



Método de porcentajes integrales

Ahora vamos a ver un método de análisis que "consiste en analizar la situación financiera de una empresa basándose en su estructura financiera interna".

¿Para qué te sirve este tipo de análisis?

Con este tipo de análisis, puedes contestar algunas preguntas como las siguientes:

1. ¿De dónde sale el dinero que tengo trabajando en la empresa? Es decir, ¿qué porcentaje sale del capital contable, del pasivo a corto plazo y del pasivo a larga plazo?
2. ¿Cómo se encuentra distribuido el dinero que tengo trabajando en mi negocio? ¿Está en activo circulante, fijo o diferido? o dicho de otra manera, ¿cuál es la mezcla de activos con que está trabajando la empresa?
3. ¿Cómo se integran mis costos y/o gastos?
4. ¿Existe algún rubro del estado de resultados cuyo monto sea especialmente alto?

Características del método de reducción de porcentajes integrales

A diferencia del método de razones simples, el método de porcentajes integrales tiene características muy especiales:

No es posible obtener conclusiones acerca de la situación financiera de la empresa únicamente con los porcentajes integrales (es decir, es un método alternativo). Estos deberán ser comparados con los de otras empresas dentro de la misma industria, para poder interpretarlos.

Por esta razón, es necesario poner un cuidado especial en determinar con qué empresa los vas a comparar, ya que si la otra empresa también está mal en su situación financiera, entonces de nada servirá trabajar con esta información, porque, como dice el refrán, "mal de muchos, consuelo de tontos".

Para medir el desempeño de la administración, no es recomendable realizar un análisis basado en la comparación de estados financieros de 2 ó 3 años, ya que existen cambios en la distribución de los recursos y deudas de tu empresa, que evidentemente están justificados por el desarrollo de tu negocio.

Asimismo, puedes hacer comparaciones con los estados financieros que hayas presupuestado, para detectar deficiencias en la operación o administración de la empresa.

El método de porcentajes integrales es alternativo y es considerado como un tipo de análisis vertical

Cálculo de los porcentajes

Para determinar la estructura financiera interna de una empresa, primero hay que determinar la proporción que representa cada rubro con respecto al total de cada concepto que nos interese.

Como ejemplo de lo anterior, podremos saber que proporción del total del activo es circulante, o qué proporción del activo total representa el rubro de inventarios, o de clientes, o de terreno, edificio o maquinaria y equipo, etc. Los resultados del análisis

Fundamentos de negocio
Finanzas > La situación financiera de tu empresa:
cómo diagnosticarla (Análisis financiero) > Otros
métodos de análisis financiero



servirán para obtener algunas conclusiones acerca de la situación financiera de la empresa.

A diferencia del método de razones financieras, en los que se hacen operaciones con diferentes rubros de los estados financieros, en el método de reducción de estados financieros a porcentajes o método de porcentajes integrales, lo único que tienes que hacer es dividir cada uno de los renglones que integran los estados financieros entre el total de cada rubro y multiplicarlo por 100, para que quede expresado en porcentaje.

Lo mismo sucedería con el pasivo y capital contable, en cuyo caso, el total sería la suma del pasivo más el capital contable y en el estado de resultados debes considerar que las ventas netas son iguales al 100 por ciento.

Para calcular los porcentajes integrales en el Balance general, se debe considerar como referencia la suma del pasivo más el capital contable

La aplicación de este tipo de cálculos, es conocida como "porcentajes integrales parciales", ya que estamos determinando la proporción que representa un renglón que integra parcialmente un total respecto a otro integrante parcial, es decir, el total del pasivo a corto plazo, es parte (integrante parcial) del pasivo total, mientras que a su vez, los conceptos de proveedores y acreedores diversos son integrantes del pasivo a corto plazo.

Observa como invariablemente, la suma de los porcentajes debe ser igual a 100, es decir, al hablar de porcentajes siempre debes tener en cuenta que estás determinando un por "ciento", por lo que la suma de los porcentajes individuales debe ser igual a 100, o lo que es lo mismo, "el todo es igual a la suma de sus partes"; de no ser así, significa que existe algún error en tus cálculos.

La utilización del método de porcentajes integrales en el estado de resultados es muy útil, ya que nos ayuda a conocer, a simple vista, cómo se forma el total de nuestros costos y gastos.

Para obtener los porcentajes integrales, como ya se mencionó con anterioridad, es necesario dividir cada uno de los renglones de los costos y gastos entre el total de ventas netas y multiplicarlo por cien.

Para calcular los porcentajes integrales en el estado de resultados, es necesario hacerlo con respecto a las ventas netas

Utilidad del método de porcentajes integrales

Con este tipo de análisis, puedes contestar algunas preguntas como las siguientes:

1. ¿De dónde sale el dinero que tengo trabajando en la empresa? Es decir, ¿qué porcentaje sale del capital contable, del pasivo a corto plazo y del pasivo a largo plazo?
2. ¿Cómo se encuentra distribuido el dinero que tengo trabajando en mi negocio? ¿Está en activo circulante, fijo o diferido? o, dicho de otra manera, ¿cuál es la mezcla de activos con que está trabajando la empresa?
3. ¿Cómo se integran mis costos y/o gastos?
4. ¿Existe algún rubro del estado de resultados cuyo monto sea especialmente alto?



No está de más recalcar el hecho de que éste es sólo un método alternativo y no es conveniente aplicar este método para un análisis horizontal, ya que se puede caer en graves errores de interpretación.

A continuación, estudiaremos otra herramienta de análisis que, a diferencia del anterior, nos permite conocer el desarrollo de los últimos años de una empresa. Este método es conocido con el nombre de análisis de tendencias.

Análisis de tendencias

Definición de análisis de tendencias

Es el método de análisis que consiste en observar el comportamiento de los diferentes rubros del Balance general y del Estado de resultados, para detectar algunos cambios significativos que pueden tener su origen en errores administrativos.

Este método nos permite conocer la dirección y velocidad de los cambios que se han dado en la situación financiera de la empresa a través del tiempo, por lo que se considera como un método de análisis horizontal.

Al igual que el método de porcentajes integrales, este nos ayuda a la detección de fallas; pero es solamente un método explorativo, por lo que siempre es necesario investigar más a fondo para encontrar las causas de las fallas.

Para efectuar un análisis mediante este método, es necesario determinar los cambios sufridos en los saldos de los rubros de los estados financieros que nos interesa analizar.

El análisis de tendencias nos permite conocer el desarrollo financiero de una empresa

Año base e índices de tendencias

La aplicación de este método requiere de la elección de un año base que te va a servir como referencia o punto de partida de tus cálculos para poder observar la tendencia que está siguiendo cada concepto.

Para calcular los cambios sufridos en cada rubro una vez determinada la base, solamente debes dividir el saldo del rubro que te interese de cada año, entre el saldo base y el resultado lo multiplicas por 100, con lo que obtendrás un resultado conocido como índice de tendencia.

Para calcular los cambios sufridos en cada año y en cada rubro, es necesario determinar el índice de tendencia respectivo

Fórmula pura el cálculo del índice de tendencia

$$\text{Índice de tendencia} = \frac{\text{Saldo del año en cuestión}}{\text{Saldo del año base}} \times (100)$$

Una vez obtenidos los índices, es muy conveniente graficarlos para ver con claridad cómo se está comportando tu empresa financieramente.

En ocasiones, es conveniente que utilices una misma gráfica para presentar la tendencia de 2, 3 o hasta 4 conceptos, pero no es recomendable que presentes muchos conceptos en la misma gráfica, ya que puedes perderte con tantos datos y líneas.



Interpretación de los índices de tendencias

Una vez que hemos calculado los índices de tendencias respectivos, se procede a interpretar los resultados para poder obtener algunas conclusiones sobre el comportamiento financiero de la empresa.

Análisis del Estado de Resultados

Ahora, se analizan las partes fundamentales del estado de resultados, en donde se observa la tendencia de las ventas, comparada con el costo de ventas, gastos de operación y utilidad neta.