

RATIOS DE LIQUIDEZ

Escrito por DAVID ESPINOSA

Martes, 05 de Julio de 2011 11:54 - Última actualización Martes, 05 de Julio de 2011 11:58

Para diagnosticar la situación de liquidez de una empresa, es decir, la posibilidad de poder hacer frente a sus pagos a corto plazo, se pueden utilizar los siguientes ratios:

Ratio de disponibilidad o de tesorería inmediata.

Se define como el cociente entre el disponible y el pasivo corriente.

Disponible (caja, bancos)

RATIOS DE LIQUIDEZ

Escrito por DAVID ESPINOSA

Martes, 05 de Julio de 2011 11:54 - Última actualización Martes, 05 de Julio de 2011 11:58

Pasivo corriente

Nos indica la capacidad de la empresa para hacer frente a las deudas a corto plazo, únicamente con su tesorería o disponible. Es difícil estimar un valor ideal para este ratio ya que el disponible acostumbra a fluctuar a lo largo del año y, por tanto, se ha de procurar tomar un valor medio. No obstante, se puede indicar que si el valor del ratio es bajo, se pueden tener problemas para atender los pagos. Por el contrario, si el ratio de disponibilidad aumenta mucho, pueden existir disponibles ociosos y, por tanto, perder rentabilidad de los mismos. Como **valor medio óptimo** se podría indicar para este ratio el de **0,3** aproximadamente.

Ratio de tesorería (acid test).

Es igual al disponible más el realizable dividido entre el pasivo corriente.

RATIOS DE LIQUIDEZ

Escrito por DAVID ESPINOSA

Martes, 05 de Julio de 2011 11:54 - Última actualización Martes, 05 de Julio de 2011 11:58

Disponible + Realizable (créditos comerciales y otros créditos a c/p)

Pasivo corriente

Nos indica la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo, contando para ello con el activo corriente, sin incluir los stocks de existencias.

RATIOS DE LIQUIDEZ

Escrito por DAVID ESPINOSA

Martes, 05 de Julio de 2011 11:54 - Última actualización Martes, 05 de Julio de 2011 11:58

Para no tener problemas de liquidez, el **valor de este ratio ha de ser 1**, aproximadamente. Si es menor de 1, la empresa corre el riesgo de suspender pagos por no tener los activos líquidos suficientes para atender los pagos. Si el ratio de tesorería es muy superior a 1, indica la posibilidad de que se tenga un exceso de activos líquidos y, por tanto, se esté perdiendo rentabilidad de los mismos.

Ratio de liquidez o de solvencia técnica.

Se define como el cociente entre el activo corriente y el pasivo corriente.

Activo corriente

RATIOS DE LIQUIDEZ

Escrito por DAVID ESPINOSA

Martes, 05 de Julio de 2011 11:54 - Última actualización Martes, 05 de Julio de 2011 11:58

Pasivo corriente

Representa la capacidad de la empresa para hacer frente a los pagos derivados de la exigibilidad del pasivo corriente, con los cobros generados por el activo corriente.

Para que la empresa no tenga problemas de liquidez el **valor** del ratio de liquidez ha de estar aproximadamente **entre 1,5 y 2**. En caso de que este ratio sea menor de 1,5 indica que la empresa puede tener mayor probabilidad de hacer suspensión de pagos. Quizás podría pensarse que con un ratio de liquidez de 1 ya se atenderían sin problemas las deudas a corto plazo. Sin embargo, la posible morosidad de parte de la clientela y las dificultades en vender todas las existencias a corto plazo aconsejan que el fondo de maniobra sea positivo y, por tanto, que el activo corriente sea superior al pasivo corriente en un margen suficiente desde una perspectiva conservadora.

RATIOS DE LIQUIDEZ

Escrito por DAVID ESPINOSA

Martes, 05 de Julio de 2011 11:54 - Última actualización Martes, 05 de Julio de 2011 11:58

Si el ratio de liquidez es muy superior a 2 puede significar que se tienen activos corrientes ociosos y, por tanto, se pierde rentabilidad.