



VERACRUZ
GOBIERNO
DEL ESTADO



SEFIPLAN
Secretaría de Finanzas
y Planeación



Curso - Taller: Interpretando la Información Financiera Gubernamental



Veracruz
Agosto 2021



Indetec_mx



Indetec_mx



IndetecMx



Calle Miguel Lerdo de Tejada No. 2469, Arcos Sur, 44500 Guadalajara, Jal.



33 3669 5550



www.indetec.gob.mx



Objetivo

El participante utilizará la información financiera contenida en los estados y reportes que genera el sistema contable en apoyo a la toma de decisiones.

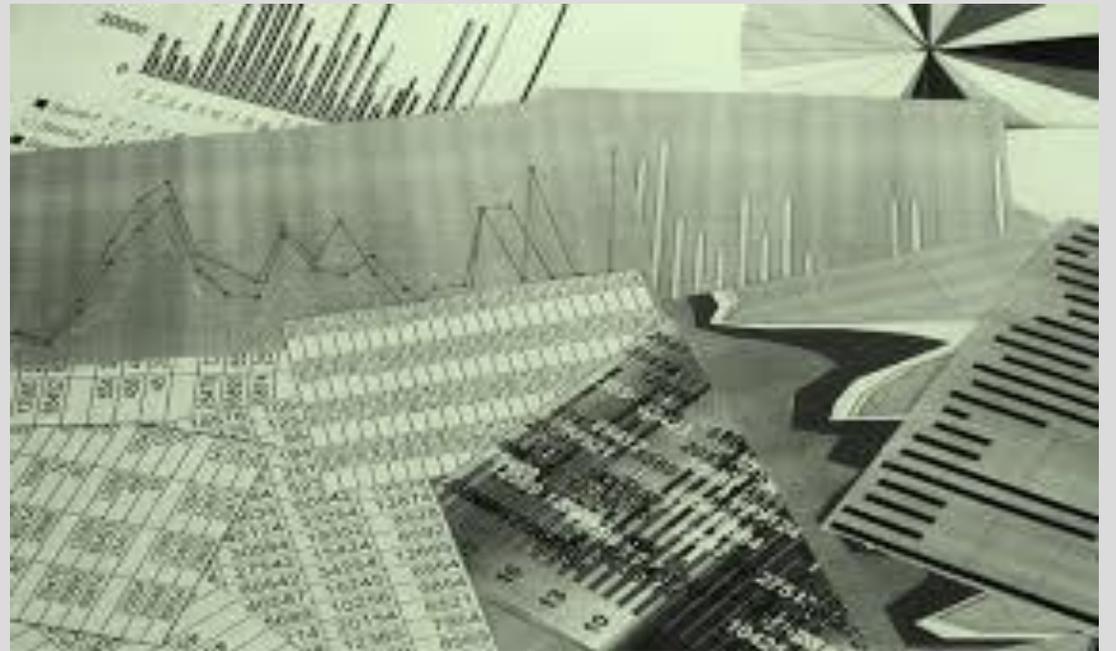


Contenido

1. **Análisis Financiero: Aplicación y Criterios para su Evaluación**
2. Métodos de Análisis (Análisis de Tendencias)
3. Razones Financieras
4. Postura Fiscal
5. Casos Prácticos

Objetivo Específico

El participante analizará el proceso que sigue la generación y análisis de los estados financieros emanados de los sistemas de contabilidad gubernamental.



1. Análisis Financiero: Aplicación y Criterios para su Evaluación



Indetec_mx



Indetec_mx



IndetecMx



Calle Miguel Lerdo de Tejada No. 2469, Arcos Sur, 44500 Guadalajara, Jal.



33 3669 5550



www.indetec.gob.mx

Ley General de Contabilidad Gubernamental

Información Financiera:

La información **presupuestaria y contable** expresada en **unidades monetarias**, sobre las **transacciones** que realiza un **ente público** y los **eventos económicos** identificables y cuantificables que lo afectan, la cual puede representarse por **reportes, informes, estados y notas** que expresan su situación financiera, los resultados de su operación y los cambios en su patrimonio.

L.G.C.G. Artículo 4 fracción XVIII



Indetec_mx



Indetec_mx



IndetecMx



Calle Miguel Lerdo de Tejada No. 2469, Arcos Sur, 44500 Guadalajara, Jal.



33 3669 5550



www.indetec.gob.mx

Análisis Financiero



¿Se tienen los recursos monetarios necesarios para realizar las operaciones normales sin ningún problema?



¿En el transcurso del ejercicio se puede determinar si existirá un superávit o un déficit financiero?



El analista financiero, es el responsable de conocer la situación financiera del ente público.



¿Se han considerado los pasivos contingentes?

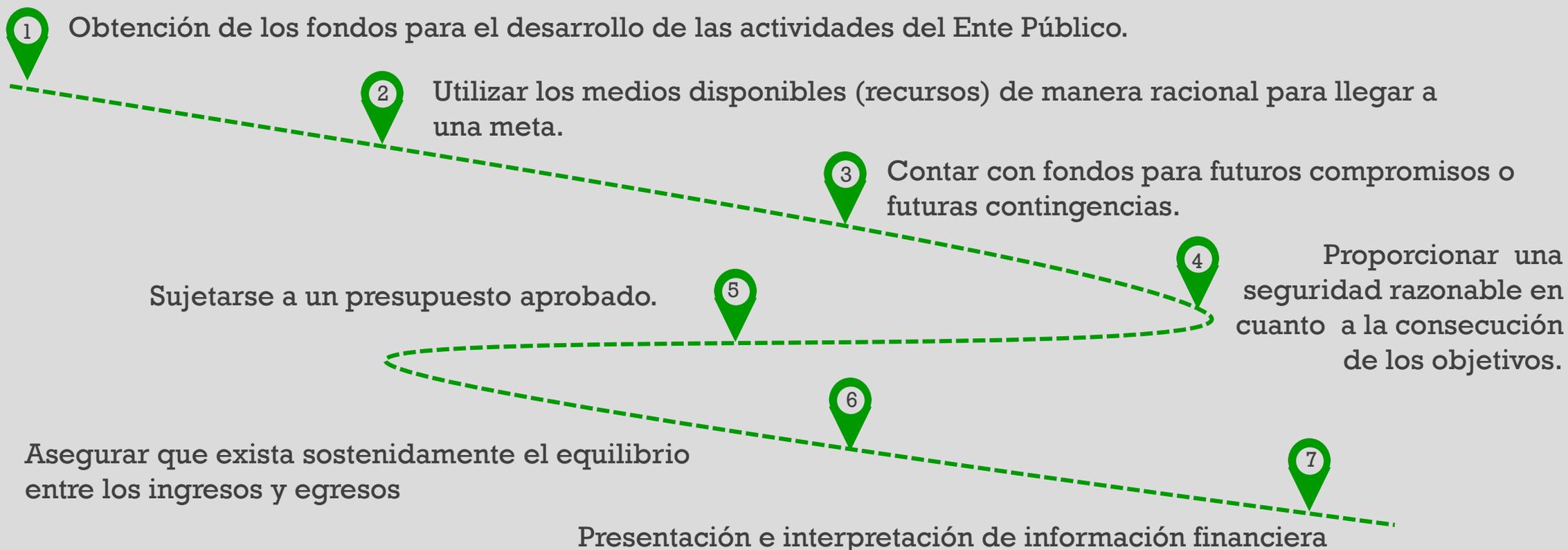


¿Si no existen los recursos monetarios necesarios, resultará adecuado conseguir dinero prestado o financiado?



Análisis Financiero

El análisis financiero dentro de los Entes Públicos significa alcanzar la productividad con el manejo adecuado del dinero, y esto se refleja en los resultados, maximizando el patrimonio del Ente Público, y se asocia a los siguientes objetivos:



Análisis Financiero



Análisis Financiero

Técnica de las finanzas que tiene por objeto el estudio y evaluación de los eventos económicos de todas las operaciones efectuadas en el pasado.



Recopilación de datos significativos

Reunir toda la información necesaria que de manera oportuna y veraz permitan tomar decisiones.



Planeación Financiera

Se pretende el estudio, evaluación y proyección de la vida futura de un Ente Público, visualizando los resultados de manera anticipada.



Control Financiero

Asegurarse que se lleven a cabo todas las operaciones planteadas inicialmente, de manera eficiente.



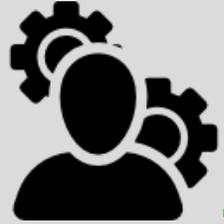
Toma de Decisiones Acertadas

Elegir la mejor alternativa relevante para la solución de problemas en los Entes Públicos.



Función Primordial del Analista Financiero

Es maximizar el patrimonio del Ente Público y entre otras de sus funciones están las siguientes:



Administrar adecuadamente los activos de un Ente y fijar los niveles adecuados u óptimos de cada tipo de activo circulante, y decidir sobre los activos a invertir



Administrar adecuadamente el pasivo y el capital de un Ente Público, para conocer el financiamiento más provechoso en los diferentes plazos, y así disminuir costos.



Realizar el análisis y la planeación financiera para conocer en donde se sitúa, y evaluar los requerimientos de los programas, a través de los estados financieros, generando indicadores financieros.



Conocer las fuentes de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como las tasas de interés que se generan para buscar los financiamientos en los montos necesarios y al más bajo costo.



Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

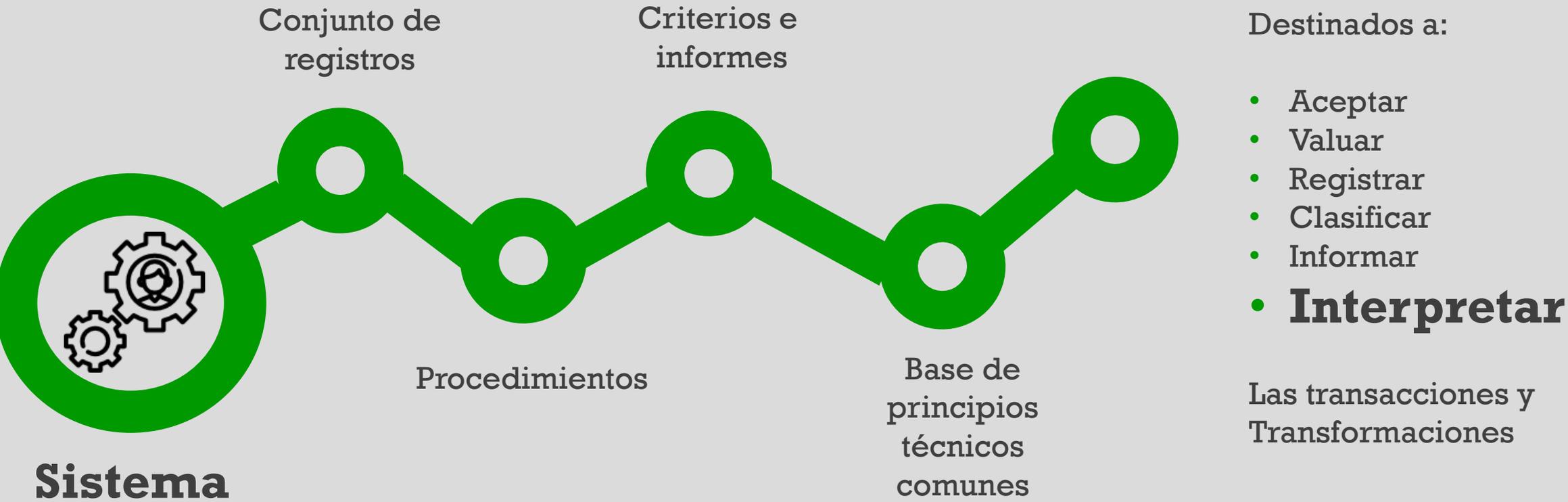


Implica una evaluación de la información financiera, analiza detalladamente cómo se desarrollan estos resultados que se obtienen de manera cuantitativa.

La importancia del análisis financiero no es solamente la aplicación de una fórmula y obtener un resultado, **es interpretar adecuadamente** los números y **generar soluciones** para mejorar o **remediar ciertas situaciones** que se presenten en la empresa.



Información Contable



ACUERDO por el que se emite el Marco Conceptual de Contabilidad Gubernamental: DOF 20/08/2009

Información Contable



ACUERDO por el que se emite el Marco Conceptual de Contabilidad Gubernamental: DOF 20/08/2009



Indetec_mx



Indetec_mx



IndetecMx



Calle Miguel Lerdo de Tejada No. 2469, Arcos Sur, 44500 Guadalajara, Jal.



33 3669 5550



www.indetec.gob.mx



Información Contable

PARA LA PREPARACIÓN DE LOS INFORMES Y ESTADOS FINANCIEROS :



- 01 La información financiera debe estar preparada conforme a las operaciones que efectivamente fueron realizadas dentro de la Entidad.
- 02 Información financiera actualizada.
- 03 La contabilización de las operaciones presupuestarias y contables deberá respaldarse con la documentación original que compruebe y justifique los registros que se efectúen.
- 04 Garantizar la información con la firma de quién elaboró la información.
- 05 Posibilidad de comparar la información con el periodo inmediato anterior.

Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

- 
- “Distinción de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos”.
Diccionario enciclopédico Océano I.
 - “Herramienta o técnica que aplica el administrador financiero, para la evaluación histórica de un organismo social, público o privado”, así como “técnica financiera, necesaria para la evaluación real, es decir, histórica de una empresa privada o pública”
Abraham Perdomo Moreno
 - Se define como el proceso mediante el cual el administrador financiero o los directivos evalúan el desempeño de la empresa por medio de los resultados reflejados numéricamente en cada uno de los documentos contables, y que sirven como base para la toma de decisiones.
**Fundamentos de administración financiera
Carlos Luis Robles Román**



El análisis financiero es un método que se utiliza para fijar los resultados en relación con los datos financieros históricos y determinar las decisiones de negocios.



Indetec_mx



Indetec_mx



IndetecMx



Calle Miguel Lerdo de Tejada No. 2469, Arcos Sur, 44500 Guadalajara, Jal.

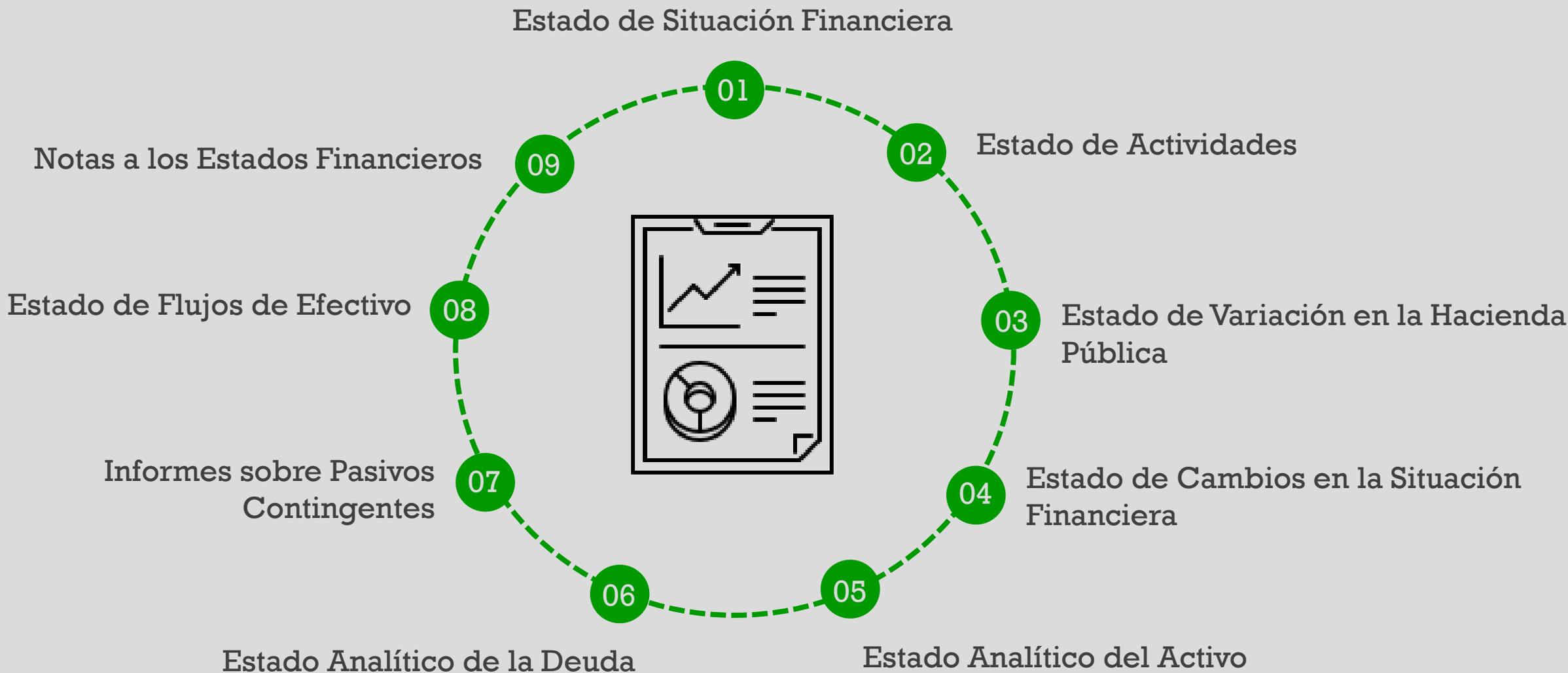


33 3669 5550



www.indetec.gob.mx

Información Contable



Estado de Situación Financiera



Activo

Bienes y Derechos



Pasivo

Deudas y Obligaciones



Patrimonio

Aportaciones + Ahorros -
Desahorros

Activo = Pasivo + Patrimonio



Nombre del Ente Público
Estado de Situación Financiera
Al XXXX ◀

ACTIVO

20XN

20XN-1

Activo Circulante



Efectivo y Equivalentes

Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes

Derechos a Recibir Bienes o Servicios

Inventarios

Almacenes

Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes

Otros Activos Circulantes

Total de Activos Circulantes

Se presenta a una fecha específica, comparando el periodo actual contra el cierre del ejercicio anterior, así como de manera anual, en la Cuenta Pública.

LDPEFM

Ejemplo: Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.



Nombre del Ente Público
Estado de Situación Financiera
Al XXXX

ACTIVO	<u>20XN</u>	<u>20XN-1</u>
Activo No Circulante		
Inversiones Financieras a Largo Plazo		
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo		
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso		
Bienes Muebles		
Activos Intangibles		
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes		
Activos Diferidos		
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes		
Otros Activos no Circulantes		
<i>Total de Activos No Circulantes</i>		
Total del Activo		

Nombre del Ente Público
Estado de Situación Financiera
Al XXXX

PASIVO

20XN

20XN-1

Pasivo Circulante

Cuentas por Pagar a Corto Plazo

Documentos por Pagar a Corto Plazo

Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo

Títulos y Valores a Corto Plazo

Pasivos Diferidos a Corto Plazo

Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo

Provisiones a Corto Plazo

Otros Pasivos a Corto Plazo

Total de Pasivos Circulantes



Nombre del Ente Público
Estado de Situación Financiera
Al XXXX

HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO

20XN

20XN-1

Hacienda Pública/Patrimonio Contribuido

Aportaciones

Donaciones de Capital

Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio

Hacienda Pública/Patrimonio Generado

Resultados del Ejercicio (Ahorro/ Desahorro)

Resultados de Ejercicios Anteriores

Revalúos

Reservas

Rectificaciones de Resultados de Ejercicios Anteriores



Nombre del Ente Público
Estado de Situación Financiera
Al XXXX

HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO

20XN

20XN-1

Exceso o Insuficiencia en la Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio

Resultado por Posición Monetaria

Diferencia entre activos monetarios menos pasivos monetarios

Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios

Diferencia en valuación de bienes físicos

Total Hacienda Pública/Patrimonio

Total del Pasivo y Hacienda Pública/Patrimonio



Estado de Actividades



Nombre del Ente Público
Estado de Actividades
Del XXXX al XXXX 

20XN

20XN-1

INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS

Ingresos de Gestión



Impuestos

Cuotas y Aportaciones de Seguridad Social

Contribuciones de Mejoras

Derechos

Productos

Aprovechamientos

Ingresos por Venta de Bienes y Prestación de Servicios

Participaciones, Aportaciones, Convenios, Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal, Fondos Distintos de Aportaciones, Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones

Participaciones, Aportaciones, Convenios, Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal y Fondos Distintos de Aportaciones

Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones

Otros Ingresos y Beneficios

Ingresos Financieros

Incremento por Variación de Inventarios

Disminución del Exceso de Estimaciones por Pérdida o Deterioro u Obsolescencia

Disminución del Exceso de Provisiones

Otros Ingresos y Beneficios Varios

Total de Ingresos y Otros Beneficios



Nombre del Ente Público
Estado de Actividades
Del XXXX al XXXX

20XN

20XN-1

GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS

Gastos de Funcionamiento

Servicios Personales

Materiales y Suministros

Servicios Generales

Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras

Transferencias Internas y Asignaciones al Sector Público

Transferencias al Resto del Sector Público

Subsidios y Subvenciones

Ayudas Sociales

Pensiones y Jubilaciones

Transferencias a Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos

Transferencias a la Seguridad Social

Donativos

Transferencias al Exterior

Participaciones y Aportaciones

Participaciones

Aportaciones

Convenios



Nombre del Ente Público
Estado de Actividades
Del XXXX al XXXX

20XN

20XN-1

GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS

Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda

Intereses de la Deuda Pública

Comisiones de la Deuda Pública

Gastos de la Deuda Pública

Costo por Coberturas

Apoyos Financieros

Otros Gastos y Pérdidas Extraordinarias

Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones

Provisiones

Disminución de Inventarios

Aumento por Insuficiencia de Estimaciones por Pérdida o Deterioro u Obsolescencia

Aumento por Insuficiencia de Provisiones

Otros Gastos

Inversión Pública

Inversión Pública no Capitalizable

Total de Gastos y Otras Pérdidas

Resultados del Ejercicio (Ahorro/Desahorro)



Ley General de Contabilidad Gubernamental

Postulados básicos:

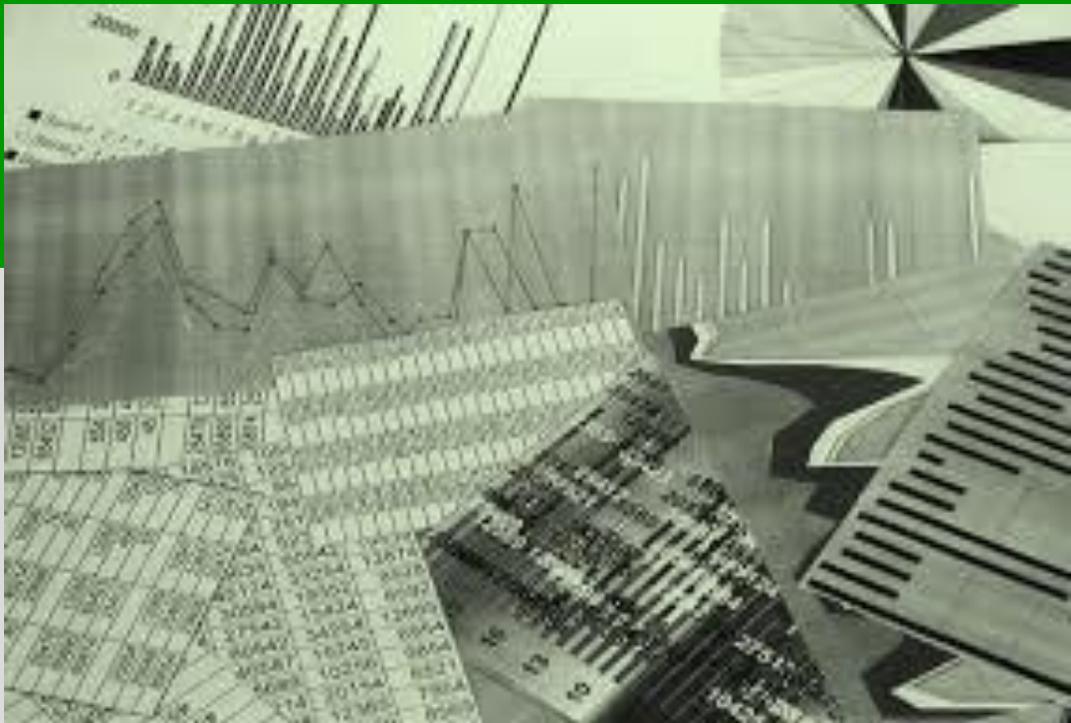
Los elementos fundamentales de referencia general para uniformar los métodos, procedimientos y prácticas contables.

Artículo 22.- Los postulados tienen como objetivo sustentar técnicamente la contabilidad gubernamental, así como organizar la efectiva sistematización que permita la obtención de información veraz, clara y concisa.

Los entes públicos deberán aplicar los postulados básicos de forma tal que la información que proporcionen sea oportuna, confiable y comparable para la toma de decisiones.



Métodos de Análisis (Análisis de Tendencias)

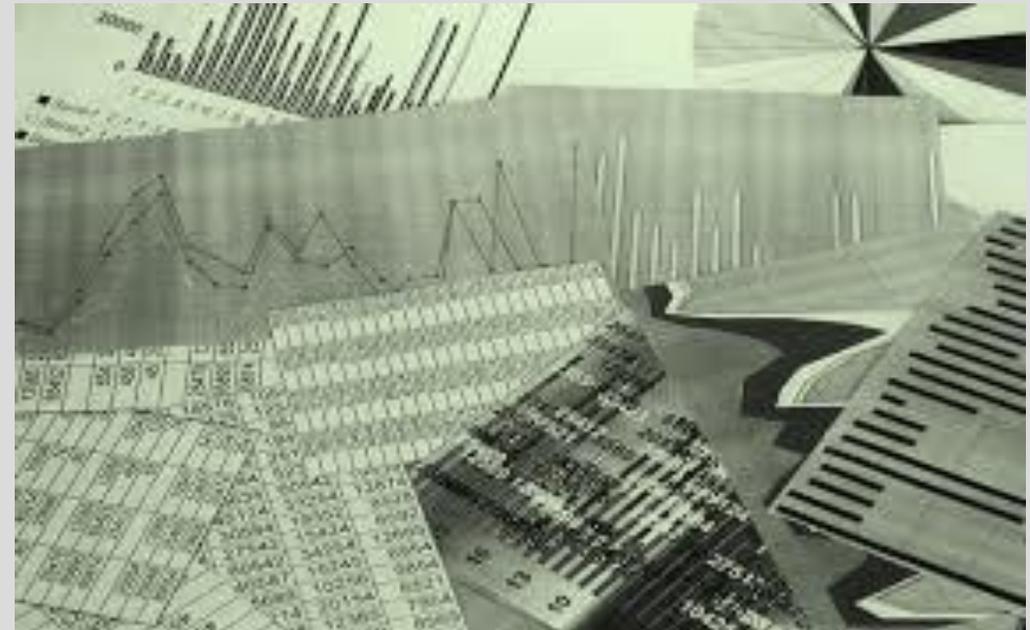


Contenido

1. Análisis Financiero: Aplicación y Criterios para su Evaluación
- 2. Métodos de Análisis (Análisis de Tendencias)**
3. Razones Financieras
4. Postura Fiscal
5. Casos Prácticos

Objetivo Específico

El participante descubrirá y determinará los diversos métodos existentes para analizar la situación financiera de los entes públicos, y definirá el que considere mejor.

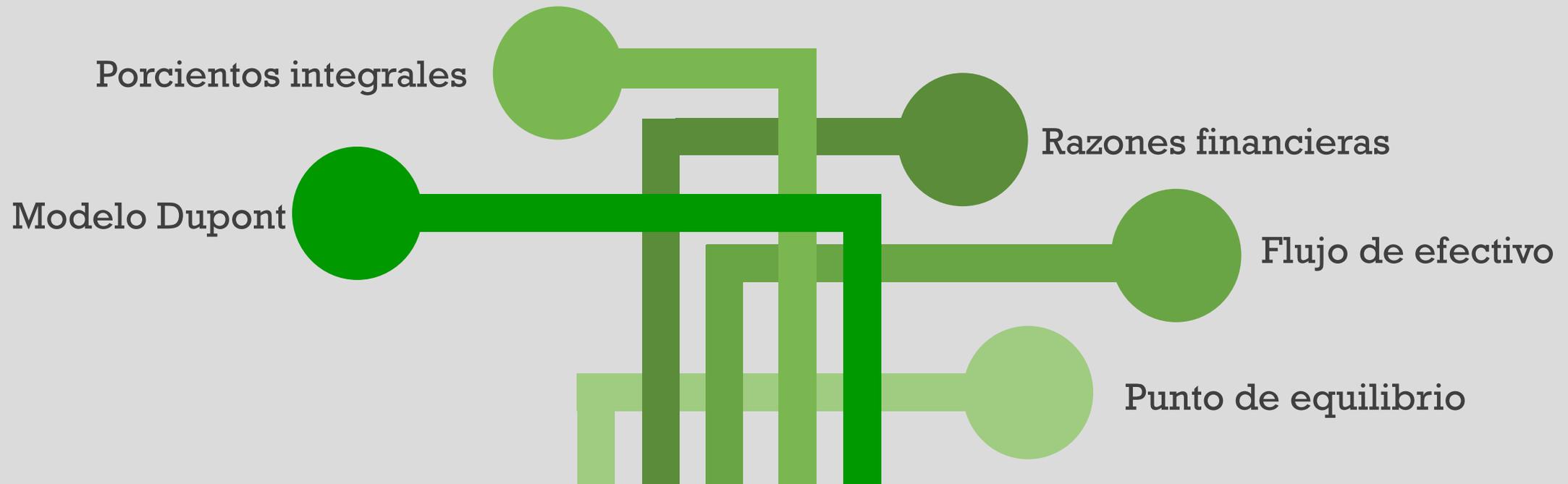


Métodos de Análisis Financieros

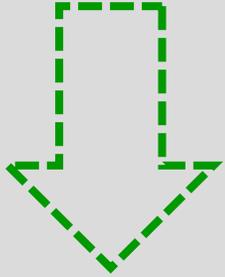


Técnica que se utiliza para disgregar los estados financieros en cada una de las partidas que los componen o compararlos por periodos para conocer el comportamiento y resultado de las acciones realizadas en las empresas.

Los métodos para el análisis financiero más importantes son



Métodos de Elaboración



Método vertical

Es estático ya que corresponde a una fecha o periodo determinado y se realiza únicamente para el análisis de cada una de las partidas que componen al estado financiero.

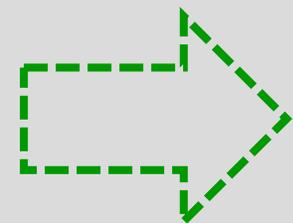
	INGRESOS TOTALES	33,503.00	100%
5.1.1.1	REMUNERACIONES DE PERSONAL DE CARÁCTER PERMANENTE	13,815.00	41.24%
5.1.3.1	SERVICIOS BASICOS	13,398.00	39.99%
5.1.3.4	SERVICIOS FINANCIEROS, BANCARIOS Y COMERCIALES (SEGUROS)	1,000.00	2.98%
5.2.1.2	TRANSFERENCIAS AL RESTO DEL SECTOR PÚBLICO	80.00	0.24%
5.5.1.5	DEPRECIACIÓN DE BIENES MUEBLES	2,405.00	7.18%
5.5.1.8	DISMINUCIÓN DE BINES POR PERDIDA, OBSOLESENCIA Y DETERIORO	70.00	0.21%
	GASTOS TOTALES	30,768.00	
	AHORRO O DESAHORRO DEL EJERCICIO	2,735.00	8.16%



Métodos de Elaboración

Método horizontal

horizontal es dinámico ya que estudia un estado financiero en diferentes fechas o periodos para realizar la comparación de los aumentos y disminuciones que se obtienen de acuerdo a los resultados.



		2019	%	2020	%
	INGRESOS TOTALES	33,503.00	100%	39,459.00	100%
5.1.1.1	REMUNERACIONES DE PERSONAL DE CARÁTER PERMANENTE	13,815.00	41.24%	15,960.00	40.45%
5.1.3.1	SERVICIOS BASICOS	13,398.00	39.99%	12,556.00	31.82%
5.1.3.4	SERVICIOS FINANCIEROS, BANCARIOS Y COMERCIALES	1,000.00	2.98%	800.00	2.03%
5.2.1.2	TRANSPARENCIAS AL RESTO DEL SECTOR PUBLICO	80.00	0.24%	70.00	0.18%
5.5.1.5	DEPRECIACIÓN DE BIENES MUEBLES	2,405.00	2,525.00	2,525.00	6.40%
5.5.1.8	DISMINUCIÓN DE BIENES POR PERDIDA, OBSOLESENCIA Y DETERIORO	70.00	0.21%	3,650.00	9.25%
	GASTOS TOTALES	30,768.00		35,561.00	
	AHORRO O DESAHORRO DEL EJERCICIO	2,735.00	8.16%	3,898.00	9.88%



Métodos de Porcientos Integrales

ESTADO DE ACTIVIDADES DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	\$	%
TOTAL DE INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS	10,000	100%
GASTOS Y OTRAS PERDIDAS		
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	3,800	38%
Servicios Personales	1,600	16%
Materiales y suministros	1,200	12%
Servicios Generales	1,000	10%
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES Y SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	2,250	22.50%
Transferencias Internas y asignaciones del Sector Público	800	8%
Transferencias al Resto del Sector Público	50	0.50%
Subsidios y Subvenciones	350	3.50%
Ayudas Sociales	450	4.50%
Pensiones y Jubilaciones	600	6.00%
PARTICIPACIONES Y APORTACIONES	1,230	12.30%
Participaciones	580	5.80%
Aportaciones	450	4.50%
Convenios	200	2%
INTERESES COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA PÚBLICA	180	1.80%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	300	3%
INVERSION PÚBLICA	1,200	12%
TOTAL DE GASTOS Y OTRAS PERDIDAS	8,960	89.40%
RESULTADO DEL EJERCICIO (AHORRO/DESAHORRO)	1,040	10.40%

✓ Consiste en expresar en porcentajes las cifras de los estados financieros en cada una de las partidas para poder interpretar las cifras.

✓ Como se observa en los diferentes estados financieros, se expresan las cifras en porcentajes de un todo y se toma como base la finalidad del estado financiero, por ejemplo: el estado de actividades es un documento contable que muestra cómo se obtuvo el ahorro, a partir de los ingresos, que es de donde proviene el ahorro o desahorro, es decir, los ingresos representan el 100% y las otras partidas se restan o se incrementan según sea el caso.



Ejemplo de la interpretación:

Por cada peso que el ente público ingresa, a éste le cuesta 38 centavos por gastos de funcionamiento, además que obtiene un ahorro de 10 centavos de peso en la gestión; y así sucesivamente, de acuerdo a lo que representa cada una de las cuentas contables, es la interpretación que se le da tomando como base el denominador.



Método DuPont

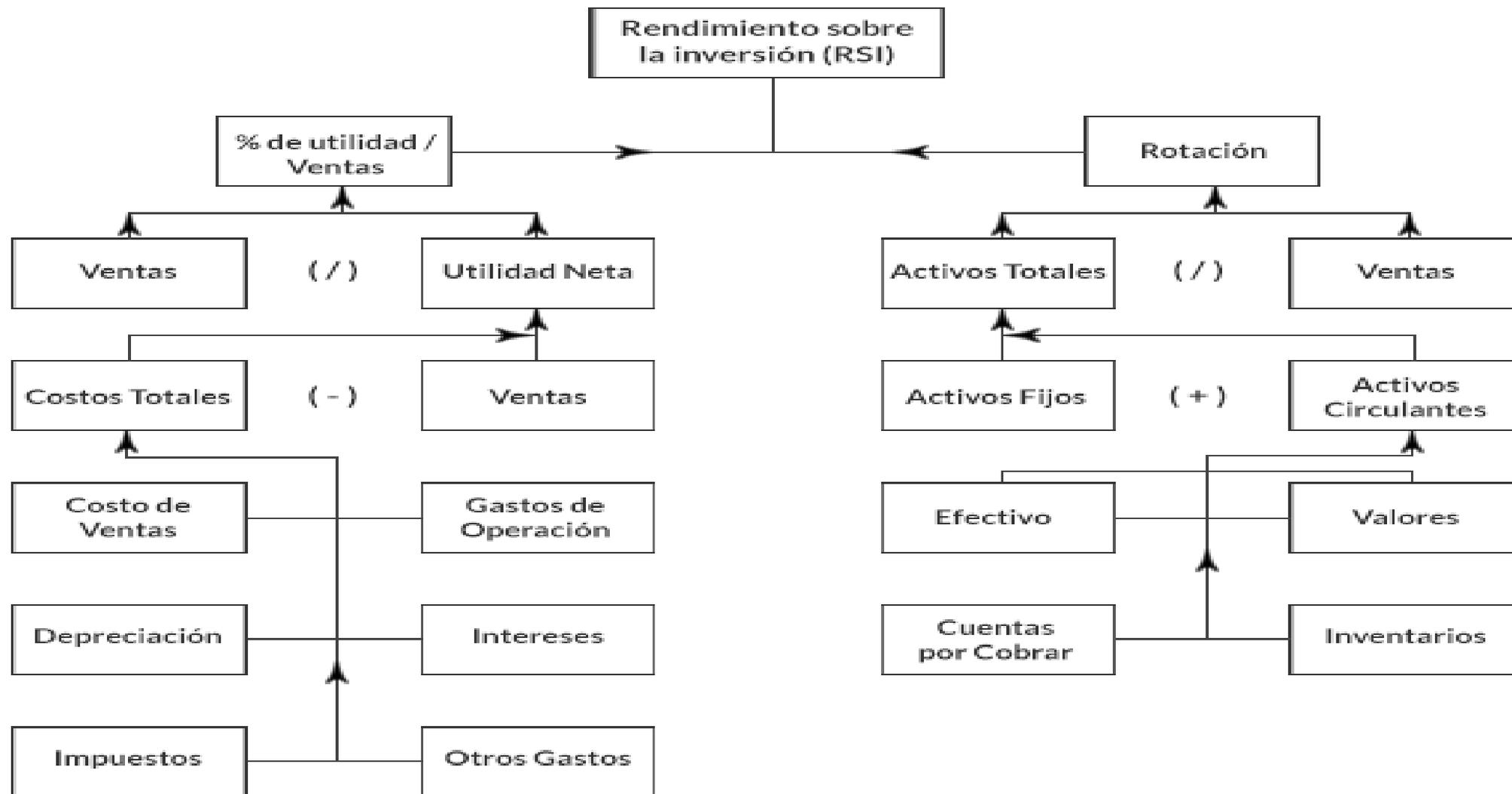


El sistema Du Pont de análisis financiero tiene amplio reconocimiento en la industria. Este conjuga, en un estudio completo, las razones de actividad y el margen de utilidad sobre las ventas, y muestra la forma en la que estas razones interactúan para determinar la tasa de rendimiento sobre los activos. Cuando se emplea el sistema Du Pont para el control divisional, tal proceso se denomina a menudo control del rendimiento sobre los activos (ROA), donde el rendimiento se mide a través del ingreso en operación o de las utilidades antes de intereses e impuestos.

$$\text{Rendimiento sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$



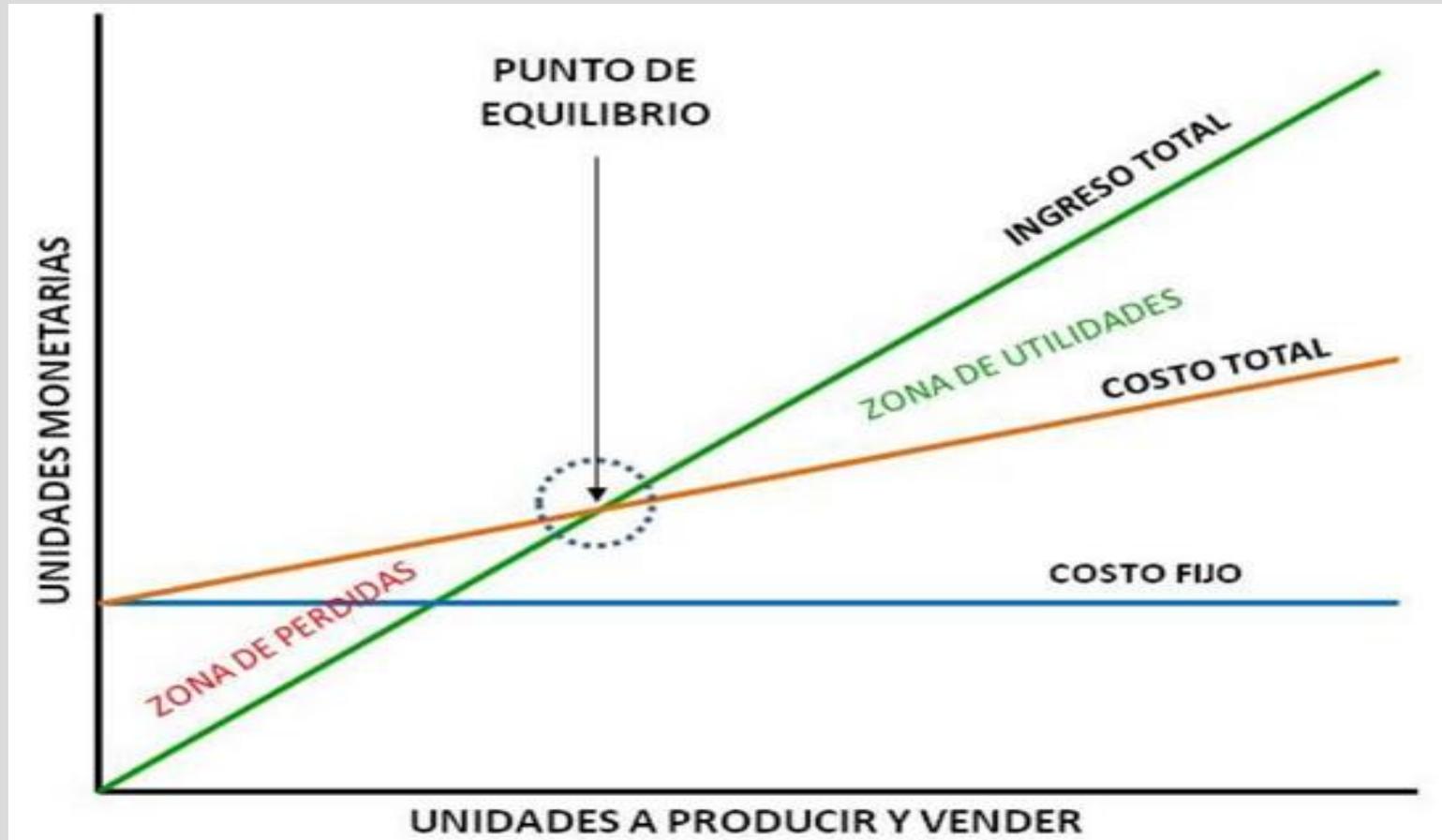
Método DuPont



Métodos de Análisis Financieros



Método de Punto de Equilibrio



<https://www.pymesfuturo.com/puntodeequilibrio.htm>



Indetec_mx



Indetec_mx



IndetecMx



Calle Miguel Lerdo de Tejada No. 2469, Arcos Sur, 44500 Guadalajara, Jal.



33 3669 5550



www.indetec.gob.mx

Métodos de Análisis Financieros



Método de Razones Financieras

Las razones financieras son una forma útil de recopilar grandes cantidades de datos financieros y de comparar la evolución del ente, y tienen como objetivo evaluar la liquidez, actividad, apalancamiento y rentabilidad.

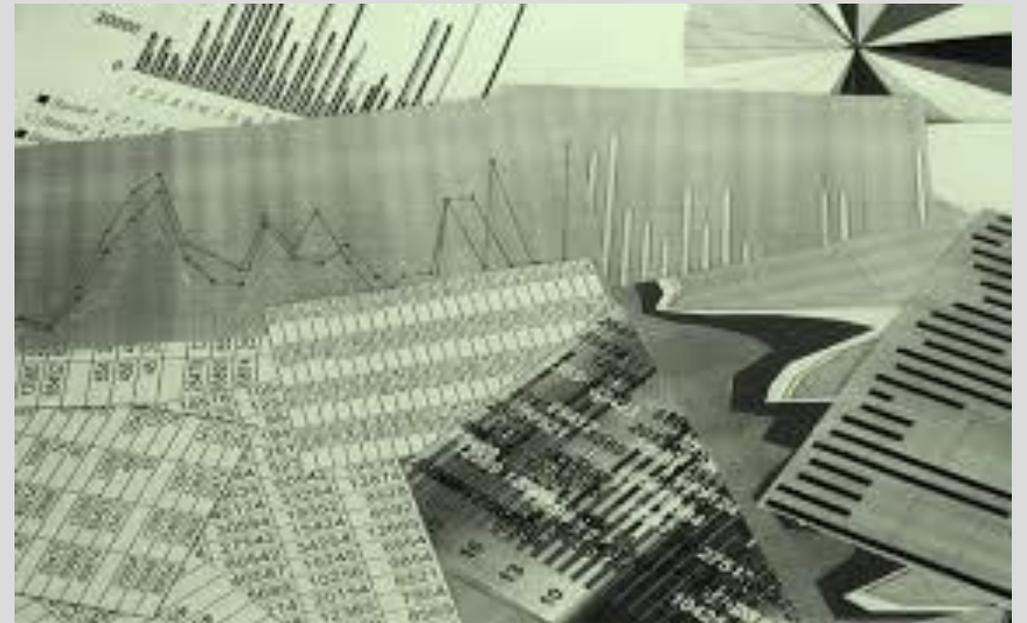


Contenido

1. Análisis Financiero: Aplicación y Criterios para su Evaluación
2. Métodos de Análisis (Análisis de Tendencias)
- 3. Razones Financieras**
4. Postura Fiscal
5. Casos Prácticos

Objetivo Específico

El participante descubrirá y calculará las distintas razones financieras que puede aplicar a su ente público, para determinar principalmente su grado de liquidez para hacer frente a sus obligaciones financieras, su situación ante la deuda y su productividad, entre otras.



Razones Financieras

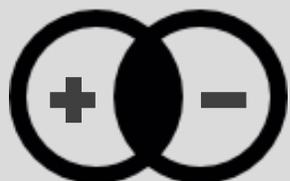
Este método consiste en analizar a los dos estados financieros, es decir, al Estado de Situación Financiera y al Estado de Actividades, mediante la combinación entre las partidas de un estado financiero o de ambos.



Las razones financieras donde se combinan únicamente partidas del Estado de Actividades se denominan estáticas ya que están a un periodo determinado.



Cuando se trata de partidas del Estado de Situación Financiera son llamadas dinámicas ya que corresponden a una fecha determinada.



Cuando se combinan las partidas de los dos estados financieros se denominan estático-dinámica.

Finalidad



Estudio de cuatro indicadores fundamentales de los Entes Públicos: solvencia, actividad o productividad, endeudamiento y rentabilidad.



Razones Financieras

Liquidez



“Es la capacidad de pago que tiene el ente para hacer frente a sus obligaciones a **corto plazo**”



Índices muestran la solvencia y la liquidez:



Capital de trabajo



Razón del circulante



Margen de Seguridad



Razón de prueba del ácido

Capital de trabajo



Esta razón indica el recurso financiero con el que cuenta la empresa para realizar sus operaciones

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CIRCULANTE} - \text{PASIVO CIRCULANTE}$$



Razones Financieras



Margen de Seguridad

- ✓ El capital neto de trabajo, también conocido como margen de seguridad, representa el nivel de capital de trabajo con el que opera la empresa, la cual normalmente establece un nivel mínimo que debe mantener.
- ✓ Este requisito obliga a la entidad a conservar suficiente liquidez operativa que ayuda a proteger los préstamos del acreedor para no tener que acudir a préstamos extraordinarios.

Ejemplo:

Activo Circulante: 640,000
Pasivo Circulante: 280,000
Capital de Trabajo: 360,000

$$\text{M.G.} = \frac{(\text{ACTIVO CIRCULANTE} - \text{PASIVO CIRCULANTE})}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$$

Parámetro

Positivo = Mayor a 35%
Aceptable = 0% a 35%
No aceptable = menor a 0%

Lectura:

$$\text{M.G.} = \frac{640,000 - 280,000}{280,000} = 1.28 \times 100 = 128\%$$



El ente público cuenta con un nivel positivo de margen de seguridad para solventar contingencias



Indetec_mx



Indetec_mx



IndetecMx



Calle Miguel Lerdo de Tejada No. 2469, Arcos Sur, 44500 Guadalajara, Jal.



33 3669 5550



www.indetec.gob.mx

Razones Financieras



Razón del circulante (Liquidez)



Esta razón indica el número de veces que la empresa puede cumplir con las obligaciones financieras

Ejemplo:

Activo Circulante: 3,100
Pasivo Circulante : 1,240

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$$

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{3,100}{1,240} = 2.50$$

Parámetro

Positivo = Mayor a 1.1 veces

Aceptable = 1.0 a 1.1 veces

No aceptable = menor a 1.0 veces

Lectura:



El ente público dispone de 2.50 de activo circulante para pagar cada 1.00 de pasivo circulante. Por lo que se cuenta con liquidez.



Razones Financieras



Razón de prueba del ácido



Esta razón muestra el número de veces que la empresa cuenta con el recurso monetario con mayor grado de disponibilidad con relación a las deudas y obligaciones a corto plazo.

Ejemplo:

Activo Circulante: 800,000
Inventarios: 440,000
Pasivo Circulante : 400,000

$$\text{PRUEBA DEL ACIDO} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$$

$$\text{PRUEBA DEL ACIDO} = \frac{800,000 - 440,000}{400,000} = 0.90$$

Insuficiencia \$.10

Razón de Orden Práctico

\$1 de Activo Liquido
x \$1 de Pasivo Circulante

Parámetro de 10%

Lectura:



El ente público cuenta con 0.90 de Activos disponibles rápidamente por cada peso de obligaciones a corto plazo

$$\text{GARANTÍA DE INSUFICIENCIA DE LIQUIDEZ} = \frac{\text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} = \frac{440,000}{400,000} = 1.10$$

El ente público garantiza con \$1.10 de inventarios por cada 0.10 de insuficiencia de liquidez



Razones Financieras



Solvencia



“Es la capacidad de pago que tiene la ente para hacer frente a sus obligaciones”.

Ejemplo:

Activo Total: 372,000

Pasivo Total: 152,000

$$\text{SOLVENCIA} = \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}}$$

$$\text{SOLVENCIA} = \frac{372,000}{152,000} = 2.44 \times 100 = 244 \%$$

Parámetro

Positivo = mayor de 50%

Aceptable = 30 a 50%

No aceptable = menor a 30%

Lectura:



El ente publicó cuenta con un 244% de solvencia, por lo que se cuenta con un nivel positivo para cumplir con los compromisos a largo plazo



Indetec_mx



Indetec_mx



IndetecMx



Calle Miguel Lerdo de Tejada No. 2469, Arcos Sur, 44500 Guadalajara, Jal.



33 3669 5550



www.indetec.gob.mx

Razones Financieras



Rotación de cuentas por cobrar

✓ Esta razón indica el número de veces que se financia a los contribuyentes y los días que tardan en liquidar su adeudo.

$$\text{ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{INGRESOS POR RECUPERAR (DE LA GESTIÓN)}}{\text{PROM. DE CUENTAS POR COBRAR}} \quad \text{NUMERO DE DÍAS} = \frac{\text{DIAS DEL PERIODO}}{\text{ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR}}$$

Ejemplo:

Ingresos por Vta. de Bienes: 4,000
Saldo Inicial CXC: 100
Saldo Final CXC: 300

$$\text{ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{4,000}{\frac{(100 + 300)}{2}} = 20 \text{ veces}$$



Lectura: 20 veces se han cobrado en promedio las cuentas por cobrar en el periodo a que se refieren los ingresos por recuperar.

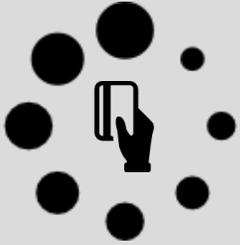
$$\text{NUMERO DE DÍAS} = \frac{\text{DIAS DEL PERIODO}}{\text{ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR}} = \frac{60}{20} = 3 \text{ días}$$



Lectura: 3 días en promedio se recupera los ingresos por recuperar por \$200.



Razones Financieras



Rotación de cuentas por pagar:

- ✓ Esta razón indica el número de veces que financian los proveedores a la empresa y los días que ésta tarda en liquidar el adeudo.

$$\text{ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR} = \frac{\text{COMPRAS A CRÉDITO (CAP 2000 Y 3000)}}{\text{PROM. DE CUENTAS POR PAGAR}} \quad \text{NÚMERO DE DÍAS} = \frac{\text{DIAS DEL PERIODO}}{\text{ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR}}$$

Ejemplo:

Compras netas a Crédito: 2,000
Saldo Inicial CXP: 200
Saldo Final CXP: 400

$$\text{ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR} = \frac{2,000}{\frac{(200 + 400)}{2}} = 6.67 \text{ veces}$$



Lectura:

6.67 veces se han pagado en promedio las cuentas por pagar en el periodo que se refiere las compras netas a crédito

Lectura:



El ente público tarda 9 días en promedio en pagar las cuentas por pagar contados a partir de la fecha de compra



Razones Financieras



Carga de Deuda

- ✓ Representa la porción de pago de la deuda pública con relación al gasto total.

$$\text{CARGA DE DEUDA} = \frac{\text{AMORTIZACIÓN DE PASIVOS (Saldo Final Pasivo - Saldo Inicial Pasivo)}}{\text{GASTO TOTAL}}$$

Ejemplo:

SI. Pasivo: 50,000

SF. Pasivo; 75,000

Amortización de Pasivos:

25,000

Gasto Total : 65,500

$$\text{CARGA DE DEUDA} = \frac{25,000}{65,500} = 0.38 \times 100 = 38.16\%$$

Lectura:



La carga de deuda fue de \$25,000 que representa el 38.16% del gasto total



Razones Financieras



Autonomía Financiera



Se refiere a la capacidad de las entidades para contar con los recursos propios necesarios para cumplir con las funciones que la ley le impone.

Ejemplo:

Ingresos locales: 60,000
Ingresos Totales: 135,000

$$\text{AUTONOMÍA FINANCIERA} = \frac{\text{INGRESOS LOCALES}}{\text{INGRESOS TOTALES}}$$

$$\text{AUTONOMÍA FINANCIERA} = \frac{60,000}{135,000} = 0.4444 \times 100 = 44.44\%$$

Parámetro

Positivo = mayor
o igual al 50%
No aceptable =
menor a 50%

Lectura:



El ente público carece de autonomía financiera ya que se depende del 66.66% de recursos externos



Razones Financieras



Autonomía Financiera para cubrir el gasto corriente

- ✓ Se refiere a la capacidad de las entidades para contar con los recursos propios necesarios para cumplir el pago del gasto operativo del ente público.

$$\text{AUTONOMÍA FINANCIERA PARA CUBRIR EL GASTO CORRIENTE} = \frac{\text{INGRESOS PROPIOS}}{\text{GASTO CORRIENTE}}$$

Parámetro

Positivo = mayor a 55%
Aceptable = 45% a 55%
No aceptable = menor a 45%

Ejemplo:

Ingresos Propios: 6,950
Gasto Corriente: 76,322

$$\text{A.F.P.C.G.C} = \frac{6,950}{76,322} = 0.0910 \times 100 = 9.10\%$$

Lectura:



No se cuenta con un nivel aceptable de Autonomía financiera para cubrir el gasto corriente



Razones Financieras



Proporción del Gasto Corriente sobre el Gasto Total

- ✓ La proporción del gasto operativo del ente público contra el gasto total.

Ejemplo:

Gasto Corriente: 76,000
Gasto Total: 104,800

$$\text{PROPORCIÓN DEL GASTO} = \frac{\text{GASTO CORRIENTE}}{\text{GASTO TOTAL}}$$

CORRIENTE SOBRE EL

$$\text{PROPORCIÓN DEL GASTO} = \frac{76,000}{104,800} = 0.7251 \times 100 = 72.51\%$$

CORRIENTE SOBRE EL

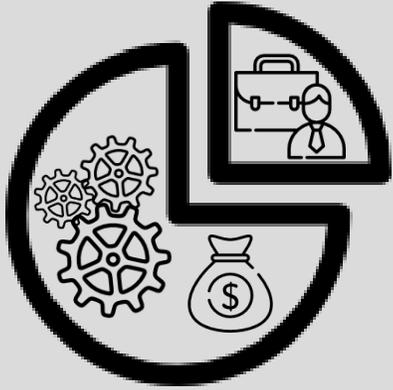
GASTO TOTAL

Lectura:



EL gasto corriente del ente público representa el 72.77% con relación al gasto total

Razones Financieras



Proporción de los Servicios Personales sobre el Gasto Corriente

$$\text{PROPORCIÓN DE SERV. PERSONALES SOBRE EL GASTO CORRIENTE} = \frac{\text{SERVICIOS PERSONALES}}{\text{GASTO CORRIENTE}}$$

Ejemplo:

Gasto Corriente: 76,000
Servicios Pers.: 35,000

$$\text{PROPORCIÓN DE SERV. PERSONALES SOBRE EL GASTO CORRIENTE} = \frac{35,000}{76,000} = 0.46 \times 100 = 46\%$$

Lectura:



Los servicios personales representan el 46% del gasto corriente del ente público



Análisis de los Indicadores de la Postura Fiscal



Indetec_mx



Indetec_mx



IndetecMx



Calle Miguel Lerdo de Tejada No. 2469, Arcos Sur, 44500 Guadalajara, Jal.



33 3669 5550



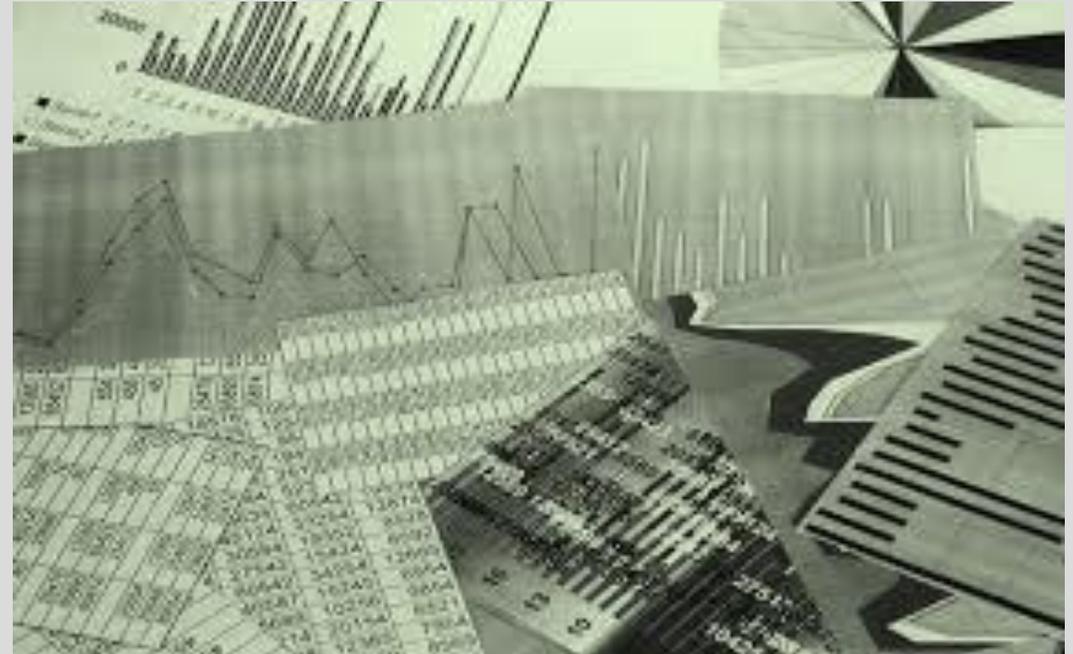
www.indetec.gob.mx

Contenido

1. Análisis Financiero: Aplicación y Criterios para su Evaluación
2. Métodos de Análisis (Análisis de Tendencias)
3. Razones Financieras
- 4. Postura Fiscal**
5. Casos Prácticos

Objetivo Específico

El participante analizará los indicadores de la postura fiscal para determinar el endeudamiento o desendeudamiento de los Entes Públicos.



Postura Fiscal

Nombre del Ente Público			
Indicadores de Postura Fiscal			
Del XXXX al XXXX			
Concepto	Estimado	Devengado	Pagado 3
I. Ingresos Presupuestarios (I=1+2)			
1. Ingresos del Gobierno de la Entidad Federativa 1			
2. Ingresos del Sector Paraestatal 1			
II. Egresos Presupuestarios (II= 3+4)			
3. Egresos del Gobierno de la Entidad Federativa 2			
4. Egresos del Sector Paraestatal 2			
III. Balance Presupuestario (Superavit o Déficit) (III = I-II)			
Concepto	Estimado	Devengado	Pagado 3
III. Balance presupuestario (Superávit o Déficit)			
IV. Intereses, Comisiones y Gastos de la Deuda			
V. Balance Primerio (Superávit o Déficit) (V=III-IV)			
Concepto	Estimado	Devengado	Pagado 3
A. Financiamiento			
B. Amortización de la deuda			
C. Endeudamiento ó desendeudamiento (C=A-B)			
1 Los Ingresos que se presentan son los ingresos presupuestarios totales sin incluir los ingresos por financiamientos. Los Ingresos del Gobierno de la Entidad Federativa corresponden a los del Poder Ejecutivo Legislativo, Judicial y Autónomos.			
2 Los Egresos que se presentan son los egresos presupuestales totales sin incluir los egresos por amortización, los egresos del Gobierno de la Entidad Federativa, los del Poder Ejecutivo, Legislativo, Judicial y corresponden a Organos Autónomos			
3 Para Ingresos se reportan los ingresos recaudados, para egresos se reportan los egresos pagados			



Casos Prácticos

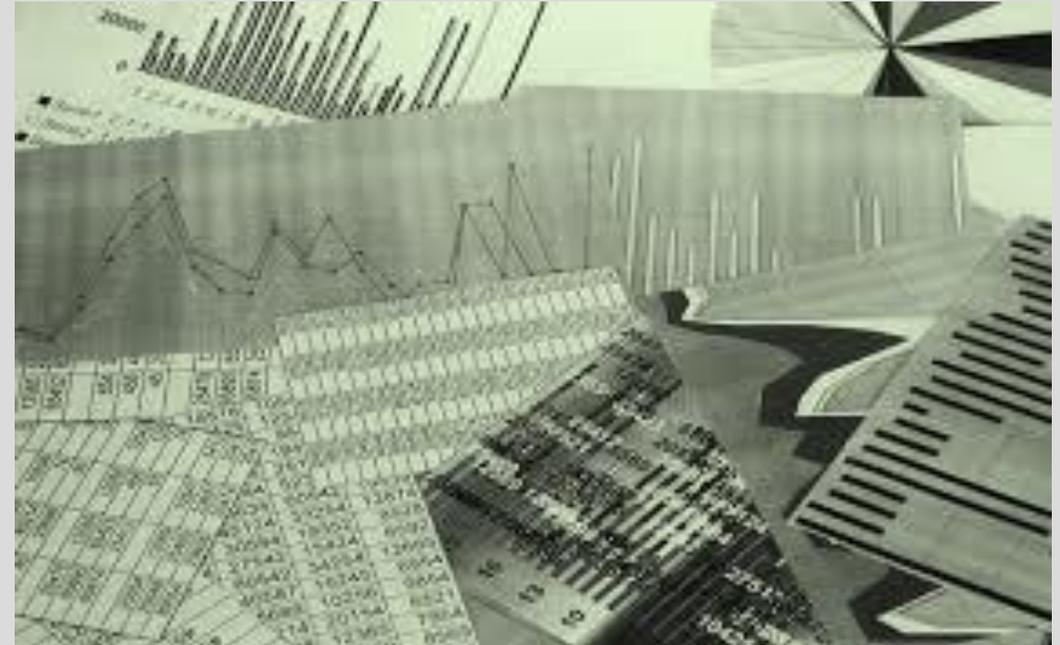


Contenido

1. Análisis Financiero: Aplicación y Criterios para su Evaluación
2. Métodos de Análisis (Análisis de Tendencias)
3. Razones Financieras
4. Postura Fiscal
- 5. Casos Prácticos**

Objetivo Específico

El participante ejercitara lo aprendido mediante casos prácticos, haciendo uso de las razones financieras.





Calle Miguel Lerdo de
Tejada No. 2469, Arcos Sur,
44500 Guadalajara, Jal.



33 3669 5550



www.indetec.gob.mx

!Gracias!

L.C.P Osvaldo J. Castellanos Siordia
ocastellanoss@indetec.gob.mx



Indetec_mx



Indetec_mx



IndetecMx