

TENDENCIAS

El método de tendencias consiste en determinar la “propensión” de las cifras de los estados financieros con base en su comportamiento histórico comparando las diferentes cifras de los estados financieros. De esta manera, el analista puede detectar cualquier mejora o deterioro en la condición financiera y el desempeño de la empresa.

Este método se utiliza con la información del Balance General y el Estado de Resultados para determinar el comportamiento de la empresa a través del tiempo. Es importante resaltar que para poder elaborar el método de tendencias se requiere que se determine un año base sobre el cual se harán las comparaciones y se obtendrán los resultados del análisis. En seguida se hace una exposición de la forma en la cual se elabora el método de tendencia de forma lineal.

Método de tendencia lineal

El método de tendencia relativa consiste en conocer si los valores absolutos o relativos de un concepto han crecido o disminuido en el tiempo, partiendo de un periodo considerado base.

Se puede referir a cifras históricas o la determinación de cifras estimadas para el futuro.

TENDENCIAS

Los distintos valores históricos que presenta un fenómeno en varios periodos o situaciones estudiados, tomando como base uno de ellos cuyo valor se reduce a 100 y obtener los subsecuentes valores relativos aplicando las formulas siguientes:

$$\% \text{ relativo} = \frac{\text{Cifra comprada}}{\text{Cifra base}} * 100$$

$$\% \text{ de tendencia relativa} = \frac{\text{Cifra comprada} - \text{Cifra Base}}{\text{Cifra base}} * 100$$

TENDENCIAS

Ejemplo:

| Año | Ventas netas | Relativos | Tendencia Relativa |
|-------------|---------------|-----------|--------------------|
| 2010 | \$ 200,000.00 | 100% | 0 |
| 2011 | \$ 25,000.00 | 125% | 25% |
| 2012 | \$ 300,000.00 | 150% | 50% |
| 2013 | \$ 400,000.00 | 200% | 100% |
| 2014 | \$ 350,000.00 | 175% | 75% |
| 2015 | \$ 450,000.00 | 225% | 125% |

Este primer enfoque del método de tendencias ofrece una gran ayuda en la concepción correcta de la forma como se comportan determinados conceptos en las empresas como son: las ventas, los costos, gastos, compras, utilidades, activos, etc., para poder conocer sus oscilaciones en el transcurso del tiempo.

Un segundo enfoque del método de tendencias (lineal) es aplicable para determinar matemáticamente las estimaciones futuras de una serie de cifras históricas como pueden ser las ventas, los costos, los gastos o las utilidades de una empresa. Esto se logra mediante la utilización del método de los mínimos cuadrados, el cual consiste en adaptar la línea recta que presenta más exactamente a la curva de la serie de datos mediante la aplicación de la fórmula de la línea recta:

$$y = a + b x$$

TENDENCIAS

Los mínimos cuadrados reportan resultados más precisos cuando se aplican a una serie de datos históricos; sin embargo, cuando en la información aparezca una cifra anormal deberá eliminarse para que los resultados no se obtengan distorsionados.

Las ecuaciones simultáneas de segundo grado que se utilizan en este método son:

$$y = b x + na \Sigma \Sigma$$

$$xy = b xx^2 + a \Sigma \Sigma \Sigma$$

Las variables utilizadas en las fórmulas tienen el siguiente significado:

y = Importe de ventas, costos o utilidades a proyectar.

b = Cuota variable unitaria.

x = Medida de actividad.

n = No. de datos o puntos representados.

a = Parte fija.

Σ = Suma de las cantidades que debemos tomar en cuenta.

El cálculo será determinado por los valores de las siguientes incógnitas: "a" y de "b" que se obtienen mediante los tres pasos siguientes:

1.- Calculando los valores de x; y; xy; $x^2 \Sigma \Sigma \Sigma \Sigma$.

2.- Haciendo la sustitución en las fórmulas de este método.

3.- Resolviendo las ecuaciones para conocer el valor de "a" y de "b".

TENDENCIAS

REFERENCIA:

Gutiérrez C. (2006). Cuaderno de apuntes finanzas. Tecnológico de estudios superiores del Oriente del Estado de México recuperado el 7 de mayo del 2015 en:
<http://www.tesoem.edu.mx/alumnos/cuadernillos/2006.004.pdf>

Van Horn, J. & Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de la Administración Financiera* (11ª Ed.) México: Pearson-Prentice Hall.