

PLANIFICACIÓN FINANCIERA: LA IMPORTANCIA DE OBTENER FINANCIAMIENTO Y LOS DIFERENTES TIPOS DE RECURSOS

ADMI 6008: Desarrollo de Pequeñas y Medianas Empresas

Colegio de Administración de Empresas

Universidad de Puerto Rico- Recinto de Mayagüez

Tara M. Ramos Pérez

Diana F. Vélez Cartaya

AGENDA

Introducción

Importancia del financiamiento

Aspectos legales de las PYMES en Puerto Rico

Factores que afectan el financiamiento

Alternativas de financiamiento

Herramienta para la búsqueda de financiamiento

INTRODUCCIÓN

Es una parte sumamente importante a la hora de emprender un negocio y la Guía de acción para el buen uso de los recursos financieros .

En Puerto Rico la aportación de las PYMES al empleo, nomina y las ventas totales las hacen ser consideradas como el motor de la economía.

El 9 de mayo de 2018 la suma de PYMES certificadas por la compañía de Comercio y Exportación en Puerto Rico era de 1,680 empresas.

La planificación financiera no garantiza el éxito de una empresa, pero es una herramienta que brinda múltiples beneficios.

IMPORTANCIA DEL FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES

Es importante, ya que estudios señalan que solo el 50% de las empresas realizan planeación y solo el 19% se preocupan por visualizar sus decisiones a futuro.

Evidencia empírica señala que el proceso de planificación financiera en las PYMES es un paso importante para su desarrollo

Al no tener personal capacitado ni con las herramientas necesarias se dificulta el proceso de anticipar los eventos internos y externos que pueden afectar su operación. Nos ayuda a determinar cómo se va a obtener el capital necesario para poder poner en marcha la empresa, como será su funcionamiento, como se va a financiar el crecimiento y desarrollo del negocio y finalmente qué beneficios se esperan generar luego de realizada la inversión.

Permite la integración armoniosa de todos y cada uno de los componentes del Plan de Negocio.

Al tener buena planificación se fundamenta la creación de empresas sostenibles en el tiempo.

ASPECTOS LEGALES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES EN PUERTO RICO

Algunas leyes para el apoyo de las PYMES:

- Ley Núm. 9-2009:"El Plan de Estímulo Económico Criollo"- estableció un estímulo a las PYMES
- Ley Núm. 62-2014: "Ley de Apoyo a la Microempresa, al Pequeño y Mediano Comerciante"
- Ley Núm. 120-2014: "Ley de Incentivos Para La Generación y Retención de Empleos en PYMES"



FACTORES QUE AFECTAN EL FINANCIAMIENTO

Las 5 C's del crédito



Carácter

- ✓ Historial de crédito
- ✔ Preparación académica
- Experiencia professional/ relevante al negocio



Capacidad de pago

- Fuentes de ingreso
- Historial de pago/ empleo
- ¿Cuánta deuda puede asumir el individuo/ el negocio?



Colateral

- Activos para garantizar o asegurar un préstamo
- Si la deuda no se paga, el activo pasa al prestamista



Capital

- Activo que
 proporcione valor
 al dueño
 (efectivo,
 propiedad,
 patentes, etc.)
 Mientras más
- Mientras más
 alto, mayor es la
 probabilidad de
 obtener
 financiamiento



Condiciones

Detalles
 específicos del
 préstamo
 (cantidad de
 principal, tasa
 de interés,
 propósito del
 préstamo, etc.)



DOCUMENTACIÓN BÁSICA PARA LA SOLICITUD DE FINANCIAMIENTO

- Solicitud de préstamo, subvención, competencia, etc.
- · Plan de negocio
- Proyecciones financieras
- Estados financieros personales
- Cotizaciones
- Colateral
- Cartas de apoyo
- · Otros documentos

ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO

Fuentes privadas:

Ahorros personales, donativos/préstamos de amigos, familiares o agregados, y tarjetas de crédito

Inversionistas:

Socios del negocio, dueños de acciones, o inversionistas ángeles Ejemplos: Aurora Angel Network y Ausubo Ventures

Banca privada:

Bancos comerciales, cooperativas de ahorro y crédito, y otras instituciones financieras (microfinanza)

Ejemplos: Préstamo de banco commercial, préstamo SBA y préstamo de Grameen Puerto Rico



ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO

Instituciones Gubernamentales:

- Instituciones Federales: Small Business Administration (SBA), USDA Rural Development (RD), programas SBIR/STTR y obteniendo una contratación federal.
- Instituciones del Gobierno de Puerto Rico:
 Banco de Desarrollo Económico para Puerto
 Rico (BDE) y el Departamento de la Vivienda
- Instituciones Municipales: Corporaciones de Desarrollo Económico



OTRAS ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO

Capital de Riesgo: financiamiento por medio de equidad privada que invierte in empresas de alto riesgo con potencial de crecimiento.

Ejemplo: Morro Ventures y Parallel18 Ventures

Competencias y Premios: hay competencias empresariales que otorgan premios monetarios a empresas con ideas innovadoras y potencial.

Ejemplos: Debut Challenge de Venturewell y el Freshman Idea Contest de Startup.pr

Financiamiento en Masa "Crowdfunding": fondos para diversas causas se pueden recaudar por medio de una plataforma en línea en donde muchas personas contribuyen fondos a un proyecto hasta llegar al monto meta.

Ejemplos: Kickstarter y Antrocket

OTRAS ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO

Proveedores: envuelve la negociación entre la empresa y sus proveedores para la compra de servicios o bienes a términos que beneficien al empresario (descuentos, exenciones de interés, periodos de gracia, etc).

Línea de Crédito: forma de préstamo con el banco en donde se establece un límite hasta el cual se puede solicitar cuando surge la necesidad de financiamiento.

Arrendamiento de Equipo: forma indirecta de financiamiento al evitar el desembolso de efectivo o el uso de una línea de crédito para adquirir equipo.

Factorización: financiamiento resultando de las cuentas por cobrar de la empresa a una compañía de factorizacion, la cual compra dichas cuentas a un descuento.

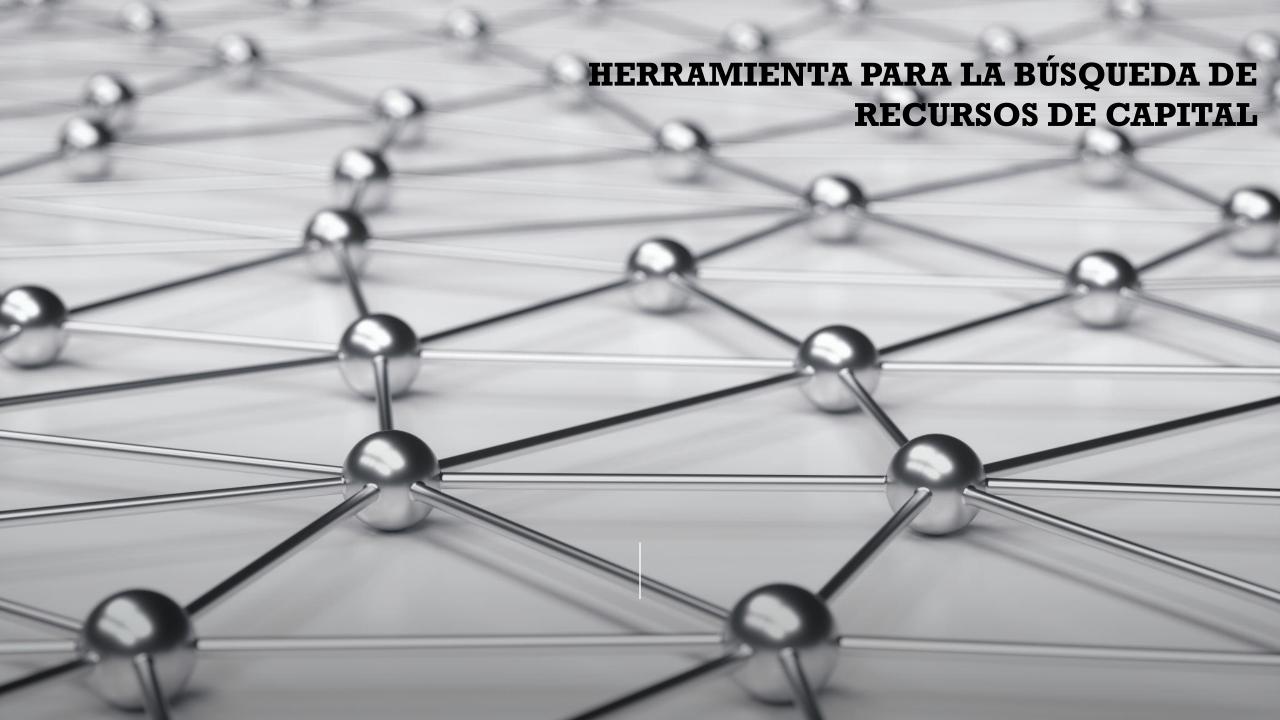
Ejemplo: Worcaps Working Capital Solutions, LLC

Conclusiones

La falta de planificación financiera es la causante del éxito o fracaso de cualquier negocio.

La revisión de datos empíricos, demostró que se planifica, pero lo hacen a corto plazo y no realizan planificación estratégica y esto conlleva a que en un futuro no cuenten con herramientas necesarias para cambios en el entorno empresarial.

Un hallazgo importante y preocupante es que los empresarios se financian con tarjetas de crédito y préstamos bancarios, por lo cual resulta necesario conocer la manera de realizar planeación a largo plazo y el acceso a fuentes de financiamiento menos costosas que a la vez le permiten mejor competitividad.



Referencias

Acción Opportunity Fund. (n.d.). Business Plan Section 8: Funding Request. https://aofund.org/resource/business-plan-section-8-funding-request/

Amadeo, A. (2013). Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. [Tesis de maestría]. Universidad Nacional de la Plata. http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/36051

Banco de Desarrollo Económico para Puerto Rico. (2014). *Documentos Básicos en Información Financiera Necesaria para Solicitud de Financiamiento*. https://www.bde.pr.gov/bdesite/docs/Documentos_Basicos.pdf

Black, L. & Tarkin, A. (2006). Ingeniería económica (6ta ed.) México: Mc Graw Hill.

Centro de Negocios y Desarrollo Económico. (2019). *Cómo Iniciar, Desarrollar y Administrar un Negocio Pequeño en Puerto Rico*. Colegio de Administración de Empresas, Recinto Universitario de Mayagüez, Universidad de Puerto Rico.

CFI. (n.d.). 5 Cs of Credit. https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/credit/5-cs-of-credit/

Colmena66. (n.d.). *Tipos de Préstamos Disponibles y Otras Fuentes de Financiamiento*. https://www.colmena66.com/es/navegador-de-recursos/gu%C3%ADa-de-financiamiento/tipos-de-pr%C3%A9stamos-disponibles

Compañía de Comercio y Exportación de Puerto Rico. (2015). Segundo Informe Anual al Honorable Gobernador y a la Asamblea Legislativa del Estado Libre Asociado de Puerto Rico Sobre el Estado de Situación de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs) en Puerto Rico.

http://www.comerciovexportacion.com/images/Informe_PYMES-2015.pdf

Referencias

- Correa J. A. Jaramillo, F., Ramírez, L.J. & Castaño, C.E. (2008). ¿Es factible en las PYMES la valoración y la creación de valor? En: Lúmina, Universidad de Manizales, (9): 20-46
- Correa, J. A. & Jaramillo, F. (2007). Una aproximación me, L.J. & Castaño, C.E. (2008). ¿Es factible en las PYMES la valoración y la creación de valor? En: Lúmina, Universidad de Manizales, (9): 20-46todológica y prospectiva a la gestión financiera en las pequeñas y empresas. En: Contaduría Universidad de Antioquia, (50): 93-118.
- Correa Matos, Carmen (2017). Legislación protectora y promotora de Mipymes en Puerto Rico (2009-2016). Forum Empresarial, 22(1),23-76. [fecha de Consulta 12 de Abril de 2021]. ISSN: 1541-8561. Disponible en: https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=63153388002
- Credit Finance. (n.d.). El uso de proveedores como fuente de financiamiento puede ayudar a su calificación crediticia. https://www.creditfinanceplus.com/es/articulos/proveedores-fuente-financiamiento-crediticia.php
- Espíndola, G., Saavedra L., (2016) El uso de la planificación financiera en las PYME de ti de México. Ciencias Administrativas, 4 (8).
- García, O. L. (1999). Administración financiera: fundamentos y aplicaciones (3era ed.). Cali: prensa moderna impresores.
- Gutiérrez, J. (2007). Modelos financieros con Excel: herramientas para mejorar la toma de decisiones empresariales. Bogotá: ECOE ediciones.
- Kazooba, C. (2006). Causes of small business Failure in Uganda: A case study from Bushenyi and Mbarara Towns. African Studies Quarterly, 8 (4) 27-35.
- Kenneth, J. (1985). Manual de administración estratégica. México: Mc Graw Hill Interamericana.
- Nagy. C. (2014). The importance of financial planning of Romanian SME'S in the XXI century. Analele Universitatii 'Eftimie Murgu' Resita. Fascicola II. University Resit. 232-241.

Referencias

Kenneth, J. (1985). Manual de administración estratégica. México: Mc Graw - Hill Interamericana.

Nagy. C. (2014). The importance of financial planning of Romanian SME'S in the XXI century. Analele Universitatii 'Eftimie Murgu' Resita. Fascicola II. University Resit, 232-241.

Peiro, A. (n.d.). Capital riesgo-Private equity. Economipedia. https://economipedia.com/definiciones/capital-riesgo.html

Robinson, R. y Pearce, J. (1984). Research thrusts in small firm strategic planning. Academy of Management Review, 9 (1), 128-137.

Rodriguez, D. (2018a., Noviembre 2). ¿Cómo conseguir dinero para tu negocio? Parte I- Actualizado. Colmena66. https://www.colmena66.com/en/blog/blog/2018/11/02/c%C3%B3mo-conseguir-dinero-para-tu-negocio

Rodriguez, D. (2018b., Noviembre 16). ¿Cómo conseguir dinero para tu negocio? Parte II- Actualizado. Colmena66. https://www.colmena66.com/es/blog/blog/2018/11/16/c%C3%B3mo-conseguir-dinero-para-tu-negocio-parte-ii

Sánchez, A. (2006). La planificación financiera: soporte para decisiones estratégicas. En: Revista MM, edición especial, (50): 154-159.

Sapag, N. & Sapag, R. (2003). Preparación y evaluación de proyectos (4ta ed.). México: Mc Graw Hill.

Vázquez, E. y Oknaian, E. (2008). Planeamiento para PyMEs Argentinas: el arte de la supervivencia. ORIENTAR el desarrollo empresario. Recuperado el 15 de marzo de 2021, www.orientaonline.com.ar.

GRACIAS POR SU ATENCIÓN