

# Tasa De Rendimiento Sobre La Inversión Como Técnica Para Evaluar El Desempeño

## CONCEPTO

Según Ramírez Padilla (2013), “La Tasa de rendimiento sobre la inversión (TRI) es la herramienta que mide la relación productos-insumos necesaria para llevar a cabo las actividades encomendadas a cada división, centro de utilidades y a la compañía en su totalidad. Tiene la ventaja de analizar la utilidad que se generó, comparándola con los activos necesarios para generar dicha utilidad”.

## FÓRMULA

La fórmula para calcular la TRI es la siguiente:

$$TRI = \frac{UAFIR}{AO}$$

Donde:

UAFIR = Utilidades antes de financiamiento e impuestos sobre la renta

AO = Activos promedio de operación

# Tasa De Rendimiento Sobre La Inversión Como Técnica Para Evaluar El Desempeño

Esta fórmula puede y debe dividirse en dos variables, que son las que indican con mayor claridad los errores o aciertos de los responsables de una división:

$$TRI = \text{Margen sobre ventas} \times \text{Rotación sobre la inversión}$$

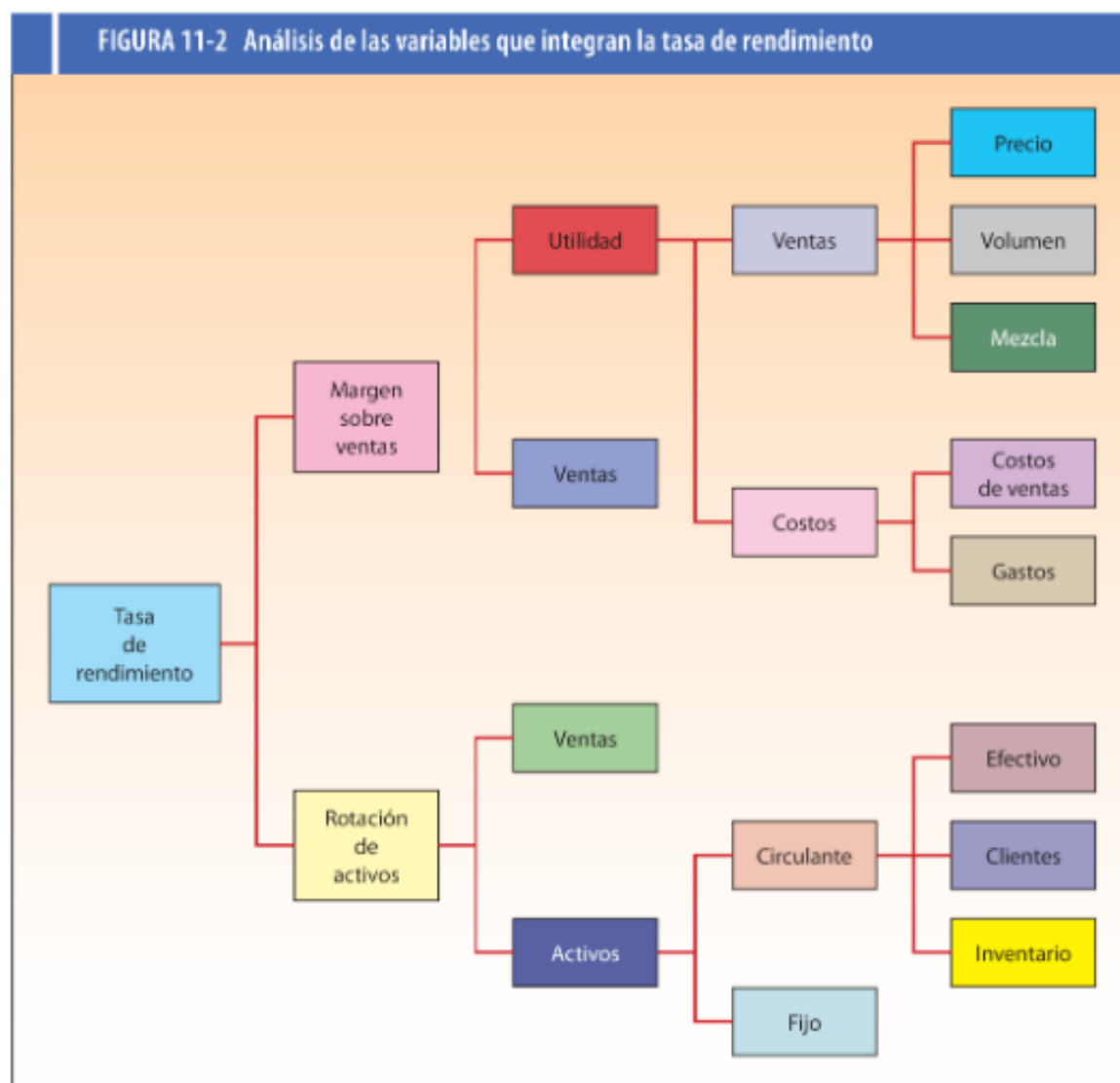
$$TRI = \frac{UAFIR}{Ventas} \times \frac{Ventas}{AO}$$

La rotación sobre la inversión nos dice cuántas veces ha sido vendida la inversión en activos, o sea, el número de veces que han rotado los activos; el margen sobre ventas representa el margen que se genera por cada peso vendido.

No es lógico esperar que cada organización genere la misma TRI , ya que hay empresas con mercados muy competidos y otras con mercado controlable, otras con personal que no está capacitado y otras en las que sí, etc. Es un error que todas las divisiones de una empresa deben generar la misma tasa de rendimiento, ya que cada una posee recursos físicos, tecnológicos y humanos diferentes.

# Tasa De Rendimiento Sobre La Inversión Como Técnica Para Evaluar El Desempeño

FIGURA 11-2 Análisis de las variables que integran la tasa de rendimiento



# Tasa De Rendimiento Sobre La Inversión Como Técnica Para Evaluar El Desempeño

## VENTAJAS DE LA TASA DE RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN

Las ventajas son las siguientes:

1. Es una cantidad comprensiva y simple, afectada por todo lo que ha influido en la situación financiera de una división.
2. Mide la forma en que el encargado de una división utiliza los recursos de la empresa para generar ganancias.
3. La TRI es un denominador común que puede ser comparado directamente solamente entre divisiones y las empresas externas, o entre divisiones y las inversiones de fondos alternativos.

**Referencia:**

Ramírez Padilla, D. N. (2013). Contabilidad administrativa. México D.F. Editorial Mc Graw Hill.