



# La información contable en la empresa: El análisis financiero



# El fondo de maniobra



Imagen 1. Elaboración propia.



# El análisis financiero a corto plazo (I)

- **Ratio de tesorería inmediata o disponibilidad:** analiza los medios líquidos en caja y bancos de que dispone la empresa.

**Ratio de disponibilidad =**

**Disponible / Exigible a corto plazo**

**Se recomienda que su valor esté entre 0,1 y 0,3.**

- **Ratio de tesorería o *acid test*:** analiza la capacidad de la empresa para generar tesorería que le permita hacer frente a las deudas a corto plazo, sin usar las existencias.

**Ratio de tesorería o *acid test* =**

**Disponible + Realizable / Exigible a corto plazo**

**Se recomienda que su valor esté entre 0,75 y 1.**



# El análisis financiero a corto plazo (Y II)

- **Ratio de solvencia a corto plazo o de liquidez:** este ratio mide la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente.

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Exigible a corto plazo}}$$

Es aconsejable que su valor se encuentre entre 1,5 y 2.



# El análisis financiero a largo plazo (I)

- **Ratio de garantía estructural, de distancia de la quiebra o solvencia a largo plazo:** representa la capacidad de los activos de la empresa para hacer frente a todas las deudas de la empresa.

**Ratio de Garantía = Activo Total / Pasivo Exigible Total**

Se recomienda que su valor esté entre 1,5 y 2,5.

- **Ratio de autonomía financiera:** mide el grado de independencia financiera en función de la procedencia de los recursos financieros que utiliza.

**Ratio de Autonomía Financiera = Patrimonio Neto / Pasivo Exigible Total**

Cuanto mayor sea, mejor para la empresa.



# El análisis financiero a largo plazo (Y II)

- **Ratios de endeudamiento total o apalancamiento:** estudian la relación que existe entre la financiación ajena y los fondos propios.

**Ratio de Apalancamiento = Pasivo Exigible Total / Patrimonio Neto**

Este ratio se puede dividir en dos:

- **Ratio de endeudamiento a largo plazo:**

Ratio de Endeudamiento a LP = Pasivo Exigible a LP / Patrimonio Neto

- **Ratio de endeudamiento a corto plazo:**

Ratio de Endeudamiento a CP = Pasivo Exigible a CP / Patrimonio Neto