

# 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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>225.000</b>
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
PATRIMONIO NETO	90.000
PASIVO NO CORRIENTE	100.000
PASIVO CORRIENTE	35.000
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>225.000</b>

### TABLA RATIOS CONTABLES

RATIO	FÓRMULA	RATIOS DE LIQUIDEZ		INTERPRETACIÓN
		RECOMENDADO	CÁLCULO	
Disponible	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,3-0,4	$84.000/35.000=2.4$	EXCESO DE LIQUIDEZ
Tesorería	$\frac{\text{Efectivo} + \text{Recaudable}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$	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	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{PN} + \text{Pasivo}} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}}$	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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>95.000</b>
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
PATRIMONIO NETO	76.000
PASIVO NO CORRIENTE	10.000
PASIVO CORRIENTE	9.000
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>95.000</b>

#### TABLA DE RATIOS CONTABLES

RATIO		FÓRMULA	RATIOS DE LIQUIDEZ		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 TESORERIA
Liquidez		$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$		1,5-2		$\frac{22.000}{9.000} = 2,44$	EXCESO LIQUIDEZ
RATIO		FÓRMULA	RATIOS DE SOLVENCIA		RECOMENDADO	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Ganancia		$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$		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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>189.700</b>
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
PATRIMONIO NETO	124.350
PASIVO NO CORRIENTE	57.900
PASIVO CORRIENTE	7.450
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>189.700</b>

TABLA DE RATIOS CONTABLES				
RATIOS DE LIQUIDEZ				
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				
Ganancia	$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$	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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>115.000</b>
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
PATRIMONIO NETO	105.800
PASIVO NO CORRIENTE	2.700
PASIVO CORRIENTE	6.500
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>115.000</b>

#### TABLA DE RATIOS CONTABLES

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		$\frac{\text{Efectivo} + \text{Receivable}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	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					
Ganancia		$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$	1,5-2	$\frac{115.000}{2.700 + 6.500} = 115.000 / 9.200 = 12,5$	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	$\frac{6.500}{9.200} = 0,71$	MALA 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](http://www.economiaconinma.com)

