

Indicadores Financieros

Profesor: Miguel Jiménez

Material de los cursos:

<https://migueljimenezg.github.io/cursos/>

Indicadores financieros

Análisis de indicadores:

Útiles para hacer comparaciones entre compañías o para evaluar el rendimiento de una compañías a través del tiempo.

El Estado de Resultados cubre un período de contabilidad, por ejemplo, un año.

El Balance General refleja la posición financiera de la empresa en una fecha específica, por ejemplo, al final del año.

Es común encontrar en el cálculo de los indicadores financieros el uso de promedios entre las cuentas de dos Balances Generales para medir el nivel promedio de activos usados durante el período.

Por ejemplo, los Ingresos del Estado de Resultados son el reflejo de todo el año y usar el promedio de Activos entre dos Balances Generales reflejaría lo que se usó en todo el año para obtener el nivel de Ingresos.

Cuando en el indicador se usan cuentas del Estado de Resultado y del Balance General, podría ser más adecuado usar el promedio entre las cuentas de dos Balances Generales.

Indicadores financieros

Clasificación de los indicadores financieros:

- **Actividad o eficiencia operativa:**
Miden qué tan eficiente es el desempeño día a día de la compañía. Involucra los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes.
- **Liquidez:**
Miden la capacidad de la compañía para atender las obligaciones de corto plazo.
- **Endeudamiento o Solvencia:**
Mide la capacidad de la compañía para atender las obligaciones de largo plazo. Algunos de estos indicadores son llamados **indicadores de apalancamiento**.
- **Rentabilidad:**
Miden la capacidad para generar rentabilidad a partir de los recursos (Activos).
- **Valoración:**
Miden la cantidad de un activo o un flujo.

Indicadores financieros

Algunos indicadores no son exclusivos de las categorías, también evalúan otros aspectos que son analizados en las demás categorías; por ejemplo, indicadores de Actividad y Liquidez.

Los indicadores financieros de una compañía son comparados con los indicadores de los mayores competidores.

