



Universidad
Tecmilenio®





Certificado de finanzas para no financieros

Análisis de los estados
financieros para la toma de
decisiones



Te invito a realizar la siguiente actividad de
bienestar-
mindfulness antes de comenzar a revisar el tema:

<https://youtu.be/liPwm62dbxU>





El análisis financiero indica la situación financiera de una organización a corto, mediano y largo plazo. Los datos nos ayudan a interpretar resultados, a medir y evaluar la situación de la empresa para tener alternativas de acción, actuando como un instrumento de gestión de riesgos.

Tomar decisiones financieras no es una tarea sencilla, ya que pueden impactar de forma positiva o negativa a las organizaciones, por ello, los análisis financieros resultan de vital importancia.

El poder contar con informes financieros correctos y completos, permitirá una mejor facultad en la toma de decisiones, más asertivas, mejor certidumbre y mayor posibilidad de efectuar lo planeado, de ahí la importancia del análisis e interpretación de los estados financieros.





El análisis de la información financiera es uno de los temas de mayor interés en finanzas; es una obligación que la información permanezca actualizada. Si al momento de realizar los análisis, estos se encuentran incompletos o no están actualizados, los resultados serán incorrectos y las decisiones pueden liderar a grandes errores dentro de la organización.

De acuerdo con Wild, Subramanyam y Halsey, (2007) el análisis de estados financieros es la adecuada aplicación de distintas técnicas y herramientas analíticas en los estados financieros de propósito general, así como en los datos relacionados, esto con la finalidad de obtener estimaciones e inferencias útiles en el análisis de negocios. El análisis de los estados financieros reduce el riesgo de tomar decisiones de negocios basadas en intuiciones y conjeturas, disminuye la incertidumbre del análisis de negocios y no subestima la necesidad de un criterio experto, si no que brinda un análisis de negocios eficaz inspirado en una base sistemática.

El análisis de estados financieros, por lo general, consiste en un cálculo de razones para evaluar el funcionamiento pasado, presente y proyectado de la empresa. El análisis de razones es la forma más usual del análisis financiero, ya que brinda las medidas relativas al funcionamiento de la empresa. Se emplean diversas técnicas para juzgar aspectos determinados del funcionamiento corporativo, pero con mayor frecuencia se habla de razones financieras. Los principales insumos para el análisis financiero son: el estado de ganancias y pérdidas, y el balance general del periodo o periodos que se consideran (González, 2017).



Cada razón financiera mide algo específico de la empresa:

Razones de apalancamiento.

Miden la magnitud de la deuda que se utiliza en la estructura del capital de una compañía.

Razones de liquidez.

Representan un cuadro de la situación financiera o de la solvencia en el corto plazo de una compañía.

Razones operacionales.

Son utilizadas para medir la eficiencia de una compañía en sus operaciones y uso de activos.

Razones operacionales.

Son utilizadas para medir la eficiencia de una compañía en sus operaciones y uso de activos.

Razones de rentabilidad.

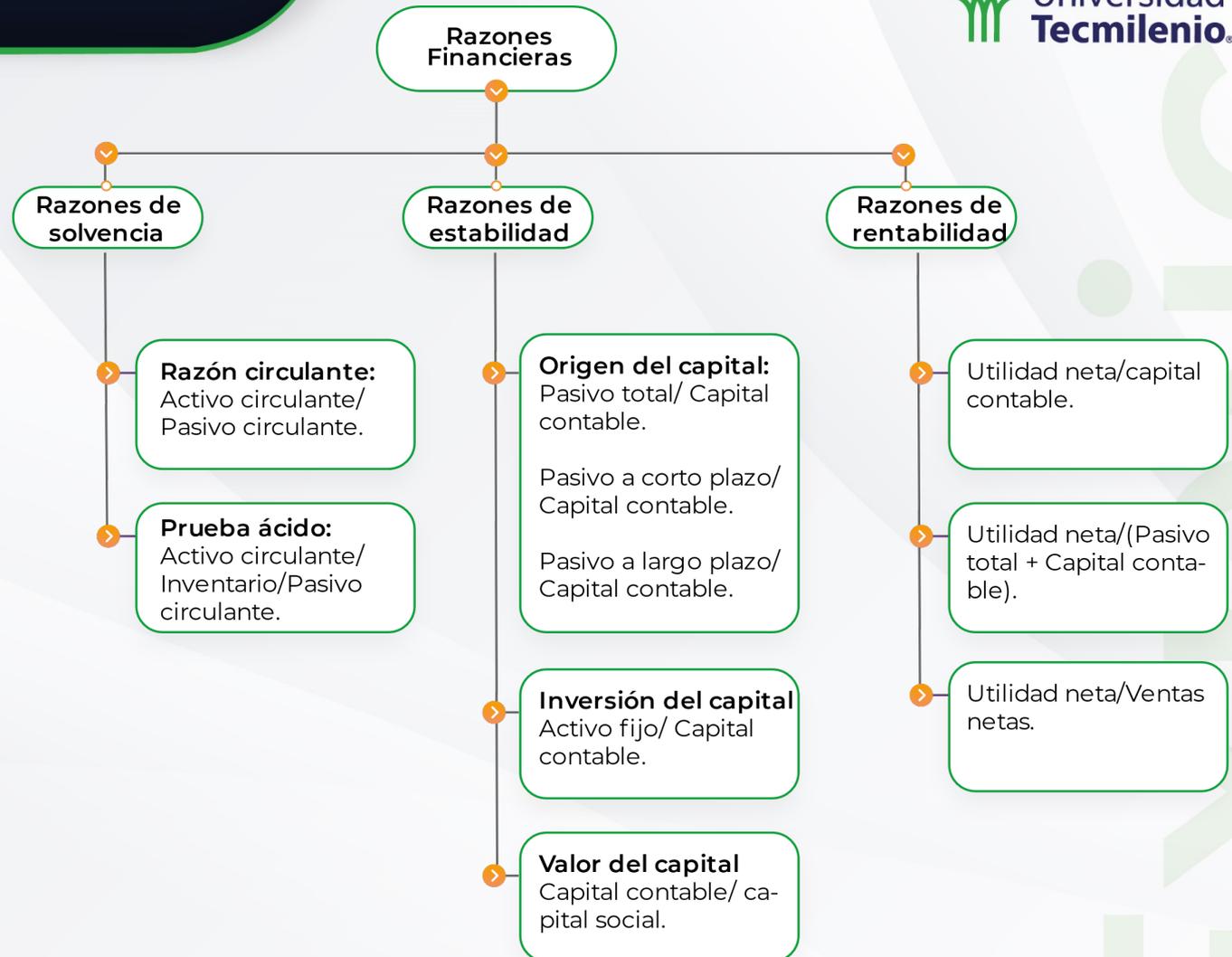
Muestran el rendimiento sobre las ventas y capital empleado mediante el análisis del margen bruto.

Razones de solvencia.

Dan un panorama general sobre la capacidad de una compañía para generar flujos de efectivo neto y hacer frente a sus obligaciones financieras.



A continuación, se clasifican las razones financieras según su ramo:



El principal objetivo es invertir el presupuesto de manera eficaz para obtener crecimiento de las empresas, y para ello se realizan simulaciones. Para comprobar diariamente los presupuestos, se deben verificar posibles cambios que surjan con variaciones económicas a través del tiempo. El preparar los presupuestos es anticiparse ante escenarios difíciles y poder tomar medidas de acción en momentos de incertidumbre.

- Las ventajas de los presupuestos son:
 - Corrigen errores.
 - Evitan sobrecostos.
 - Controlan resultados.
 - Sirven como evaluador.
 - Realizan comparaciones.
 - Inicio de nuevos proyectos.
 - Visión general de la organización.
 - Actúan de manera eficiente.
 - Minimizan los riesgos de las operaciones.
 - Cuentan con planes alternativos de acción.
- Los altos niveles siempre están informados.



Ejercicio de práctica

Aplicando los conceptos aprendidos durante esta semana, contesta la siguiente pregunta:

¿Por qué los estados financieros solo reflejan los efectos y no las causas? Justifica tu respuesta.

Después de contestar la pregunta, reflexiona y realiza una propuesta que brinde información sobre las causas y que permita analizarlas.



Lo ideal sería fijar un comité de presupuestos que se encargue de dar seguimiento a cada paso hecho por la empresa y, de acuerdo con esa información, se puede determinar si el presupuesto cumplirá su función.



Wild, J., Subramanyam, K. y Halsey, R. (2007). *Análisis de Estados Financieros*. México: McGraw-Hill Interamericana. ISBN-13: 978-970-10-6112-1
ISBN-10: 970-10-6112-8

González, P. (2017). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros*. Perú: Centro de Producción de Materiales Académicos CEPMA-PROESAD.

