

RATIOS FINANCIEROS



INMACULADA LUCIA



ÍNDICE

1. EJEMPLO RATIOS FINANCIEROS A PARTIR BALANCE INVENTADO	2
2. RATIOS FINANCIEROS A PARTIR BALANCE ANDALUCÍA SUPLENTE JUNIO 2021	3
3. RATIOS FINANCIEROS A PARTIR BALANCE ANDALUCÍA SEPTIEMBRE 2021	4
4. RATIOS FINANCIEROS A PARTIR BALANCE ANDALUCÍA SUP SEPTIEMBRE 2021	5

1. EJEMPLO RATIOS FINANCIEROS A PARTIR BALANCE INVENTADO



EJEMPLO RATIOS FINANCIEROS

Miden la relación entre masas y submasas patrimoniales para analizar la liquidez, la solvencia y el endeudamiento de una empresa



BALANCE PARA CALCULAR LOS RATIOS

ACTIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	96.000
Inmovilizado intangible	1.000
Inmovilizado material	80.000
Inversiones financieras a largo plazo	15.000
ACTIVO CORRIENTE	129.000
Existencias	30.000
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	15.000
Inversiones financieras a corto plazo	-
Efectivo	84.000
TOTAL ACTIVO	225.000
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
PATRIMONIO NETO	90.000
PASIVO NO CORRIENTE	100.000
PASIVO CORRIENTE	35.000
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	225.000

TABLA RATIOS CONTABLES

RATIOS DE LIQUIDEZ				
RATIO	FÓRMULA	RECOMENDADO	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Disponible	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,3-0,4	$84.000/35.000=2,4$	EXCESO DE LIQUIDEZ
Tesorería	$\frac{\text{Efectivo} + \text{Realizable}}{\text{Pasivo corriente} - \text{Existencias}}$	0,8-1,2	$99.000/35.000=2,83$	EXCESO DE LIQUIDEZ
Liquidez	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	1,5-2	$129.000/35.000=3,69$	EXCESO DE LIQUIDEZ
RATIOS DE SOLVENCIA				
RATIO	FÓRMULA	RECOMENDADO	RECOMENDADO	RECOMENDADO
Garantía	$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$	1,5-2	$225.000/135.000=1,67$	SOLVENCIA NORMAL
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{PN} + \text{Pasivo}}$	0,4-0,6	$135.000/225.000=0,6$	ENDEUDAMIENTO EN EL LÍMITE
Calidad de la deuda	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo}}$	0,2-0,5	$35.000/135.000=0,26$	CALIDAD BUENA

EXCESO DE LIQUIDEZ

Hay activos improductivos, por ejemplo el exceso de tesorería que se podría utilizar para realizar algún tipo de inversión más rentable

SOLVENCIA NORMAL

Con el activo puedo cubrir 1,67 veces las deudas.
No conviene endeudarse más, aunque la calidad de la deuda es buena porque solo el 26% cumple en el corto plazo

EMPRESA SIN PROBLEMAS
(Vigilar endeudamiento)

2. RATIOS FINANCIEROS A PARTIR BALANCE ANDALUCÍA SUPLENTE JUNIO 2021



RATIOS FINANCIEROS BALANCE SUPLENTE JUNIO 2021

Miden la relación entre masas y submasas patrimoniales para analizar la liquidez, la solvencia y el endeudamiento de una empresa



BALANCE PARA CALCULAR LOS RATIOS

ACTIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	73.000
Inmovilizado intangible	-
Inmovilizado material	73.000
Inversiones financieras a largo plazo	-
ACTIVO CORRIENTE	22.000
Existencias	4.800
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.500
Inversiones financieras a corto plazo	5.100
Efectivo	6.600
TOTAL ACTIVO	95.000
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
PATRIMONIO NETO	76.000
PASIVO NO CORRIENTE	10.000
PASIVO CORRIENTE	9.000
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	95.000

TABLA DE RATIOS CONTABLES

RATIOS DE LIQUIDEZ				
RATIO	FÓRMULA	RECOMENDADO	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Disponible	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,3-0,4	$\frac{6.600}{9.000} = 0,73$	EXCESO EFECTIVO
Tesorería	$\frac{\text{Efectivo} + \text{Realizable}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,8-1,2	$\frac{17.200}{9.000} = 1,91$	EXCESO TESORERÍA
Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,5-2	$\frac{22.000}{9.000} = 2,44$	EXCESO LIQUIDEZ
RATIOS DE SOLVENCIA				
RATIO	FÓRMULA	RECOMENDADO	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Capital	$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$	1,5-2	$\frac{95.000}{19.000} = 5$	EXCESO DE SOLVENCIA
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto} + \text{Pasivo}}$	0,4-0,6	$\frac{19.000}{95.000} = 0,2$	ENDEUDAMIENTO BAJO
Calidad de la deuda	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo}}$	0,2-0,5	$\frac{9.000}{19.000} = 0,47$	BUENA CALIDAD DEUDA

EXCESO LIQUIDEZ

Pueden existir activos a corto plazo improductivos como un exceso de tesorería.
Se recomienda buscar activos más rentables

EXCESO SOLVENCIA Y BAJO ENDEUDAMIENTO

El activo cubre 5 veces la deuda, la empresa es solvente, teniendo un nivel de endeudamiento bajo. Quizás le puede interesar realizar alguna inversión rentable vía deuda

EMPRESA SIN PROBLEMAS

3. RATIOS FINANCIEROS A PARTIR BALANCE ANDALUCÍA SEPTIEMBRE 2021



RATIOS FINANCIEROS BALANCE SEPTIEMBRE 2021

Miden la relación entre masas y submasas patrimoniales para analizar la liquidez, la solvencia y el endeudamiento de una empresa



BALANCE PARA CALCULAR LOS RATIOS

ACTIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	181.500
Inmovilizado intangible	-
Inmovilizado material	173.000
Inversiones financieras a largo plazo	8.500
ACTIVO CORRIENTE	8.200
Existencias	3.900
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.100
Inversiones financieras a corto plazo	-
Efectivo	1.200
TOTAL ACTIVO	189.700
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
PATRIMONIO NETO	124.350
PASIVO NO CORRIENTE	57.900
PASIVO CORRIENTE	7.450
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	189.700

TABLA DE RATIOS CONTABLES

RATIOS DE LIQUIDEZ				
RATIO	FÓRMULA	RECOMENDADO	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Disponible	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,3-0,4	$\frac{1.200}{7.450} = 0.16$	FALTA DE EFECTIVO
Tesorería	$\frac{\text{Efectivo} + \text{Realizable}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,8-1,2	$\frac{4.300}{7.450} = 0.58$	FALTA TESORERÍA
Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,5-2	$\frac{8.200}{7.450} = 1.1$	FALTA LIQUIDEZ
RATIOS DE SOLVENCIA				
RATIO	FÓRMULA	RECOMENDADO	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Garantía	$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$	1,5-2	$\frac{189.700}{65.350} = 2.9$	EXCESO DE SOLVENCIA
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto} + \text{Pasivo}}$	0,4-0,6	$\frac{65.350}{189.700} = 0.34$	ENDEUDAMIENTO BAJO
Calidad de la deuda	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo}}$	0,2-0,5	$\frac{7.450}{65.350} = 0.11$	BUENA CALIDAD DEUDA

PROBLEMAS DE LIQUIDEZ

- Estimular las ventas
- Pactar alargar plazos con acreedores
- Pedir financiación a largo plazo

Es un problema leve de falta de liquidez, además su FM>0

EXCESO SOLVENCIA Y BAJO ENDEUDAMIENTO

Es una situación de solvencia normal, el endeudamiento a corto plazo es bajo respecto al endeudamiento total, y sin embargo hay problema de cash

PROBLEMA DE EFECTIVO

4. RATIOS FINANCIEROS A PARTIR BALANCE ANDALUCÍA SUP SEPTIEMBRE 2021



RATIOS FINANCIEROS BALANCE SUPLENTE SEPTIEMBRE 2021

Miden la relación entre masas y submasas patrimoniales para analizar la liquidez, la solvencia y el endeudamiento de una empresa



BALANCE PARA CALCULAR LOS RATIOS

ACTIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	109.400
Inmovilizado intangible	9.100
Inmovilizado material	100.300
Inversiones financieras a largo plazo	-
ACTIVO CORRIENTE	5.600
Existencias	800
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.000
Inversiones financieras a corto plazo	-
Efectivo	1.800
TOTAL ACTIVO	115.000
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
PATRIMONIO NETO	105.800
PASIVO NO CORRIENTE	2.700
PASIVO CORRIENTE	6.500
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	115.000

TABLA DE RATIOS CONTABLES

RATIOS DE LIQUIDEZ				
RATIO	FÓRMULA	RECOMENDADO	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Disponible	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,3-0,4	$\frac{800}{6.500} = 0,12$	POCO EFECTIVO, PROBLEMAS DE LIQUIDEZ INMEDIATA
Tesorería	$\frac{\text{Efectivo} + \text{Realizable}}{\text{Pasivo Corriente}} - \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,8-1,2	$\frac{3.800}{6.500} = 0,58$	POCA TESORERÍA, PROBLEMAS DE LIQUIDEZ
Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,5-2	$\frac{5.600}{6.500} = 0,86$	SUSPENSIÓN DE PAGOS, PROBLEMAS DE LIQUIDEZ
RATIOS DE SOLVENCIA				
RATIO	FÓRMULA	RECOMENDADO	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Garantía	$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$	1,5-2	$\frac{115.000}{2.700 + 6.500} = \frac{115.000}{9.200} = 12,5$	EXCESO DE SOLVENCIA
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto} + \text{Pasivo}}$	0,4-0,6	$\frac{9.200}{115.000} = 0,08$	ENDEUDAMIENTO MUY BAJO
Calidad de la deuda	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo}}$	0,2-0,5	$\frac{6.500}{9.200} = 0,71$	MALE CALIDAD DEUDA

PROBLEMAS DE LIQUIDEZ

- Estimular las ventas
- Pactar alargar plazos con acreedores
- Pedir financiación a largo plazo

EXCESO SOLVENCIA Y BAJO ENDEUDAMIENTO

Sería recomendable aumentar el endeudamiento a largo plazo y así resolver los problemas de liquidez y quizás hacer alguna inversión rentable para la empresa

PROBLEMA LIQUIDEZ TEMPORAL



RATIOS FINANCIEROS



www.economiaconinma.com

