Rentabilidades

UD 11 · El análisis de resultados

RENTABILIDAD ECONÓMICA (RE)

$$RE = \frac{BAII}{Activo} \times 100$$

Rendimiento de todas las inversiones.

RENTABILIDAD FINANCIERA (RF)

$$RF = \frac{Beneficio\ neto}{PN} \times 100$$

Rendimiento para los socios.

APALANCAMIENTO

RE > coste de la deuda → la deuda sube la RF

Si no, la deuda la reduce.

Cómo se resuelve, paso a paso

1. Obtén BAII, beneficio neto y PN
2. Calcula RE y RF en %
3. Compara la RE con el coste de la deuda
4. Interpreta para los socios

Recuerda

- Los intereses no afectan a la RE, sí a la RF.
- Interpreta: «por cada 100 € invertidos se obtienen…».
- Si te dan pasivo y activo: PN = Activo − Pasivo.

Ejemplo resuelto

BAII = 30.000 €, activo = 200.000 €, beneficio neto = 18.750 €, PN = 100.000 €.

→ $RE = \frac{30.000}{200.000} \times 100 = 15\ \%$

→ $RF = \frac{18.750}{100.000} \times 100 = 18{,}75\ \%$