

Unidad I

Taller del emprendedor

Lluvia María Perfecta

7° Semestre Grupo "A"

LAE. Estefy Darany Pereyra Castro



Tuxtla Gutiérrez, Chiapas a 03 de septiembre de 2020.

TIPOS DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO

1. INVESTIGAR QUÉ TIPOS DE FINANCIAMIENTO A PEQUEÑAS EMPRESAS MANEJAN LOS DIFERENTES BANCOS.

BBVA

- **SERVICIOS ESPECIALIZADOS:** apoyo crecimiento corporativo ha sido diseñado para hacer mas eficiente la relación necesidad – crédito a un precio competitivo y mayor seguridad.
- **TARJETAS EMPRESARIALES:** controla las operaciones financieras de tu empresa consulta saldos en línea y realiza transferencias administra tus gastos e ingresos de forma segura.
- **ARRENDAMIENTO:** instrumento de mediano y largo plazo para adquirir y/o renovar los activos productivos de tu empresa selecciona al proveedor , elige a través del pago de rentas.
- **BANCA DE INVERSION:** consultoría financiera para tu empresa desde prestamos tradicionales a soluciones innovadoras .
- **CREDITOS SINDICADOS:** apoyo especializados en estructuraciones aseguramiento y distribución de prestamos sindicados para clientes corporativos.
- **FINANCIAMIENTO DE PROYECTOS:** apoyo para el financiamiento de proyectos públicos y privados.

- **FUNSIONES Y ADQUISICIONES:** apoyo en funciones y adquisiciones desinversiones estrategias así como la cobertura de los riesgos por estas actividades.

- **MERCADO DE CAPITALES:** tu socio en ofertas publicas, servicio que incluyen desde la estructuración de la oferta hasta el estudio del momento óptimo de salida a bolsa entre otros.

CITI BANAMEX

- **CORTO PLAZO:**
 - **PLANTA PISO:** Producto de financiamiento que permite a distribuidores de autos y camiones, incrementar la variedad y disponibilidad de vehículos en exhibición hasta su venta, Permite mantener suficiente variedad de unidades nuevas sin efectuar desembolsos inmediatos.,Plazo de hasta 180 días para el financiamiento de unidades, Acceso a tasas de interés altamente competitivas, Liquidez inmediata, Adicionalmente, Citibanamex cuenta con un programa de crédito especial para solucionar sus necesidades de desarrollo, ampliación o remodelación de agencias y capital de trabajo, entre otras.

 -
 - **FINANCIAMIENTO ELECTRONICO A PROVEEDORES:** Apoya a tus proveedores con un programa de de financiamiento vanguardista, electrónico y sencillo. Dándoles la oportunidad de cobrar por adelantado sus facturas a las mejores tasas del mercado. Así, te conviertes en un atractivo comprador, lo que te permite mejorar tus condiciones de compra en cuanto a precios y plazos.Posiciónate en el mercado al realizar los pagos en línea mediante de BancaNet Empresarial o Citidirect plataformas que te ofrecen tecnología segura y rápida para manejar tus operaciones a través de Internet y en donde quiera que estés.

 -
 - **CADENAS PRODUCTIVAS NAFINSA:** Mejora tus condiciones de compra en cuanto a precios y plazos convirtiéndote en un comprador atractivo para tus proveedores dándoles la oportunidad de cobrar por adelantado sus facturas a las mejores tasas del mercado.Posiciónate en el mercado y recibe una ventaja competitiva en tecnología y procesos de pago a proveedores a través del portal de www.nafin.com, el cual te permitirá realizar tus transacciones en línea.

 - **CREDITO SIMPLE CITIBANAMEX MONEDA NACIONAL:**
 - ✓ Disposición segura, sencilla, automática y en línea.
 - ✓ Atiende tus necesidades de tesorería o transitorias.

- ✓ No tienes que contactar a tu ejecutivo para hacer disposiciones ni debes firmar un pagaré.
 - ✓ Optimización del uso de caja.
 - ✓ Prepagos sin penalización ni montos mínimos.
 - ✓ Flexibilidad en el horario de operación.
 - ✓ Al término del contrato (365 días), puedes renovar la línea de crédito.
- **PRESTAMOS QUIRIGRAFARIO:** Un Préstamo Quirografario o directo te permite disfrutar de créditos a corto plazo y cubrir gastos imprevistos en tu empresa.
- ✓ Proporciona liquidez inmediata para cubrir gastos imprevistos o necesidades temporales.
 - ✓ No requiere garantías.
 - ✓ Disponible tanto en pesos como en dólares.
 - ✓ Tasas competitivas.
 - ✓ Tasas fijas y variables (TIIE o LIBOR) + un spread (establecidas en el Pagaré conforme a las condiciones del mercado).
 - ✓ Comisiones: conforme al mercado.
- **LARGO PLAZO:**
- **ARRENDAMIENTO FINANCIERO:** Arrendamiento Financiero Citibanamex te permite el uso y goce temporal de bienes mediante el pago de una renta.
- ✓ El financiamiento puede ser hasta por el 100% del valor de la factura del bien.
 - ✓ El banco es el propietario legal y tu el propietario fiscal, por lo que puedes registrar el activo fijo en tu balance, bajo las leyes del ISR y el IVA.
 - ✓ Es una excelente opción para financiar equipo importado, ya que el contrato te permite otorgar anticipos para pagar cartas de crédito y posteriormente, documentar el largo plazo con un anexo.
 - ✓ Puedes negociar descuentos, ya que el pago al proveedor es de contado.
 - ✓ A través del lease back, puedes obtener capital de trabajo sin deshacerse de tus activos.

PRESTAMO HIPOTECARIO INDUSTRIAL: El Crédito Hipotecario Industrial fue especialmente diseñado para cubrir tus necesidades financieras y apoyar el ciclo de producción de tu empresa.

- ✓ Aumento de la productividad a través de la adquisición de activo fijo, como maquinaria, obras de ampliación o terrenos necesarios para la explotación industrial.
- ✓ Adquisición de inventarios de materias primas y materiales, pago de jornales, salarios y gastos directos del ciclo de producción.
- ✓ Permite la utilización de recursos para el pago de pasivos.
- ✓ No genera IVA por concepto de intereses (para personas morales).
- ✓ Los gastos del avalúo del inmueble, notario público y verificación de gravámenes son deducibles.
- ✓ El financiamiento puede ser en moneda nacional o dólares americanos.
- ✓ Tasas fijas y variables.
- ✓ Esquema de pagos flexibles de acuerdo con sus necesidades.
- ✓ Cobro mediante la instrucción de cargo en cuenta
-

CREDITO INMOBILIARIO: Financiamiento a desarrolladores de naves industriales o centros comerciales¹ (preferentemente *Built to Suit*) para ampliación, remodelación y refinanciamiento con base en contratos de renta a largo plazo.

- ✓ **Monto:** hasta el 70% del valor por generación en rentas, máximo 20 mil millones de dólares por cliente.²
- ✓ **Plazo del crédito:** hasta 10 años.
- ✓ Posibilidad de riesgos residuales (*Balloon Payment*) hasta de 30%.
- ✓ Líneas de crédito con garantía hipotecaria sobre el inmueble y prendaria sobre los contratos de arrendamiento.

PRESTAMO HIPOTECARIO: Préstamo Hipotecario te permite obtener un crédito de mediano o largo plazo para el crecimiento de tu empresa, con una hipoteca como garantía real, constituida sobre bienes inmuebles.

- ✓ No es necesario que el inmueble sea de tu propiedad.
- ✓ No genera IVA por concepto de intereses (para personas morales).
- ✓ Los gastos del avalúo del inmueble, notario público y verificación de gravámenes son deducibles.
- ✓ Conservas la posesión y el uso del inmueble.
- ✓ El financiamiento puede ser en moneda nacional o dólares americanos.
- ✓ Tasas fijas y variables.
- ✓ Esquema de pagos flexibles de acuerdo con sus necesidades.

- ✓ Cobro mediante la instrucción de cargo en cuenta.

- **COMERCIO EXTERIOR:**

COMERCIO EXTERIOR: En apoyo al comercio exterior de México, Citibanamex pone a tu disposición diversos esquemas y opciones de financiamiento de corto y largo plazo, en dólares americanos para la exportación e importación.

- ✓ Acceso a la red bancaria más grande del mundo y a la experiencia de una institución global.
- ✓ Las mejores condiciones a través de un sinnúmero de productos de comercio internacional, que le ofrecen la solución ideal a sus necesidades de financiamiento internacional.
- ✓ Aprovechamiento de las oportunidades puntuales del mercado.
- ✓ Asesoría especializada de un ejecutivo que le brindará las mejores y más diversas alternativas y esquemas.

CARTA DE CREDITO INTERNER Y STAND BY: Las cartas de Crédito Internet y Stans by son una garantía bancaria que aseguran el cumplimiento de tus contratos y obligaciones financieras o comerciales.

- ✓ Garantía de pago regida por la ISP 98, emitida por la Cámara de Comercio Internacional.
- ✓ No puede ser cancelada ni modificada durante su vigencia, a menos que todas las partes estén de acuerdo.
- ✓ Disponible cuando lo requieras.
- ✓ Asesoría de personal especializado.
- ✓ Se puede emitir con una provisión de fondos (pago anticipado del valor del instrumento).

LOS 7 FINANCIAMIENTOS PARA PYMES

El tipo de crédito que la empresa necesita se define por la etapa en la que se encuentre el negocio; además del capital, los emprendedores deben dedicar tiempo y esfuerzo a la creación del proyecto.

1. FFF: la primera fuente de financiamiento es la que invierte el mismo emprendedor, o la proveniente de lo que se conoce como FFF: Friends, Family and fools. Este capital se usa para la

constitución de la empresa en sí, ya que se da cuando el emprendedor inicia el negocio y la familia y amigos son las principales fuentes de dinero para operar.

2. Fondos Gubernamentales: estos instrumentos se utilizan para generar modelos de negocio y desarrollo del proyecto, es decir cuando está más avanzado que una simple idea. Además son usados para crear prototipos que ayuden a comercializar el producto o servicio en el mercado, por lo que normalmente dan ventajas competitivas. Las principales fuentes de financiamiento de este tipo son los *fondos de la Secretaría de Economía (SE), Nafin y Conacyt* .

3. Capital semilla: este crédito se define como la cantidad de dinero necesaria para implementar una empresa y financiar actividades claves en el proceso de su iniciación y puesta en marcha de un proyecto. Se da cuando la empresa ya está constituida y tiene cierto producto importante, pero requiere dinero para operar o para capital de trabajo. También se puede usar para estudios de mercado, nivel de factibilidad, plan de negocios y lanzamientos. Los da la SE, gobiernos locales y la Secretaría de Desarrollo Económico

4. Inversionistas ángeles: las aportaciones de este tipo se dan generalmente para las empresas que ya están funcionando, y que por su alto contenido innovador o desarrollo potencial atraen créditos. Los inversionistas ángeles pueden ser independientes o pertenecer a un club, ya que se estilan las redes de este tipo que apoyan empresas.

5. Capital de riesgo: también se conoce como venture capital, y se ocupa cuando la empresa tiene cierto nivel de desarrollo, pues es un fondo que invierte mayores cantidades. El capital de riesgo es la aportación temporal de recursos de terceros al patrimonio de una empresa para optimizar sus oportunidades de negocio y aumentar su valor, dando además soluciones a los proyectos de negocio, compartiendo el riesgo y los rendimientos, ya que el inversionista busca una asociación estrecha y de mediano plazo con los accionistas originales.

6. Private equity: éste es un fondo para empresas muy grandes y se utiliza generalmente para expansión importante del negocio o para la internacionalización. El Private Equity aporta capital a cambio de acciones que la empresa otorga, y además contribuye con recursos no monetarios como contactos, mejores prácticas, administración profesionalizada, institucionalidad, transparencia, etcétera. Su participación en el negocio es temporal, ya que estos fondos buscan salir en un periodo de entre cuatro y siete años.

7. Finalmente están los financiamientos bancarios, en los que las empresas pueden acudir para capital de trabajo o para tener flujo en la operación diaria del negocio. Además de la banca comercial existen Sofomes que pueden ayudarte, así como empresas dedicadas al factoraje financiero. Lo importante es comparar los productos y apostar por aquél que se adecue mejor a tus necesidades personales, ya que el crédito debe ser un traje a la medida, finaliza el socio director de ArcCanto Banca de Inversión Pyme, Victor Calderón.

2. INVESTIGAR DE QUÉ FORMA FINANCIAR UNA PEQUEÑA EMPRESA A TRAVÉS DE UNA FINANCIERA.

CÓMO FINANCIAR UNA PEQUEÑA EMPRESA

Un análisis de algunas de las fuentes comunes de financiamiento para pequeñas empresas. Cuando se trata de financiar su puesta en marcha, existe una amplia variedad de opciones disponibles, desde usar dinero de su propio bolsillo hasta solicitar un préstamo. Para poder determinar qué opción de financiamiento es la más conveniente para su situación, aquí analizamos ocho caminos posibles para encontrar respaldo:

1. **Préstamos bancarios tradicionales:** La mayoría de los empresarios recurren a bancos para financiar su empresa. Si piensa solicitar un préstamo bancario, asegúrese de tener una descripción clara de cómo se gastará el dinero, ya que muchos bancos querrán ver un plan de negocios sólido antes de aprobar un préstamo.
2. **Financiamiento de la Agencia Federal para el Desarrollo de la Pequeña Empresa (SBA, por sus siglas en inglés):** La SBA ofrece préstamos flexibles a través de bancos y otras instituciones de préstamo para las empresas que califican.
3. **Tarjetas de crédito:** Muchas empresas se financian, por lo menos inicialmente, con tarjetas de crédito. Y si bien esto podría ser una buena opción si desea moverse rápidamente, comenzar mezclando los gastos de su empresa con sus gastos personales podría no ser prudente.
4. **Financiamiento propio:** Esto requiere recurrir a sus propios activos para financiar su empresa. Podría refinanciar su casa o tomar prestado dinero de sus ahorros, cartera de inversiones o fondo para la jubilación. Tenga presente que pueden aplicarse penalidades o cargos a las personas que realizan retiros anticipados de ciertos fondos para la jubilación.
5. **Familiares y amigos:** Si sus familiares o amigos le ofrecen sus fondos, asegúrese de firmar un contrato, determine si se trata de un préstamo o de una inversión y mantenga una comunicación regular con ellos. Ya sea que se trate de un préstamo o de una inversión, también deberían aceptar que existe un riesgo financiero que podría causar la pérdida de algunos o de todos sus fondos.
6. **Financiamiento colectivo:** Es una manera nueva y en evolución de financiar las puestas en marcha. El financiamiento colectivo tiene lugar cuando un grupo grande de personas donan dinero en un esfuerzo por llevar una idea empresarial al siguiente nivel.
7. **Capitalistas de riesgo:** Esta es una fuente de financiamiento en la que inversionistas adinerados, bancos de inversión y otras instituciones financieras invierten en una empresa o idea que creen que tiene potencial a largo plazo, a cambio de un porcentaje en la titularidad de la compañía.

8. **Ángeles inversionistas:** En general, son personas adineradas que proporcionan financiamiento para una puesta en marcha porque buscan un retorno sobre la inversión alto. A diferencia de los capitalistas de riesgo, los ángeles inversionistas pueden utilizar su propio dinero para financiar puestas en marcha que consideran potencialmente rentables.

FORMAS DE FINANCIAR UN NEGOCIO

Para iniciar una empresa existen diferentes formas de conseguir el dinero, como cada una es distinta, no se puede decir que alguna sea mejor que otra, por lo que hay que elegir la alternativa de financiamiento que mejor se ajuste a las características de tu proyecto.

Al empezar un proyecto, el dinero suele ser uno de los principales obstáculos que se presentan y aunque cuentes con un excelente plan empresarial y buenos productos, si no cuentas con el **financiamiento** apropiado, de nada servirán.

Una micro, pequeña o mediana empresa necesita de recursos financieros para lanzarla y mantenerse en el mercado hasta que sea capaz de financiarse por sí misma.

Al momento de financiar un nuevo proyecto, las opciones disponibles van desde usar dinero propio, hasta solicitar un préstamo. Aquí te presentamos diferentes alternativas para conseguir dinero.

- **Usar capital y recursos propios**

Financiar con recursos propios es la forma más usada por la mayoría de los pequeños empresarios. Aunque el dinero con que cuentas es insuficiente es de gran ayuda que aproveches todos los recursos que poseas.

Utiliza tus ahorros o tarjetas de crédito para reducir tu inversión inicial. Hay quien venden su automóvil o una casa para obtener el capital básico.

Este tipo de financiamiento es el más recomendable puesto que no estamos obligados a pagar intereses ni tener que regresar el dinero.

- **Familiares y amigos**

Si no contamos con suficiente capital, una buena alternativa para iniciar es pedir dinero prestado a familiares o amigos, quienes probablemente aceptarán si están conscientes de nuestra capacidad y responsabilidad.

Asegúrate de firmar un contrato en el que se especifique si se trata de un préstamo o de una inversión, además, ten comunicación constante con ellos. Y coméntales que existe un riesgo financiero que podría causar la pérdida de algunos o de todos sus fondos.

La ventaja de pedir prestado a tus seres queridos es que por lo general no estamos obligados a pagar intereses, ni tener que devolver el dinero lo antes posible o en una fecha límite. La **desventaja** es que podemos deteriorar la relación en caso de no devolver el dinero.

La base de muchas PYMES suele ser el capital de la familia. El único problema es que este capital tiene su límite, en ocasiones no es suficiente para lo que se pretende.

- **Socios**

Necesitas buscar una persona que quiera compartir el riesgo de la creación del negocio, e invertir junto contigo. Lo recomendable es que el socio tenga las mismas motivaciones y aspiraciones que tú. Lo ideal es que invierta el mismo capital que pones tú, y aporte otros recursos complementarios a los que ya tienes.

La **desventaja** de tener un socio es que más adelante puede haber desacuerdos, disputas, diferencias, etc., sobre todo cuando no se alcanzan los objetivos esperados. Abre bien los ojos y elige buenos socios.

- **Inversionistas o *business angels***

Los *business angels* financian de forma total o parcial y reciben un porcentaje de las utilidades de acuerdo a lo aportado.

Estas personas poseen un gran capital que utilizan para financiar proyectos que consideran potencialmente rentables, porque buscan un retorno alto sobre la inversión. Son capaces de asumir más riesgos que un banco, y además de dinero pueden aportar contactos y experiencia en el sector.

Un *business angel* querrá participación accionaria, por lo cual debes estructurar muy bien el capital de tu nuevo proyecto, de lo contrario podrías caer en el error de otorgar demasiado poder a terceros.

Una **desventaja** es tener que pagar siempre una parte de las utilidades a alguien que invirtió inicialmente, y que luego no hace mucho por hacer crecer el negocio.

- **Concursos**

Consiste en participar en concursos sobre proyectos elaborados por organismos gubernamentales, universidades u otros medios, en donde se premia al mejor proyecto, con un apoyo económico total o parcial.

- **Programas de apoyo gubernamental**

Cada gobierno cuenta con sus propios programas de apoyo a la cultura empresarial, y ofrecen capacitación y recursos para el desarrollo económico de la región. La mayoría de estos programas ni siquiera cobran intereses por el capital, o sencillamente no cobran el dinero prestado si el proyecto cumple con ciertos requisitos relacionados con el ofrecimiento de empleo en la localidad o aporte al desarrollo de la región.

- **Bancos**

Este tipo de financiamiento es un tanto complicado de acceder, puesto que los bancos suelen otorgar créditos solo a negocios en marcha y con determinada experiencia en el mercado, y no a negocios que recién empiezan.

Sin embargo, acceder a un crédito bancario para iniciar proyecto no es imposible si contamos con buena reputación crediticia o buenas referencias comerciales.

- **Otras entidades financieras**

Una forma es solicitar un crédito a otras entidades financieras que estén orientadas a apoyar nuevos proyectos. La **desventaja** es que, a diferencia de los bancos tradicionales, en estas entidades el monto prestado es pequeño, y el costo del préstamo (tasa de interés) elevado.

- **Arrendamiento financiero**

Consiste en la renta de equipo de cómputo, mobiliario, maquinaria, flotillas automotrices, que permitirán a la empresa iniciar sus actividades sin hacer grandes inversiones iniciales. La **ventaja** del **arrendamiento financiero** es que permitirá a las pymes crecer sin limitaciones como la falta de insumos. Además, en algunos casos el empresario puede comprar estos equipos y se tomarían a cuenta las cuotas pagadas.

La **desventaja** es que no eres dueño de la maquinaria o equipo, por lo que no puedes considerarlos dentro de tus activos.

En **Crédito Real** entendemos las necesidades de las empresas que recién inician su camino al éxito, por ello te ofrecemos opciones como **créditos** y **arrendamiento** para lograr tus metas.

3. QUE SIGNIFICA EL CROWDFUNDING Y CÓMO PODRÍAN FINANCIAR SU EMPRESA CON ÉL.

el *crowdfunding* o fondeo colectivo se trata de “una coperacha” por internet o una “vaquita”; es decir, una cooperación o una recolección de recursos financieros aportados por varias personas con un fin específico.

Las campañas de fondeo colectivo actualmente se realizan vía internet con la intermediación de diversas plataformas. En México, para los emprendedores.

Estas plataformas pueden financiar tu proyecto emprendedor en modalidades que pueden ser muy convenientes para ti, todo depende del tipo de empresa o negocio que tengas pensado realizar.

De acuerdo con la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo, en nuestro país operan cuatro modalidades de estas plataformas: donación, deuda, recompensas y capital.

- ✓ Las plataformas en la modalidad de **donación** apoyan a organizaciones no lucrativas sin esperar recibir beneficios tangibles, sólo existe la motivación de ayudar a resolver algún

problema social. Es funcional para emprendedores sociales y organizaciones que sean capaces de generar ideas replicables y escalables que resuelvan problemas sociales, ecológicos, de marginación, etc.

- ✓ las plataformas de **deuda** participan prestamistas que otorgan dinero a los solicitantes a cambio de una tasa de interés y la devolución del monto prestado, sin intermediarios financieros. Se trata de una mejor opción que los bancos, pero debes convencerlos de la viabilidad de tu idea de emprendimiento.
- ✓ Las plataformas de fondeo colectivo bajo la modalidad de **recompensas** ayudan a personas interesadas a apoyar a empresas o ideas a cambio de una recompensa que puede ser productos o servicios. Es decir, lo único que tienes que hacer es pagar a los que te financiaron con los productos o servicios que generes. Recuerda que ellos confiaron en ti y te ayudaron a consolidar tus sueños.
- ✓ las plataformas de **capital** podemos encontrar a inversionistas interesados en aportar capital a negocios a cambio de un porcentaje de acciones o participaciones. Es una excelente opción para los emprendedores que no tienen inconveniente en compartir su éxito y que son capaces de sobrellevar a uno o varios socios.