



# UNIVERSIDAD DEL SURESTE

**ALUMNO: JAIRO ALFONSO BULNES ARGUETA**

**TEMA: FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA FAMILIAR**

**MATERIA: GESTIÓN DE EMPRESAS  
FAMILIARES**

**PROFESOR (A): VERONICA MARISELA  
MORALES VELAZQUEZ**

**LIC. ADMINISTRACION Y ESTRATEGIA DE  
NEGOCIOS**

**CUATRIMESTRE: 5TO CUATRIMESTRE**

**MATRICULA: 409421752**

**CEL. 919-132-4779**

**CORREO: [alfobul05@gmail.com](mailto:alfobul05@gmail.com)**

# FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA FAMILIAR

Es uno de los retos principales de las empresas familiares, es su expansión y desarrollo, pero eso, en la mayoría de los casos se usa la necesidad de tener que acudir a financiación externa distinta al endeudamiento bancario. Las empresas familiares se balancean en una cuerda entre la supervivencia y la consolidación debido a que el acceso al financiamiento puede convertirse en una verdadera prueba de fuego para su estructura. Además del financiamiento, otro de los obstáculos tiene que ver con los planes de sucesión son “los conflictos familiares” se visualizan en uno de cada dos casos como el motivo para tener problemas al interior de la empresa. Por eso es importante que se construyan las bases para que los negocios perduren en el tiempo.

## **La función financiera**

La función financiera de las empresas se centra en la obtención y aplicación óptima de los recursos monetarios. Al igual se refiere al proceso mediante el cual se combinan recursos financieros para producir bienes y servicios. Estos recursos financieros incluyen, entre otros, el dinero, los bonos, las acciones y los depósitos bancarios.

## **Las grandes decisiones financieras**

Las decisiones financieras están relacionadas con la adquisición de recursos para poder lograr ciertas metas en relación con los objetivos de la institución educativa. Estos ingresos pueden ser producto de la gestión de cobranzas que haga la organización o del acceso al crédito que se tenga.

Las decisiones de financiamiento apuntan a cuáles son las combinaciones óptimas de fuentes para financiar las inversiones. Por ejemplo, la política de dividendos debe balancear aspectos cruciales de la firma. Por una parte, ella implica una retribución del capital accionario y, por otra el privar la firma de ciertos recursos. Y la Estructura de capital y endeudamiento. La política de dividendos debe balancear aspectos cruciales de la firma. Por una parte, ella implica una retribución del capital accionario y, por otra el privar la firma de ciertos recursos.

## **Estructura de capital y endeudamiento**

Según Barclay y Smith asumen que la decisión respecto a la estructura de capital es una de muchas decisiones financieras que se toman simultáneamente. La empresa decidirá entre financiarse con deuda o con patrimonio. Si se inclina por la emisión de deuda deberá decidir acerca de su madurez, prioridad, si esta será pública o privada, provisiones y cláusulas, lo cual define la estructura de endeudamiento.

## **Diferentes maneras de financiación de la empresa familiar**

El 58% de las empresas familiares están actualmente buscando financiamiento externo para respaldar sus planes de inversión, pero encontrar al socio inversionista estratégico adecuado puede ser un reto, de acuerdo con la encuesta Asuntos de familia. En México, las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas son en su gran mayoría empresas familiares, suman 99% del padrón empresarial del país.

Hoy en día, cuando el crecimiento de los negocios requiere echar mano de todos los recursos disponibles, sobre todo de los tecnológicos y los económicos, contar con una buena estructura administrativa, contable y financiera es esencial para atraer a posibles socios de negocios, En el caso de la empresa familiar, 58% está en búsqueda de financiamiento.

### **Financiación alternativa**

La financiación alternativa está formada por todas las fuentes de financiación que no forman parte del circuito bancario, es decir, son opciones de financiación diferentes para las personas y empresas que no buscan la financiación tradicional.

Estas formas alternativas de financiación se llevan a cabo principalmente como ampliación de capital, o como préstamo participativo, o cuotas participativas; Sin embargo, cada caso es diferente por ello no existe una única solución, la solución dependerá de la estrategia de la propia empresa familiar, de su cultura e idiosincrasia.

Otra vía importante de financiación de las empresas familiares pymes, es el mercado bursátil, que les permite acceder a la financiación pública. Este mercado de valores está dirigido a las pequeñas empresas, principalmente familiares para financiar su crecimiento. Ofrece a los accionistas liquidez y determina el valor de las empresas, punto este importante a tener en cuenta fiscalmente en las valoraciones patrimoniales de sus accionistas propietarios, mejora la transparencia y facilita la entrada de nuevos accionistas.

### **Sistemas de control de gestión de la empresa familiar**

El consejo de administración en la empresa familiar debe concebir el control interno con un sistema práctico que le permita anticiparse a pérdidas, previendo y mitigando los riesgos más significativos, confiar en la información financiera, detectar oportunamente problemas legales y mejorar su actividad. Hoy, las empresas se enfrentan a condiciones de competencia creciente, tecnologías nuevas, cambios a nivel del entorno y cambios de tipo social. Estos cambios conllevan desafíos nuevos para el empresario, en

especial, en la forma de gestionar sus empresas y con ello, los nuevos paradigmas de gestión.

La empresa familiar es la figura empresarial dominante en la estructura económica de la mayoría de los países occidentales, éstas representan alrededor del 70% de las empresas de los países.

Cuando las empresas actúan en los mercados, que son altamente competitivos, se debe tener presente que su funcionamiento está ligado tanto a factores externos como internos, los que se cohesionan para lograr un objetivo como son la maximización de beneficios para los propietarios que han invertido sus recursos.

### **la importancia de la Educación Financiera para la empresa**

Comprender el campo de las finanzas en las empresas familiares es una tarea que debe comenzarse desde los gestores o dueños y que les permita pasar a las siguientes generaciones, para iniciar una vida saludable financieramente desde la primera generación, dado que la base del desarrollo económico individual y de la sociedad se fundamenta en el ahorro. Aprender a conocer y entender el lenguaje del dinero incrementará la habilidad para generarlo y multiplicarlo.

La educación financiera permite que las personas adquieran conocimientos y habilidades básicas para administrar mejor sus recursos, incrementen y protejan su patrimonio con la ayuda del uso adecuado y responsable de los productos y servicios financieros. La educación financiera en la empresa familiar se toma como un aspecto importante que requiere la separación de las finanzas personales de las de la empresa.