

# FINANCIACIÓN DE LA EMPRESA FAMILIAR

## 4<sup>a</sup>. UNIDAD

## La financiación asegura la expansión y el desarrollo



Se debe permitir que convivan  
los intereses de los inversores  
con los principios familiares

El comportamiento financiero de la PYME familiar, se relaciona con dos elementos:



A large, yellow, 3D-style arrow pointing to the right, containing the text 'Tamaño de la empresa' in white, bold, sans-serif font.

## Tamaño de la empresa

Tiene que ver con el ciclo de vida, y dependerá de diversos criterios que lo componen, tales como, el personal ocupado, las ventas, la producción, y aspectos de tipo financiero

Es la combinación de los pasivos a corto plazo, la deuda a corto plazo, la deuda a largo plazo y el capital que una empresa utiliza para financiar sus activos y sus operaciones.



- Valores y actitudes.
- Razonamiento económico
- Capacidad de juicio en la vida económica
- Sensibilización de relaciones entre la esfera personal y la economía en su conjunto.
- Habilidades y conocimientos.

# Razones para impulsar la EF en un país

- Aumento de la eficacia de la política monetaria. lo que hace el banco central para administrar la cantidad de dinero y crédito en la economía.
- Requiere una comprensión del impacto económico de la política monetaria y de los efectos adversos de aumento de la inflación en la economía, los ajustes a las tasas de interés, la estabilidad de precios.
- Beneficia a la educación en general como un bien público. desarrollo del capital humano, generando efectos positivos a largo plazo sobre el crecimiento económico y el bienestar de la sociedad.

- Se centra en la obtención y aplicación óptima de los recursos monetarios.

## ¿Cómo se aplica?

- precisa de herramientas especializadas cuya directriz está enfocada en emplear la mejor estrategia que maximice la ganancia con el menor riesgo posible, logrando generar la mayor riqueza posible



# Factores clave de creación de valor empresarial

- Maximización del valor de la compañía.
- Desinvertir cuando sea necesario.
- Alquilar equipos productivos.
- Analizar inversiones viables.
- Reducir el costo promedio de capital. tasa de descuento que se utiliza para descontar los flujos de caja futuros a la hora de valorar un proyecto de inversión.

- **Decisión de inversión.** Asignación de recursos a través del tiempo, y su análisis se ha ido orientando desde una evaluación particular de cada decisión hacia una evaluación de carácter global.
  
- **Estrategias de inversión corrientes.** Están relacionadas con las decisiones que se toman sobre los niveles de cada uno de los activos a corto plazo asociadas a los niveles de ventas de la empresa. Se divide en 3

# Estrategias de inversión corrientes.

**Política relajada.** se mantiene una cantidad *relativamente alta de efectivo*, valores negociables e inventarios y a través del cual las ventas son estimuladas por una política liberal de crédito, registrando **altos niveles de cuentas por cobrar. Con esta estrategia la empresa asegura la disposición de recursos ante cualquier contingencia pero enfrenta el riesgo de pérdida por obsolescencia de inventario, cuentas incobrables y devaluación del efectivo por efectos de la inflación, así como altos costos de oportunidad y mantenimiento**

**Política restringida.** en la cual se mantienen *niveles mínimos de efectivo*, de valores negociables, de inventarios, de cuentas por cobrar, en algunas ocasiones se **pierden algunas ventas. esta estrategia la que proporciona el mayor rendimiento esperado sobre la inversión, al disminuir los costos y pérdidas asociados a una política relajada, pero asume también un mayor riesgo de insolvencia.**

**Política moderada.** **constituye una posición intermedia, en relación con las señaladas anteriormente, implica** lograr una sincronía entre los ingresos y los desembolsos de efectivo.

# Maneras de financiación

- Business Angel.
- Capital de riesgo
- Crowdfunding
- Bursátil.

# Business Angel

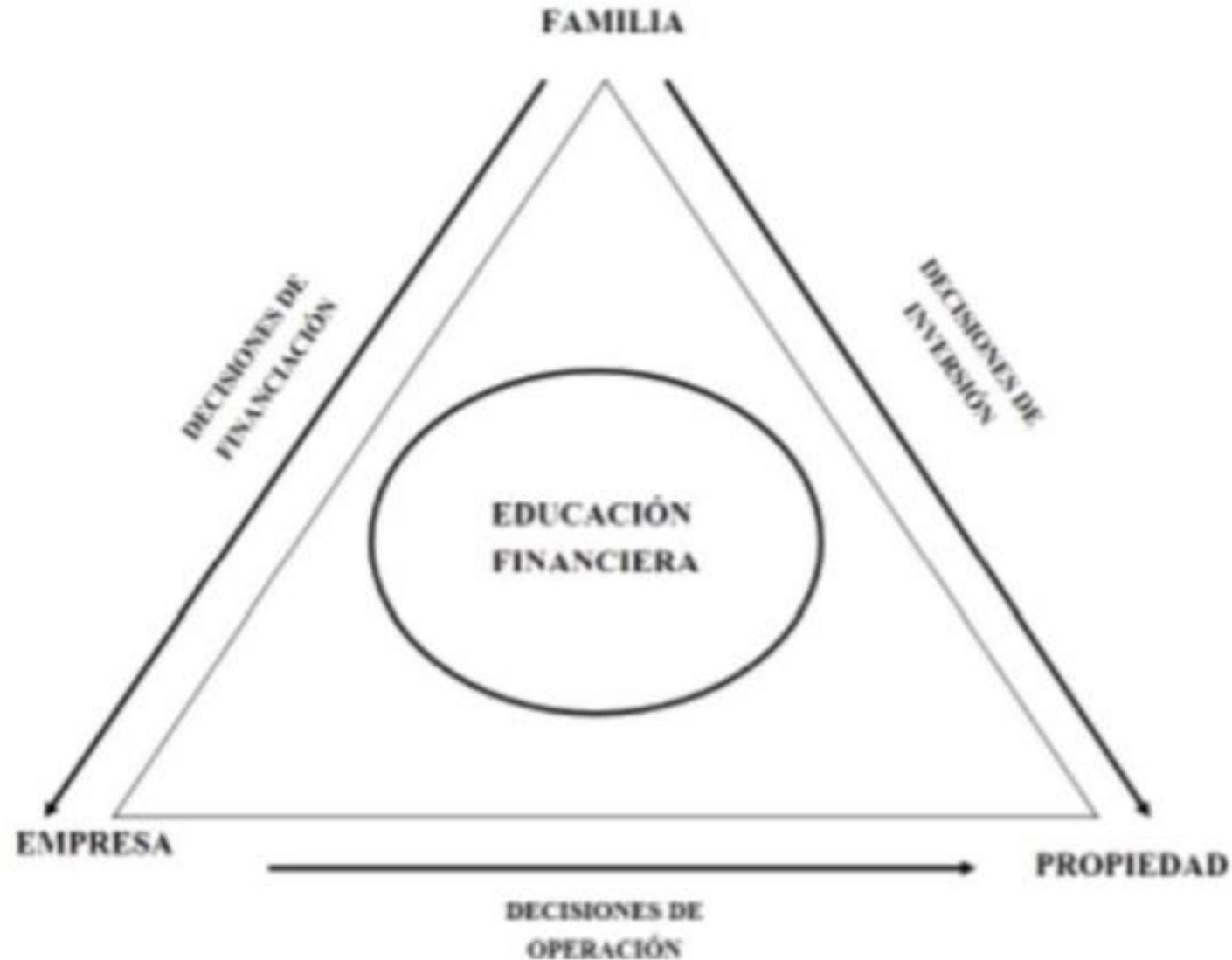
Es un inversor privado que invierte su dinero en proyectos escalables, es decir, proyectos en los que es previsible un importante crecimiento

## CLASES:

- **INVERSORES FINANCIEROS.** Invierten sus ahorros esperando una plusvalía, pero que no se implican en la gestión de la empresa.
- **INVERSORES QUE APORTAN CAPITAL Y SE IMPLICAN EN EL DESARROLLO DEL PROYECTO.**  
Aportan su trabajo profesional y experiencias, actuando como un “consultor” que es remunerado con una participación en el capital.

Les permite acceder a la financiación pública, se negocian principalmente valores, tanto acciones como bonos emitidos por empresas de reducida capitalización, así como de Instituciones de Inversión Colectiva.

# Educación financiera articulada con el modelo de los 3 círculos



**Decisiones de operación**

**Decisiones de financiación**

**Decisiones de inversión**