



Universidad  
**Tecnológico**®





## Atención Plena

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

<https://youtu.be/zmGogSbH5FQ>



# Análisis financiero

## Metodología del análisis financiero

Semana 5





El análisis financiero consiste en una serie de técnicas y procedimientos (como estudios, ratios financieros, indicadores otros) que permiten analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de la situación actual y cómo se espera que esta evolucione en el futuro.

El objetivo del análisis financiero es obtener un diagnóstico que permita que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización, tomen decisiones más adecuadas.

Los administradores financieros planean el futuro, comprueban que tendrán suficiente recurso económico para realizar la operación, pagar impuestos, dividendos, además buscan generar inversión y de dónde obtener el financiamiento requerido.

En este tema conocerás más sobre estas valiosas herramientas.



De acuerdo con Ross, Westerfield y Jordan (2018), el análisis financiero es un proceso indispensable en todas las empresas, su uso permite acceder a información que señala la razón o razones por las que la empresa está en la situación que se encuentra, sea buena o sea mala, así mismo, es importante para ofrecer soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.



Los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo período y los cambios presentados en varios ejercicios contables.

Hay tres niveles de análisis.

01

Investigación de antecedentes.

02

Análisis de profundidad

03

Seguimiento



Según Ross, Westerfield y Jordan (2018) el análisis financiero se puede clasificar de acuerdo al tipo de información con la que se cuenta pudiendo ser:

- 01 Análisis horizontal. Analiza el comportamiento histórico de la organización
- 02 Análisis vertical . Aplicado para resolver dudas relacionadas a la situación financiera del presente

Las razones financieras es uno de los métodos más comunes para realizar el análisis.



Una razón financiera en sí misma puede ser poco significativa; siempre que se pueda, se debe comparar con la de otra empresa similar o las de la industria.

La clasificación de las razón financieras es:

- 01 Liquidez
- 02 Apalancamiento
- 03 Actividad
- 04 Rentabilidad





Los análisis financieros son una gran herramienta para el proceso de toma de decisiones, es importante llevar una estadística del comportamiento de cada variable detectada dentro del análisis a fin de establecer periodos variables, estancamientos, sobre todo vulnerabilidad, con ello la organización podrá planear su futuro, realizar cambios, aprovechar oportunidades, minimizar riesgos y con ello lograr el fin de se creación: “Maximizar la rentabilidad de los accionistas.





Análisis financiero:

Instrucciones.

Descarga los estados financieros anuales (balance general y estado de resultados) de la empresa BIMBO de los años 2019 y 2020 del siguiente enlace.

<https://www.grupobimbo.com/es/inversionistas/reportes/reportes-bmv>

1. Realiza el análisis horizontal y vertical en ambos estados financieros.
2. Calcula las razones financieras de:
  - Liquidez
  - Actividad
  - Apalancamiento
  - Rentabilidad
3. Interpreta cada uno de los resultados.
4. Considerando los resultados obtenidos, encuentra áreas de oportunidad para mejorar sus resultados y redacta tus conclusiones en al menos media cuartilla.





- Ross, S., Westerfield, R. y Jordan, B. (2018). *Fundamentos de finanzas corporativas* (11ª Edición). México: McGraw-Hill.

