



## CURSO COMPLEMENTARIO EN GERENCIA FINANCIERA

### MÓDULO 01

Indicadores Financieros

Lección 1. Indicadores de Liquidez y Solvencia

---



“Básicamente, la gestión financiera engloba lo concerniente al dinero, a la inversión, administración y posesión del mismo, de manera que este sea manejado adecuadamente para que sea lucrativo; por ello su objetivo se centra en la maximización del valor de la inversión de los propietarios de la empresa” (Nava & Marbelis, 2009)

## INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros, razones financieras, o ratios financieros son cifras, razones, porcentajes, producto de una operación entre dos variables (fórmulas); son una herramienta imprescindible en la evaluación financiera de una organización, y aporta información importante de los Estados Financieros para la toma de decisiones estratégicas permitiendo la gestión racional de recursos y el alcance de los objetivos establecidos. Los indicadores financieros permiten determinar la liquidez, solidez, endeudamiento o apalancamiento, rentabilidad y de la actividad, entre otros.

### 1.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ.

Los ratios de liquidez relacionan los activos corrientes (corto plazo) con los pasivos corrientes (corto plazo) y reflejan la capacidad de una organización para cubrir sus pasivos a corto plazo con sus activos a corto plazo, analizando el grado de disponibilidad de los elementos del activo (velocidad a la que se convierten en liquidez) y el grado de exigibilidad de los elementos del pasivo (velocidad a la que se convierten en salidas de efectivo).

**Balance de situación**

	ACTIVO		PASIVO
Liquidez	Activo No corriente		Patrimonio Neto
↓	Activo Corriente		Pasivo No corriente Pasivo Corriente
+	Activo Total	=	Pasivo Total



### 1.1.1. Capital de Trabajo:

El capital de trabajo refleja la capacidad de pagar sus compromisos u obligaciones a su vencimiento y poder satisfacer contingencias e incertidumbres. La morosidad de los pagos representa un capital de trabajo insuficiente y dificultades financieras de una organización.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

### 1.1.2. Razón Corriente:

La razón corriente indica la capacidad de cumplir las obligaciones o compromisos a corto plazo.

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

### 1.1.3. Prueba Ácida:

La prueba ácida mide el grado de liquidez con mayor rigidez, dado que, los inventarios y otros activos a corto plazo resultan difíciles de liquidar.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

### 1.1.4. Pasivo Corriente/Inventarios:

Porcentualmente muestra qué tanto depende la cancelación del pasivo corriente de la venta de inventarios.

$$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Inventarios}} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Inventarios}}$$



## 1.2. INDICADORES DE SOLIDEZ.

El análisis de solvencia o cobertura comprueban la satisfacción de cubrir las deudas u obligaciones a largo plazo. Se aconseja un estudio de las fuentes financieras para determinar la capacidad de pago de gastos financieros (intereses, comisiones, entre otros), buscando el costo de financiación más bajo.

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo}}$$

### 1.2.1. Ratio de Autonomía Financiera:

Es un indicador de la intensidad de capitales propios empleados por cada unidad monetaria de obligación o deuda. Analiza en grado de dependencia de la organización con respecto a los acreedores, en función de la procedencia de los recursos financieros que utiliza.

$$RAF = \frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Pasivo}}$$



---

## Bibliografía

Nava, R., & Marbelis, A. (Dic de 2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Obtenido de Revista Venezolana de Gerencia:  
[http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009)

# UdeCataluña

© UdeCataluña 2020

Todos los derechos reservados.

Todos los derechos reservados. Prohibida su reproducción total o parcial sin el permiso de UdeCataluña

Bogotá - Colombia.