



**Nombre del alumno:** JHONATAN MEZA G

**Nombre del profesor:** LUCERO DEL CARMEN GARCIA HERNANDEZ

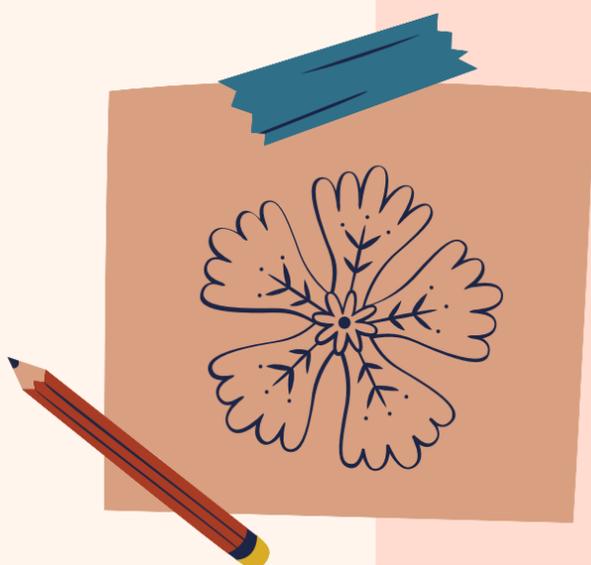
**Materia:** GESTIÓN DE EMPRESAS FAMILIARES

PASIÓN POR EDUCAR

**Nombre del trabajo:** "Financiación en la empresa familiar"

**Grado:** 5

# FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA FAMILIAR



Uno de los retos principales de las empresas familiares es su expansión y desarrollo, pero eso supone – en la mayoría de los casos – la necesidad de tener que acudir a financiación externa distinta al endeudamiento bancario

Las nuevas vías, principales alternativas a la financiación tradicional, son en la actualidad las indicadas esquemáticamente en el siguiente gráfico:



## *Crowdfunding*

El crowdfunding es un método de financiamiento colectivo que se da en plataformas electrónicas

## *¿Cómo funciona el crowdfunding?*

El primer paso es buscar la plataforma de crowdfunding que más se adapte a tus necesidades. En México existen varias opciones, algunas de ellas son: Donadora, Afluenta, Cumplo, Doopla, Prestadero, Yo te presto, Red Girasol y Fondify



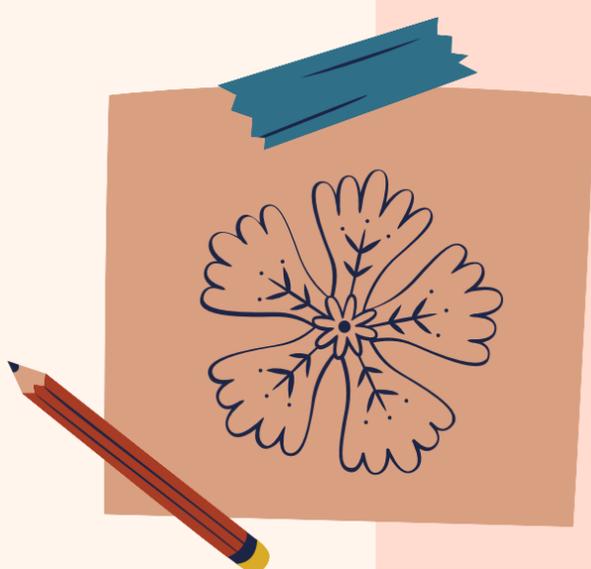
*Cada plataforma ofrece modelos distintos de financiamientos colectivos, ya sea por:*

Donación. Los donantes aportan impulsados por una motivación social o personal y no esperan un beneficio a cambio.

Recompensa. Los patrocinadores reciben una recompensa, ya sea un producto o servicio



# FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA FAMILIAR

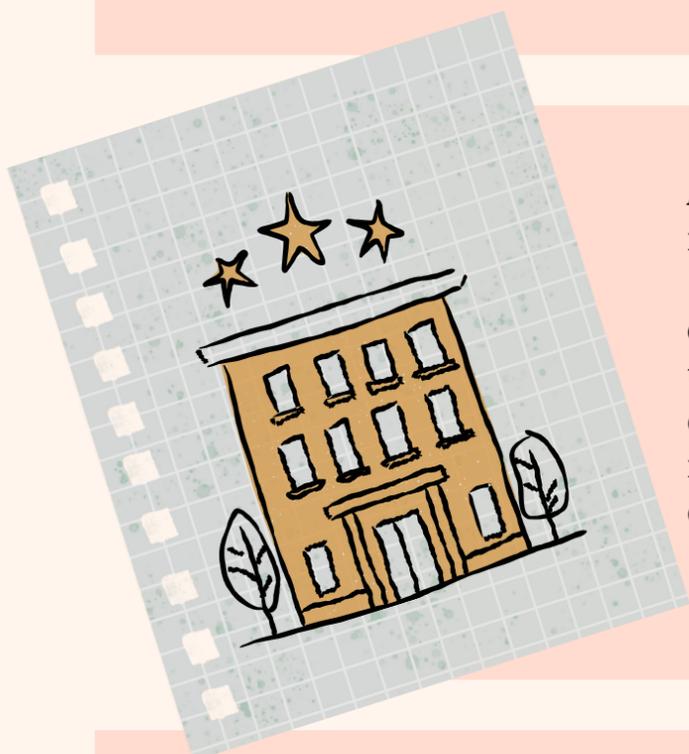


**Capital.** Los inversionistas aportan capital a cambio de un porcentaje de las acciones.

**Deuda.** Se busca la devolución del monto prestado más intereses; una forma de préstamo que no requiere de un intermediario financiero.

## *Business angels*

son personas que invierten su dinero en la fase inicial de compañías emergentes a cambio de una participación en capital. Habitualmente, ejercen también un rol de mentor y ofrecen su consejo y experiencia a los emprendedores.



A estos 'ángeles' de la inversión se les incluye en la categoría de inversores "informales" y suelen ser personas con una amplia fortuna personal y una extensa experiencia en el mundo de los negocios. Por lo general, invierten entre 25.000 y 100.000 dólares

## *El objetivo*

obtener beneficio de su apuesta empresarial pero también, por otro, ayudar a los emprendedores a llevar al mercado su idea de negocio con éxito.



## *Inversión o alianza estratégica*

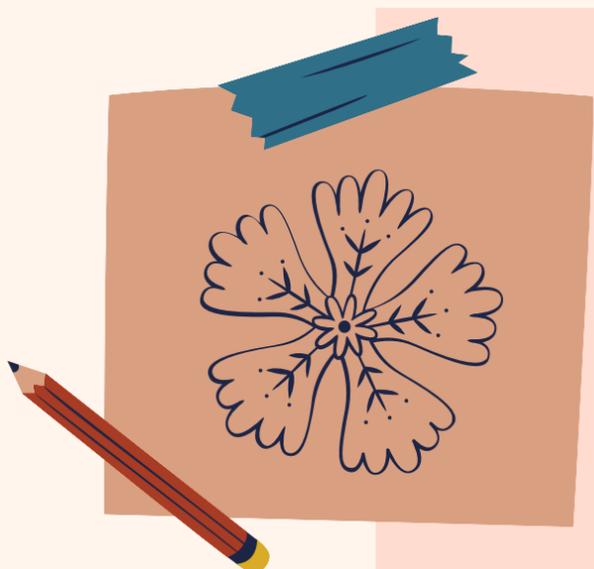
Implica la creación, de sinergias con otras operaciones existentes o por la simple apreciación de la compañía durante el periodo en que se tenga participación en la organización



# FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA FAMILIAR

## *Business angels*

Sobre este esquema, se precisa que cuando llega a ser considerable la participación del inversionista, la organización familiar incurre en el riesgo de perder el control en los procesos de toma de decisiones



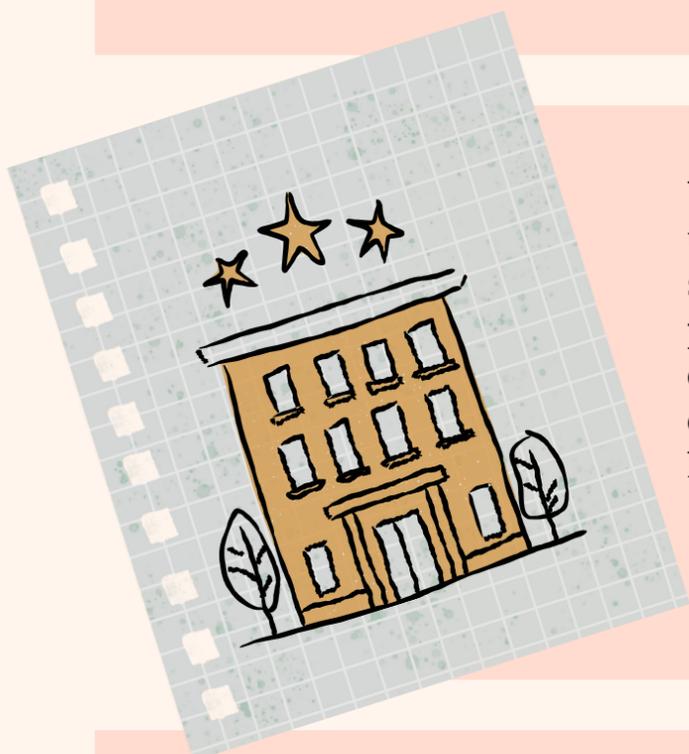
## *Crédito bancario*

El crédito, también conocido como deuda, son recursos que provienen del banco y que aportan dinero con la expectativa de recuperarlo en un futuro, más un beneficio adicional por haberlo prestado, el cual se denomina como interés.



## *¿Qué es un crédito?*

Una de las formas de crédito más utilizadas es la tarjeta de crédito, siendo un medio de pago que además permite pagar en millones de comercios, hacer compras en línea con seguridad y además es una herramienta



## *CAT*

Se trata de un porcentaje que muestra, de manera anualizada, la suma de todos los costos asociados a un producto de este tipo.



## *Financiamientos gubernamentales*

Nacional Financiera (Nafin), institución de banca de desarrollo mexicana, trabaja junto con la banca comercial ofreciendo productos de financiamiento para las micro y pequeñas empresas de los sectores industria, comercio y servicios.



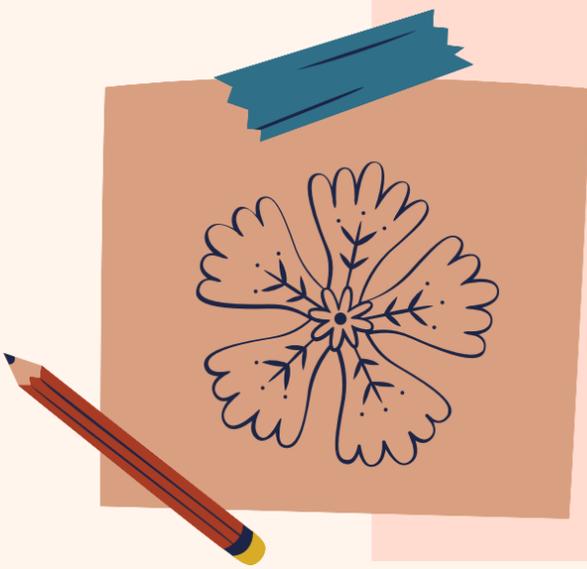
# FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA FAMILIAR

## *¿Qué necesitas?*

Ser una empresa formal o persona física con actividad empresarial.

Contar con antecedentes favorables en el buró de crédito

Al menos dos años de antigüedad.



## *Importancia del apoyo financiero a la empresa familiar*

financiamiento proviene principalmente de préstamos familiares, crédito a corto plazo y financiamientos

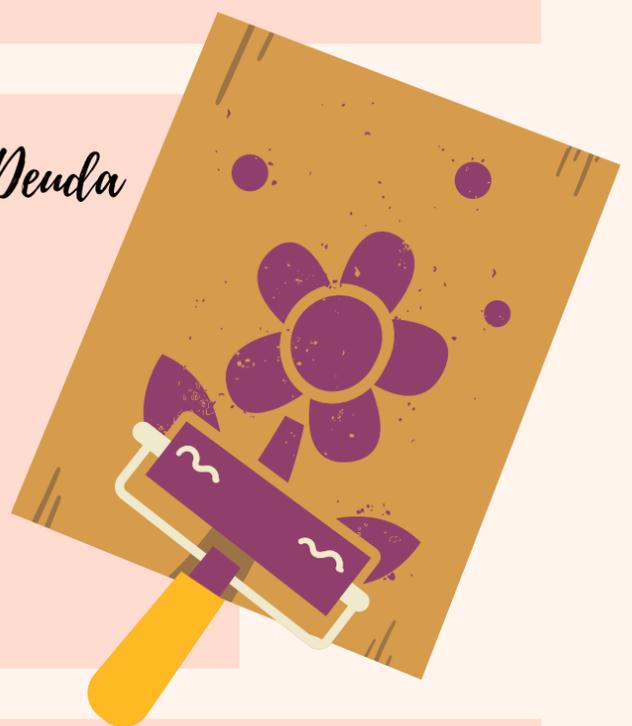


La peculiaridad de los negocios familiares radica en los objetivos familiares que influye en la toma de decisiones sobre su política de financiamiento. En este sentido, se caracteriza por su tendencia a emplear sus recursos internos como fuente principal



## *Las grandes decisiones financieras Deuda*

Cuando las empresas familiares consideran el uso de fuentes externas de financiamiento, el apalancamiento sigue siendo con mucho la opción de financiación preferida para las empresas familiares

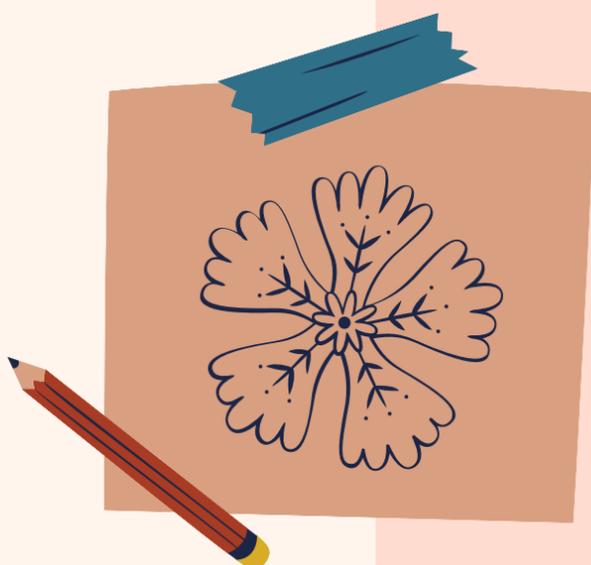


## *Capital externo*

las grandes empresas familiares cotizadas confían en la financiación de capital antes de la financiación de la deuda para financiar su expansión, principalmente por la fuerte aversión vinculada a la angustia financiera



# FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA FAMILIAR



## *Ganancias retenidas frente a dividendos*

La teoría del orden de picoteo establece que las empresas prefieren financiar nuevas inversiones primero internamente, a través de ganancias retenidas

## *Importancia del apoyo financiero a la empresa familiar*

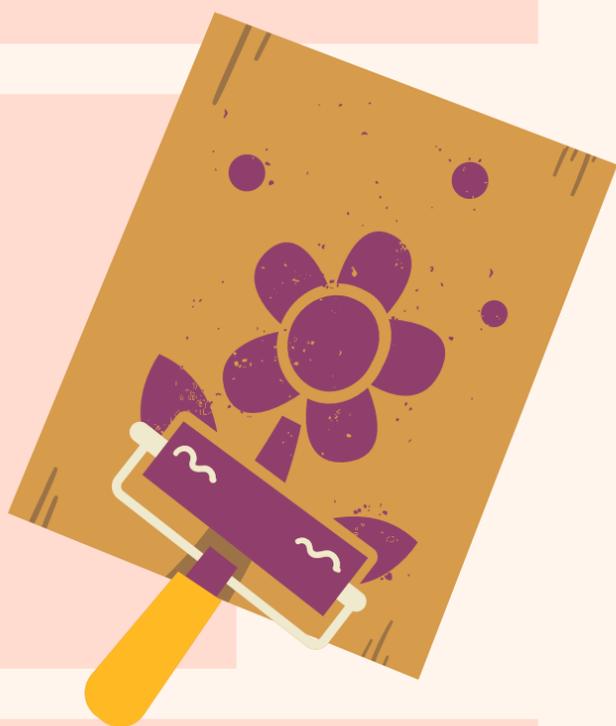
financiamiento proviene principalmente de préstamos familiares, crédito a corto plazo y financiamientos



Las 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

## *distinguirse tres alternativas:*

Cuando las empresas familiares consideran el uso de fuentes externas de financiamiento, el apalancamiento sigue siendo con mucho la opción de financiación preferida para las empresas familiares



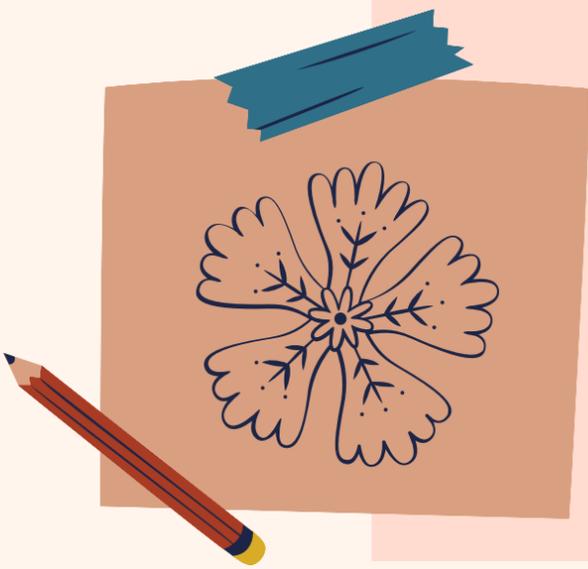
## *Política relajada*

la política relajada en un ejemplo es tener mucho inventario, esto podría generar pérdidas por daños, lo cual se traduce en un menor rendimiento y menor riesgo.

# FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA FAMILIAR

## *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. al tener un inventario corto



## *Política moderada*

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

