

- 1. La Eficiencia económica
- 2. La eficiencia Operativa
- El Apalancamiento



12