



U.D. 7b ANÁLISIS CONTABLE

7.1 CONCEPTO DE ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO

Conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y el futuro de la empresa y tomar, en consecuencia, las decisiones más adecuadas.

Análisis financiero. Estudia la gestión financiera y la política de inversiones de la empresa, comparando las masas patrimoniales del Balance de Situación.

Análisis económico. Estudia los resultados, el beneficio, los ingresos, los gastos y la rentabilidad, analizando la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

7.2 MÉTODOS DE ANÁLISIS: RATIOS Y PROCENTAJES

- ◆ Un ratio es una relación por cociente entre dos masas patrimoniales.
- ◆ El análisis mediante porcentajes consiste en calcular el porcentaje que representa cada masa o grupo patrimonial respecto al activo o pasivo.

7.3 RATIOS FINANCIEROS

RATIOS DE LIQUIDEZ. Miden la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

REALIZABLE = DEUDORES+INVERSIONES FINANCIERAS A CP

DISPONIBLE = EFECTIVO

RATIO DE LIQUIDEZ	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	Valor entre 1.5 y 2 Valor menor 1.5 peligro suspensión pagos. Valor mayor 2 exceso liquidez
RATIO DE TESORERÍA	$\frac{(\text{DEUDORES} + \text{INVERS FINANC CP} + \text{EFECTIVO})}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	Valor 1 normal Valor menor 1 peligro suspensión pagos Valor mayor 1 exceso liquidez
RATIO DE DISPONIBILIDAD	$\frac{\text{EFECTIVO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	Valores entre 0.1 y 0.3 bien Menor de 0.1 poca disponibilidad Mayor de 0.3 excesiva liquidez

RATIOS DE ENDEUDAMIENTO. Miden la capacidad de la empresa para hacer frente a la devolución de su deuda.

GARANTÍA	$\frac{\text{ACTIVO EXIGIBLE TOTAL}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	MAYOR DE 1, GARANTIZADOS COMPROMISOS MENOR DE 1 QUIEBRA
ENDEUDAMIENTO	$\frac{\text{EXIGIBLE TOTAL}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$	VALOR RECOMENDADO < 0.5, ES DECIR LAS DEUDAS DEBEN SER COMO MÁXIMO EL 50% DEL PATRIMONIO NETO

7.4 RATIOS DE RENTABILIDAD DE LA EMPRESA. Miden la capacidad de la empresa para generar rentabilidad.

RENTABILIDAD ECONÓMICA	$\frac{\text{BENEFICIO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO}} * 100$	Cuanto más elevado mejor
RENTABILIDAD FINANCIERA	$\frac{\text{BENEFICIO NETO}}{\text{PATRIMONIO NETO}} * 100$	Cuanto más elevado mejor