

UMBRAL DE RENTABILIDAD

1. Introducción

El Umbral de Rentabilidad, también conocido como Punto Muerto es una métrica que ayudará a empresarios o emprendedores a evaluar la viabilidad económica de un proyecto comercial antes de embarcarse en él. Este indicador utilizará variables como ingresos, gastos o márgenes operativos estimados y se calculará simulando una cuenta de resultados.

2. La herramienta

La herramienta consta de dos módulos para calcular el Umbral de Rentabilidad desde dos puntos de vista:

1. Cálculo del Umbral del Punto (rentabilidad con beneficio es 0): Para ello utilizaremos Costes fijos (CF), variables (CV) y precio unitario (P) ($UR = \frac{CF}{P-CV}$). Se genera un Umbral por Unidades e Ingresos, así como una tabla con detalle del número de unidades mínimo para garantizar la viabilidad (es decir, a partir de qué punto se generan beneficios). El módulo también proporciona una gráfica de los costes totales, fijos y variables e ingresos para cada nivel de producción donde se visualizará el Umbral de Rentabilidad (punto donde se cruzan los ingresos y costes). La video guía se encuentra aquí:

<https://www.youtube.com/watch?v=iZwrt1LFUdQ>

2. Cálculo del Umbral de Rentabilidad para nuevos negocios comerciales: Este módulo realiza un estudio de la viabilidad económica financiera de la empresa. Tomando datos de inversión, ingresos, gastos previstos y margen operativo se simulará el cálculo de una cuenta de resultados con la que podremos hacer un análisis de la rentabilidad estimada. Se pueden proporcionar múltiples escenarios (o negocios) para poder realizar comparativas. La video guía se encuentra aquí:

<https://www.youtube.com/watch?v=5oKTH8qdEyM>



3. Detalles

a. Umbral de Rentabilidad o Punto Muerto

A continuación se detallan los parámetros de entrada y salida de los que consta la herramienta:

Nombre	Tipo	Descripción
Costes Fijos	Introducido por el usuario	Costes fijos esperados por la empresa
Costes Variables Unitarios	Introducido por el usuario	Costes variables unitarios
Precio Unitario	Introducido por el usuario	Precio unitario
Umbral de Rentabilidad en unidades	Resultado	Número de unidades de venta necesarias para garantizar la rentabilidad
Umbral de Rentabilidad en ingreso	Resultado	Cuál es el ingreso mínimo para garantizar la rentabilidad
Tabla de Resultados	Resultado - tabla	Contiene el punto exacto donde el beneficio es 0 y a partir del punto en el que se vuelve positivo
Gráfica de ingresos-costes-unidades	Resultado - gráfica	Gráfica de ingresos y costes para cada nivel de producción (unidades)



b. Umbral de Rentabilidad para negocio comercial

A continuación, se detallan los parámetros de entrada y salida de los que consta el módulo:

Nombre	Tipo	Descripción
Inversión – Inmovilizado	Introducido por el usuario	Inversiones necesarias en inmovilizado
Inversión – Existencias medias	Introducido por el usuario	Necesarias para el funcionamiento del negocio
Inversión – Tesorería	Introducido por el usuario	Dinero inicial en caja y bancos para los pagos
Financiación – Recursos propios	Introducido por el usuario	Aportación de recursos propios
Financiación - Préstamos	Resultado	Necesidad de financiación a medio y largo plazo
Gestión – Ventas mensuales	Introducido por el usuario	Ventas mensuales previstas
Gestión – número de empleados	Introducido por el usuario	Nº de personas necesarias para el negocio
Gestión – Salario medio y seguros	Introducido por el usuario	Salario medio de los empleados incluida S. Social
Gestión – Tipo de interés (préstamo)	Introducido por el usuario	Tipo que aplica el banco al préstamo



Nombre	Tipo	Descripción
Gestión – Alquileres (mensual)	Introducido por el usuario	Alquiler del mes
Gestión – Otros gastos fijos (mensual)	Introducido por el usuario	Otros gastos mensuales
Gestión – Porcentaje beneficios	Introducido por el usuario	Rendimiento mínimo de los recursos propios
Gestión - % Margen operativo	Introducido por el usuario	% de margen que aplica el sector
Gestión – Días pago compras	Introducido por el usuario	Días que nos financian los proveedores
Gestión – Días pago Ventas	Introducido por el usuario	Días a conceder a clientes
UR – Ventas mínimas	Resultado	Ventas para alcanzar umbral de rentabilidad
UR – Coste de Ventas	Resultado	Coste de las ventas calculado a partir del margen operativo
UR – Margen	Resultado	Margen operativo en importe
UR – Costes Fijos	Resultado	Costes fijos independientes del volumen de ventas
Resultados - Ventas previstas	Resultado	Ventas anuales previstas
Resultados - Coste de las ventas	Resultado	Coste de las ventas a partir del margen operativo



Nombre	Tipo	Descripción
Resultados - Margen	Resultado	Margen operativo en importe
Resultados - Gastos de personal	Resultado	Nº de empleados por salario medio
Resultados - Resultados - Intereses	Resultado	Coste anual préstamo a medio largo plazo
Resultados - Alquileres	Resultado	Alquiler anual
Resultados - Otros gastos fijos	Resultado	Otros gastos fijos anuales
Resultados - Coste recursos propios	Resultado	Rendimiento mínimo de los recursos propios
Resultados - Beneficio extraordinario	Resultado	Beneficio después de considerar todos los costes
Activo Circulante - Existencias	Resultado	Stock mínimo para el funcionamiento de negocio
Activo Circulante - Crédito a clientes	Resultado	Crédito a clientes en función de días cobro
Activo Circulante - Tesorería	Resultado	SalDOS previstos en caja y bancos
Finac. Circulante - Proveedores	Resultado	Crédito percibido en función de días de pago
Finac. Circulante - Fondo maniobra	Resultado	Recursos a largo que financian circulante > 0



Nombre	Tipo	Descripción
Ratios - Liquidez	Resultado	Deseable >1
Ratios - Solvencia	Resultado	Fondos propios/Fondos ajenos > 0,40
Ratios - Endeudamiento total	Resultado	Fondos ajenos/Pasivo total < 0,70
Ratios - Rotación existencias	Resultado	Nº de veces al año que se renuevan las existencias
Ratios - Maduración económica	Resultado	Días de maduración económica
Ratios - Maduración financiera	Resultado	Días de maduración financiera
Ratios - Rentabilidad	Resultado	% de beneficios sobre recursos propios

Herramienta desarrollada por [Imagina Arte Grafico](#)



Imagina Arte Gráfico es **creatividad**



El Futuro de Nuestra Tierra