EMPRESA · UD11 · ANÁLISIS · HISTORIETA 3

SEIS COCIENTES PARA MEDIR LA SALUD

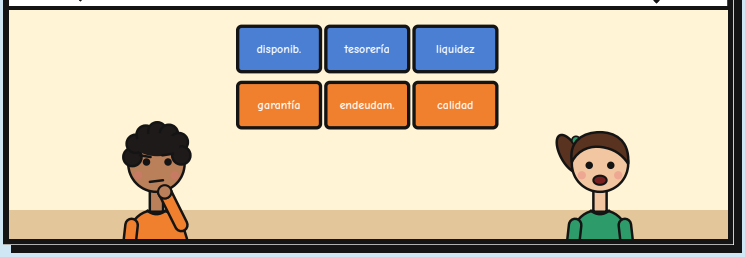
Los ratios financieros: de liquidez (disponibilidad, tesorería y liquidez) y de solvencia y endeudamiento (garantía, endeudamiento y calidad de la deuda), con el ejemplo de la pizzería.

1

LOS RATIOS FINANCIEROS son cocientes entre masas del balance. Miden la **LIQUIDEZ** (pagar a corto plazo) y la **SOLVENCIA** y el endeudamiento (pagar todas las deudas). Datos: AC 40.000 (existencias 10.000, deudores 10.000, efectivo 20.000), PC 20.000, activo 100.000, pasivo 50.000.

ÁLEX: ¿Estamos sanos financieramente?

LUCÍA: Seis ratios nos lo dicen.

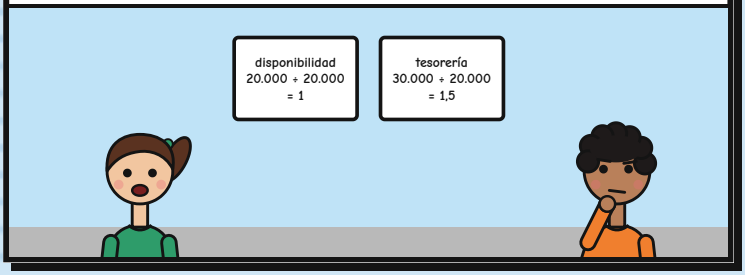


2

DISPONIBILIDAD = efectivo ÷ PC: capacidad de pagar ya con el dinero disponible. 20.000 ÷ 20.000 = **1**. **TESORERÍA (ACID TEST)** = (deudores + inversiones financieras a CP + efectivo) ÷ PC; recomendable cerca de 1. (10.000 + 0 + 20.000) ÷ 20.000 = **1,5**.

LUCÍA: Con la caja pagamos todo lo de corto...

ÁLEX: ...¿quizás hay dinero parado?

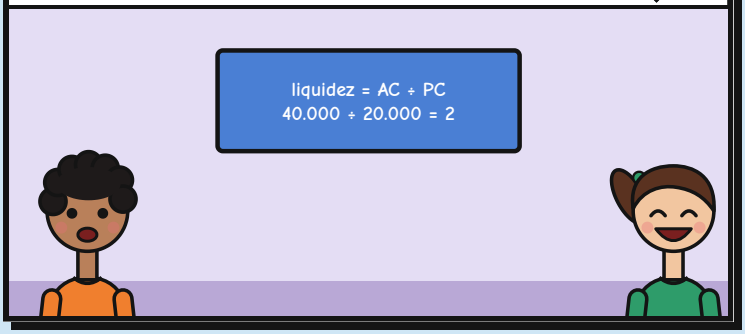


3

LIQUIDEZ = AC ÷ PC: debe ser mayor que 1; se recomienda entre 1,5 y 2. 40.000 ÷ 20.000 = **2**: buena liquidez.

ÁLEX: Liquidez 2...

LUCÍA: ...en el límite alto: ¡bien!

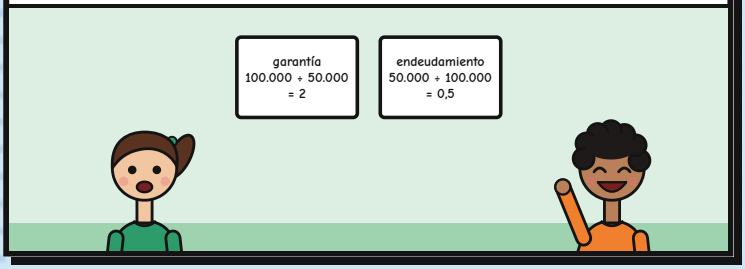


4

GARANTÍA O SOLVENCIA = activo ÷ pasivo: cuántos euros de activo hay por cada euro de deuda. 100.000 ÷ 50.000 = **2**. **ENDEUDAMIENTO**, su inversa = pasivo ÷ activo: el peso de la deuda en la financiación. 50.000 ÷ 100.000 = **0,5**.

LUCÍA: Por cada euro que debemos, tenemos 2.

ÁLEX: ¡Somos solventes!

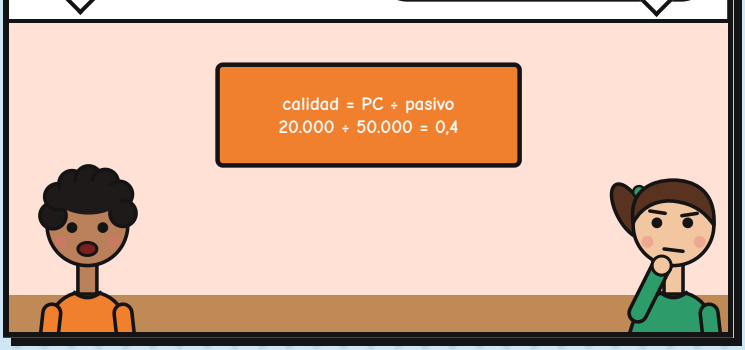


5

CALIDAD DE LA DEUDA = PC ÷ pasivo: cuanto más bajo, mejor (más deuda a largo plazo). 20.000 ÷ 50.000 = **0,4**.

ÁLEX: El 40 % de la deuda es a corto.

LUCÍA: Mejor si fuera más a largo.

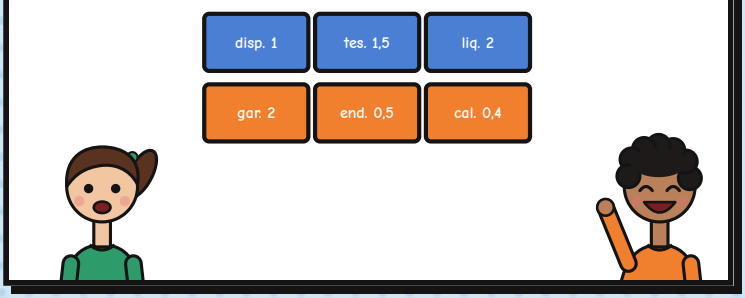


6

PARA LA PAU: calcula el ratio, compáralo con el valor recomendado y di si hay exceso o falta de liquidez o de solvencia, y qué haría la empresa.

LUCÍA: Calcular, comparar...

ÁLEX: ...¡y proponer!



REPASO EN 30 SEGUNDOS

El balance de la pizzería es un ejemplo inventado.

DISPONIBILIDAD
Efectivo ÷ PC.

TESORERÍA
(Deud. + inv. CP + efect.) ÷ PC.

LIQUIDEZ
AC ÷ PC: 1,5 a 2.

GARANTÍA
Activo ÷ pasivo.

ENDEUDAMIENTO
Pasivo ÷ activo.

© Inma Lucia · Economía con Inma (economiaconinma.com) · Licencia **CC BY-NC-ND 4.0**: puedes copiarlo y compartirlo **íntegro y sin modificación**, citando la autoría y **sin fines comerciales**.