**EXPLICACION Y APLICACIÓN DE LOS DE METODOS DE ANALISIS FINANCIERO**

**OBJETIVO:**

**Con el análisis financiero se puede conocer mejor a una empresa. Aunque por lo general el análisis financiero se basa solo en datos cuantificables, un trabajo profundo puede revelar también aquellos aspectos que, sin ser medibles (económicamente), pueden afectar las finanzas empresariales.**

**Cuando se realiza un análisis financiero se emplean ciertas técnicas y procesos para analizar la información contable de una empresa. Con esta información se puede tener una impresión clara de su situación actual y ofrecer un pronóstico de la misma. Al realizar un análisis financiero también se puede conocer las consecuencias que las decisiones empresariales tendrán sobre la economía del negocio. Con información como esta es posible mejorar la rentabilidad de las empresas.**

**Gracias al análisis se puede descubrir la solvencia y liquidez del negocio, tomar decisiones sobre futuras inversiones, conocer el origen y rasgos de los recursos financieros e incluso evaluar la gestión de quienes están a cargo del crecimiento de la empresa, incluyendo la forma como han manejado los activos y cómo está planificado el crecimiento de negocio.**

**En cuanto a los inversionistas, el análisis financiero es útil para saber si vale o no la pena invertir en una compañía. Esta información es de utilidad también para clientes, entidades fiscales, proveedores, etc.**

**MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO**

**Análisis vertical o estructural: Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de ganancias y pérdidas) y relacionar cada una de sus partes con el total determinado, dentro del mismo estado.**

**Es un análisis estático, pues estudia la relación financiera en un momento determinado (un solo estado de información), sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.**

**Comprende:**

**\* Reducción de los estados en porcentajes**

**\* Método de razones o coeficientes (ratios financieros)**

* **Análisis DuPont (analítico y Gráfico)**

**Análisis horizontal o evolutivo: Estudia las relaciones entre los elementos contenidos en dos o más grupos de estados con fechas sucesivas y comparables. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de uno u otro periodo. Comprende:**

**\* Método de aumento y disminuciones**

**\* Método de año base común y Método de tendencias**

**DESARRLLO DE LA ACTIVIDAD:**

1. **Realiza una investigación para explicar la metodología y las ventaja-desventajas de cada método. Valor: 5 puntos**
2. **Con la información del estado de situación financiera y estado de resultados de Volaris (2016, 2017 y 2018); aplica los métodos de análisis siguientes:**
3. **Porcientos integrales (Estado de situación y Estado de resultados)**
4. **Porcientos parciales (Solo al estado de situación financiera: A. Circ, A. No Circ, P. Circ, P. No Circ. y Cuentas de Capital)**
5. **Razones financieras (De acuerdo con la NIF A-3; solo presenta aquellas que se puedan construir con la información disponible.)**
6. **Dupont (analítico y gráfico)**
7. **Aumentos y disminuciones (estado de situación financiera y estado de resultados; Periodos: 2016-2017 y 2017-2018)**
8. **Año base común (considera 2016 como año base) (Estado de situación y Estado de resultados )**
9. **Tendencias (considera los resultados del año base común para graficar)**
10. **Altman (“Z” score) y Springate**

**Valor: 15 puntos**

**Valor total: 20 puntos**

**NOTAS:**

**1.- Todos los cálculos se deberán redondear a 1 dígitos después del punto decimal.**

**2.- Formar equipos de 3 participantes (máximo)**

**3.- Valor Total de la actividad: 20 puntos**

**4.- Fecha de entrega 27 marzo 2020 (a las 24 hrs.) enviar documento a la plataforma de Edmodo)**