



# UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE HIDALGO

**Instituto de Ciencias Económico  
Administrativas**





Área académica: Comercio Exterior

Razones Financieras

Nombre del académico:

M.E. Evelyn Mercedes Flores Pérez



Julio Diciembre 2017



**Tema:**  
Razones Financieras

## **Resumen**

Este tema se basa en método de valuación de los estados financieros a través de la aplicación de razones financieras.

**Palabras clave:**  
Liquidez, Apalancamiento, Rentabilidad, Ciclo financiero.





## Abstract

This topic is based on the method of valuation of the financial statements through the application of financial ratios.

Keywords:

Liquidity, Leverage, Profitability, Financial cycle



# Razones de Liquidez

Los índices que se obtienen de estas razones, miden la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo con vencimiento menores a un año.

## Razón del Circulante

- Permite conocer con cuanto dinero se dispone para hacer frente a las obligaciones a corto plazo.

$$RC = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$



# Razones de Liquidez

## Prueba del ácido

- Esta razón es mas rigorista que la anterior, elimina de los activos de pronta recuperación los inventarios

$$PA = \frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$$



# Razones de Liquidez

## Prueba Super ácida

- Esta razón es la mas severa de las razones de liquidez, debido a que considera únicamente el dinero en efectivo con que cuenta la empresa

Caja  
+ Bancos

$$PA = \frac{\text{Caja} + \text{Bancos}}{\text{Pasivo Circulante}}$$



# Razones de Apalancamiento

Las razones de apalancamiento muestran la forma en que los activos de una empresa están financiados

## Razón de Deuda

- El resultado muestra la proporción de recursos ajenos o de terceros que se encuentran financiando los activos de la empresa

$$RC = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$



# Razones de Apalancamiento

## Apalancamiento

- Es el financiamiento de la empresa por medio de deudas

$$RC = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital}}$$



# Razones de Rentabilidad

Los índices de estas razones permiten medir la capacidad de una empresa para generar utilidades.

## Rentabilidad de Ventas

- Mide la relación entre las utilidades netas e ingresos por venta

$$RC = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$



# Razones de Rentabilidad

## Rentabilidad de Activos

- Permite conocer las ganancias que se obtienen con relación a la inversión en activos.

$$RC = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$



# Razones de Rentabilidad

## Rentabilidad de la inversión

- Este índice señala la rentabilidad de la inversión de los dueños del negocio.

$$RC = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Social}} \times 100$$



# Razones de Actividad

Las razones de este grupo permiten medir el aprovechamiento que hace una empresa de sus activos

## Rotación de Cuentas por cobrar

- Indica el número de días que en promedio, la empresa tarda en recuperar los adeudos de clientes por ventas a crédito

Clientes

+ Documentos por cobrar

$$RCC = \frac{\text{Clientes} + \text{Documentos por cobrar}}{\text{Ventas Netas}} \times \text{meses transcurridos} \times 30.4$$



# Razones de Actividad



## Rotación de Inventarios

- Este índice se refiere al número de días que en promedio el inventario permanece en la empresa

$$\text{RCC} = \frac{\text{Inventarios}}{\text{Costo Ventas}} \times \text{meses transcurridos} \times 30.4$$



# Razones de Actividad



## Rotación de Cuentas por pagar

- El resultado que se obtiene indica el plazo promedio que los proveedores conceden a la empresa para que liquide sus cuentas por concepto de compra de materia prima e insumos.

$$\text{RCC} = \frac{\text{Proveedores}}{\text{Costo Ventas}} \times \text{meses transcurridos} \times 30.4$$



# Ciclo financiero

Es el número de días en que la empresa recuperó sus recursos para poderlo invertir nuevamente

Rotación de Cuentas por Cobrar  
+Rotación de Inventarios  
-Rotación de Proveedores

---

Ciclo Financiero



# Referencias Bibliográficas

Torres, F. A. (2007). Análisis de Componentes Principales aplicado a las razones financieras que muestran el desempeño industrial mexicano entre 1998 y 2001. *Entelequi. Revista Interdisciplinar*, (5), 3. Recuperado de <https://revistaentelequia.wordpress.com/2007/10/03/analisis-de-componentes-principales-aplicado-a-las-razones-financieras-que-muestran-el-desempeno-industrial-mexicano-entre-1998-y-2001/>, el 6 Diciembre del 2017.

Hernández, H. I. & Hernández, O. M. (2006). Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. (Disertación Licenciatura). Recuperada en <http://dgsa.uaeh.edu.mx:8080/bibliotecadigital/bitstream/handle/231104/406/Importancia?sequence=1>, el 6 Diciembre del 2017.

