

RATIO	MAGNITUDES	ANÁLISIS			
		VALORES	DIAGNÓSTICO	CAUSA	RECOMENDACIÓN
ANC	ANC / A				
AC / PC	AC / A				
AUTOFINANCIACION	PN / A				
DEPENDENCIA FINANCIERA	P / A				ANALIZAR FM
FONDO DE MANIOBRA	AC - PC	> 0	OPTIMO		
SOLVENCIA A CORTO PLAZO	AC / PC	1,5 - 2	OPTIMO	Recursos suficientes para cubrir PC	Mantener el margen de seguridad
		< 1,5	Tensiones de liquidez	Recursos insuficientes para cubrir PC	Renegociar deudas
		< 1	SUSPENSIÓN DE PAGOS	FM negativo	DECLARACIÓN INSOLVENCIA: CONCURSO ACREEDORES
		> 2	Exceso de liquidez	Recursos ociosos	Rentabilizar activos corrientes
SOLVENCIA TOTAL, GARANTÍA O DISTANCIA A LA QUIEBRA	A / P	1,5 - 2,5	OPTIMO	Empresa solvente frente a terceros	
		< 1,5	Baja solvencia	Puede empezar a tener pérdidas	Renegociar deudas
		< 1	QUIEBRA	Activo real insuficiente, pérdidas	CIERRE DE LA EMPRESA
		> 2,5	Baja Rentabilidad	Utilización no eficiente de la financiación ajena	Rentabilizar activos
LIQUIDEZ INMEDIATA	Disponible / PC	0,3 - 0,75	OPTIMO	Liquidez suficiente para afrontar pagos	ANALIZAR CASH-FLOW
		< 0,3	Problemas de liquidez	Tesorería insuficiente para afrontar pagos	Acortar plazos de cobro y alargar plazos de pago
		> 0,75	Exceso de liquidez	Exceso de tesorería	Rentabilizar activos líquidos
TEST ACIDO O DISTANCIA SUSPENSIÓN PAGOS	(Disp + Realiz) / PC	0,8 - 1	OPTIMO	El PC financia el AC	ANALIZAR PMM
		< 0,8	Problemas de liquidez	Activos líquidos insuficientes para cubrir PC	
		> 1	Exceso de AC	Exceso de activos Disponible / Realizable	
ENDEUDAMIENTO	P / (PN + P)	0,4 - 0,6	OPTIMO		ANALIZAR RENTABILIDAD INVERSIONES:
		> 0,6	Exceso endeudamiento		ROI = BAIT / A
		< 0,4	Exceso capital propio		ROE = BAI / PN
AUTONOMÍA FINANCIERA	PN / P	0,4 - 0,6	OPTIMO		ANALIZAR APALANCAMIENTO FINANCIERO:
		< 0,4	Exceso endeudamiento		ROE / ROI
		> 0,6	Exceso capital propio		(A / PN) x (BAI / BAIT)
CALIDAD DE LA DEUDA	PC / P	>>>>	Mejor cuanto mayor sea	Deuda de calidad en cuanto al plazo	No abusar del endeudamiento
ECONÓMICOS	PMA	Existencia media Mat Primas / Consumo medio diario Mat Primas			
	PMF	Existencia media Productos en Curso / Coste medio diario Producción			
	PMV	Existencia media Productos Terminados / Coste medio diario Productos Vendidos			
	PMC	Saldo medio Clientes / Ventas medias diarias			
	PMP	Saldo medio Proveedores / Compras medias diarias			
	CASH-FLOW ECONÓMICO	Beneficio neto + Amortizaciones + Provisiones + Deterioros			
	CASH-FLOW FINANCIERO	Cobros - Pagos			
	PUNTO MUERTO	$Q = CF / (P_v - C_v)$			
	MARGEN BRUTO	$(Ventas - Coste de ventas) / Ventas$			
	APALANCAMIENTO OPERATIVO	$(Incr.BN) \times 100 / (Incr.Ventas) \times 100$			
	BAIT	Bº antes intereses e impuestos			
	BAI	Beneficio Neto			
	ROI	BAIT / A			
	ROE	BAI / PN			
	APALANCAMIENTO FINANCIERO	ROE / ROI			