Informe para empresas · Gestión financiera

Cómo leer tu balance como lo lee el banco

Los números que Riesgos ve en 5 minutos — y lo que significan

---

> *"El empresario ve su esfuerzo. El banco ve sus ratios. Y los ratios no mienten."*

LUANTE

Dirección financiera externa para pymes

Orden financiero | Liquidez | Crecimiento

CÓMO LEER TU BALANCE COMO LO LEE EL BANCO · LUANTE

Dos lecturas del mismo balance

Cuando un empresario presenta sus cuentas a un banco, suele pensar en lo que quiere transmitir: crecimiento, solidez, potencial. El banco, en cambio, hace algo mucho más mecánico: calcula cuatro o cinco ratios en menos de cinco minutos y ya tiene una primera imagen del riesgo.

> *Entender cómo lee el banco tu balance no es para impresionarle. Es para no llegar a una negociación sin saber qué está viendo en la otra parte de la mesa.*

Los ratios que más pesan en Riesgos

1. **Ratio de endeudamiento (Deuda financiera / EBITDA)** Cómodo: < 3x · Tenso: > 4x · Crítico: > 5x. Cuántos años de beneficio bruto necesitarías para devolver toda la deuda.
2. **Ratio de solvencia (Activo total / Pasivo exigible)** Solvente: > 1,5 · Ajustado: 1,0–1,5 · Riesgo: < 1,0. Si liquidaras todo el activo, ¿podrías pagar todas las deudas?
3. **Fondo de maniobra (Activo corriente − Pasivo corriente)** Saludable: positivo y creciente · Alerta: negativo. Si es negativo, el banco interpreta que la empresa necesita deuda a corto para financiar su operativa.
4. **Cobertura del servicio de deuda (EBITDA / Intereses + devolución de principal)** Holgura: > 1,5x · Justo: 1,0–1,5x · Insuficiente: < 1,0x. Si es inferior a 1, la empresa no puede pagar su deuda con su propio resultado.
5. **Margen EBITDA (EBITDA / Ventas × 100)** Lo que queda de cada euro vendido antes de intereses, impuestos y amortizaciones. El banco lo compara con el sector y lo proyecta.
6. **Ratio de liquidez (Activo corriente / Pasivo corriente)** Saludable: > 1,2 · Ajustado: 0,8–1,2 · Tenso: < 0,8. Capacidad para atender compromisos a corto con activos líquidos disponibles.

Lo que el banco no dice pero siempre comprueba

TENDENCIA, NO SOLO FOTOGRAFÍA

Un ratio malo en un año puede explicarse. Un ratio que empeora tres años seguidos genera una señal de deterioro estructural que es muy difícil de defender en una reunión.

COHERENCIA ENTRE CUENTA DE RESULTADOS Y BALANCE

Si la empresa declara beneficios pero el fondo de maniobra empeora y la deuda crece, el banco busca la explicación. Una cuenta de resultados positiva con un balance que se deteriora suele indicar que el crecimiento está consumiendo más caja de la que genera.

CALIDAD DEL RESULTADO

No todo el beneficio es igual. Un beneficio generado por ventas recurrentes tiene más valor que uno generado por la venta puntual de un activo. Riesgos lo distingue y ajusta sus proyecciones en consecuencia.

> *El empresario ve su esfuerzo. El banco ve sus ratios. Y los ratios no mienten.*
>
> *Conocer los ratios con los que te van a analizar no es hacer trampa. Es preparar la conversación con los mismos datos que tiene la otra parte.*
>
> *Una empresa que entiende su propio balance negocia mejor, explica mejor y consigue mejores condiciones.*

LUANTE

Dirección financiera externa para pymes

www.luante.es · contacto@luante.es · 636 81 22 99