



UDS

Mi Universidad

Jhoana Guadalupe Arreola Mayorga

Fuentes de financiamiento

1er parcial

Taller del emprendedor

Diego Alexis Esponda Domínguez

Medicina Humana

7mo semestre

Fuentes de financiamiento

Uno de los principales obstáculos a solucionar cuando se desea iniciar un negocio o empresa; e incluso hacer crecer el mismo, es la falta y búsqueda de una fuente de financiamiento o capital.

"El financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de crédito y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa". (Victoria Eugenia Erassa Martín, S.F.). La principal fuente y la combinación más aceptada por los inversionistas es la del capital propio más el ajeno; sin embargo, toda estrategia financiera debe de considerar los siguientes aspectos: a) origen (fuente de financiamiento), b) monto máximo y mínimo que otorgan, c) costo, d) tiempos máximos de espera, e) flexibilidad para la reestructuración, f) aplicación (destino específico), g) formalidades (requisitos, garantías, etc.), h) condiciones (tasas, plazo, etc.), i) tipo de moneda (pesos, dólares, euros, etc.). Una fuente de financiamiento, es toda aquella vía que se utiliza para obtener los recursos necesarios que garanticen su actividad, para que de tal manera la empresa pueda mantener su estructura económica. Con el financiamiento se definen las estrategias necesarias para alcanzar los objetivos colectivos de la empresa. Con lo anterior, podemos decir que el financiamiento es la pieza clave y el soporte que toda empresa; sin importar el tamaño y el impacto que esta genere; para que ésta pueda crecer y expandirse. Aún con lo anterior, el financiamiento también es indispensable para que la empresa se mantenga en el mercado y así sostenga su competitividad materializando sus proyectos de inversión de mediano y largo plazo. Los principales beneficios del acceso a una

buenas fuentes de financiamiento se ven reflejados en el aumento de la productividad, el incremento de la innovación tecnológica, adaptación de mejor maquinaria / instalaciones de trabajo y una mayor probabilidad de supervivencia en mercados internacionales. Toda empresa necesita ser capaz de solventar sus gastos, desde la inversión en recursos materiales hasta el pago de recursos humanos, y actualización de la estructura.

Tipos de fuentes de financiamiento

Previamente a la presentación de las diversas fuentes de financiación habría que aclarar el concepto. La financiación consiste en la obtención de medios económicos necesarios requeridos. Las fuentes de financiamiento pueden clasificarse según: el plazo de devolución, origen o procedencia de financiación y exigibilidad o titularidad de los fondos obtenidos; además de la principal clasificación que es: fuentes internas y externas de financiación.

• Según el plazo de devolución. Esta clasificación involucra el tiempo que pasa hasta que haya que devolver el monto tomado en préstamo. Dentro de esta categoría se toma en cuenta las siguientes: a) fuentes de financiamiento a corto plazo que son aquellas que cuentan con un plazo igual o menor a un año para la devolución del capital prestado; b) fuentes de financiamiento a largo plazo las cuales son en las que el plazo para la devolución de la cantidad prestada se extiende a más de un año, dentro de este mismo tipo de fuente se toma en cuenta el "patrimonio neto" y el "pasivo no corriente"; el patrimonio neto se refiere a las aportaciones de los socios, por otro lado, el pasivo no corriente son préstamos principal-

mente.

- Según el origen de la financiación. Otra clasificación contempla si los recursos han sido generados dentro de la misma empresa o provienen del exterior de la misma. Como su nombre lo indica, las fuentes internas hacen referencia a que el capital proviene del interior de la organización; por ende, la organización o empresa no tendrá que pagar intereses por el dinero. Dentro de esta categoría se encuentran:

- Capital aportado por el empresario. Se trata de la inversión que aporta el empresario. Este tipo de fuente de financiamiento es la menos costosa, ya que proviene directamente del capital del empresario.

- Beneficio retenido. Son los beneficios obtenidos por la empresa que se quedan en la propia empresa de modo que pueden ser reinvertidos en el negocio para incrementar sus recursos.

- Venta con descuento. Algunas tiendas minoristas tienen la opción de vender el producto no vendido a precios menores para generar la financiación necesaria de manera rápida.

- Venta de activos fijos. Se obtiene de activos fijos (principalmente mobiliario) que dejan de ser útiles para la empresa.

Las principales ventajas de las fuentes internas de financiación son: permiten tener un total control, no existe una obligación de reembolso, mejora el proceso de planificación (se gasta simplemente el dinero que la empresa ha generado y se optimizan los gastos), reduce el coste global de los proyectos y mejora la reputación y el valor de la empresa al evitar grandes cantidades de deuda externa. Por otro lado, las principales desventajas de esta

clase de financiamiento como los efectos adversos en el presupuesto operativo (ya que la empresa utiliza fuentes internas debe proceder de algún sitio), se requiere de estimaciones precisas para evitar repercusiones negativas en el capital de la empresa, los proyectos pueden llevar más tiempo para ser terminados, ya que con frecuencia el acceso al dinero puede ser lento en las fuentes internas.

Por otra parte, las fuentes de financiación externas, cuyo capital procede de fuera de la organización, contemplan las principales:

- **Acciones.** Son activos financieros que representan una parte del capital social de una empresa. El elemento principal es la división de los derechos de propiedad en acciones que se ven reducidos en cierta medida.

- **Préstamo a plazo.** Son proporcionados por un banco u otras instituciones financieras. El banco evalúa las finanzas de la organización y sus planes futuros con la finalidad de valorar su capacidad de pagar la deuda. Generalmente van acompañados de intereses.

- **Otros.** Descubiertos bancarios, crédito comercial, obligaciones. Algunas ventajas de las fuentes externas de financiamiento son la conservación de los recursos internos, crecimiento más rápido, mejor experiencia. Mientras tanto, las desventajas recaen en la pérdida de propiedad y el cargo de intereses.

- **Según la titularidad de los fondos obtenidos.** Dependiendo si le pertenecen a los propietarios de la empresa o si le pertenecen a personas ajenas a ella, se dividen en "financiación propia (o no exigible)" y financiación ajena.

De acuerdo con la exposición previa de algunos conceptos de fuentes de financiamiento y para la inversión inicial de nuestra em-

presa, considero que la opción ideal sería el capital aportado por el empresario debido a que es un monto que no genera intereses. Podría considerarse la opción de préstamos a largo plazo; sin embargo, al ser una empresa que aún no se encuentra en el mercado habría que generar un historial crediticio previo.

Conforme se generen ganancias se podría implementar el beneficio retenido y las ventas con descuentos para hacer crecer a la empresa y mejorar infraestructura y activos fijos. A la par de la evolución mercantil de la empresa se analizaría la posibilidad de la adquisición de un préstamo a largo o a corto plazo según requieran nuestras necesidades o planificaciones estratégicas.

Conclusión

De manera cotidiana y quizá sin darnos cuenta hemos empleado las diversas fuentes de financiamiento para el establecimiento de proyectos personales. Desde la remodelación de un hogar o un local hasta la implementación de un negocio. En lo particular, considero que lo más viable sería iniciar con el capital aportado por el empresario y posteriormente, de acuerdo a las ganancias y estatus financiero, valorar las demás fuentes internas de financiamiento, así como la solicitud de préstamos bancarios.

Referencias

1. EUROINNOVA. International Online Education. (S. F.) Fuentes de financiamiento. Recuperado de: <https://www.euroinnova.mx/blog/fuentes-de-financiamiento-que-son>
2. Facultad de contaduría y ciencias administrativas. (S. F.) Fuentes de financiamiento a mediano y largo plazo y su costo. Recuperado de: [https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia de finanzas/finanzas ii mauricio a. chagolla farias/administracion financiera capitulo 6.pdf](https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf)
3. Secretaría de economía. (S. F.) Financiarla empresa. Recuperado de: <https://e.economia.gob.mx/guias/financiar-la-empresa/>