



03. Garantías bancarias y cómo mejorar la solvencia de empresas con largo plazo de recuperación

En una **garantía bancaria**, la **entidad financiera se compromete a asumir obligaciones en caso de un no cumplimiento del cliente**

Garantías Bancarias: Concepto y aspectos clave



Garantías Bancarias

Una garantía bancaria es un acuerdo formal en el cual un banco se compromete a cubrir las obligaciones financieras o contractuales de un cliente (empresa o individuo) si este no puede cumplirlas

01

Facilitan el acceso a oportunidades comerciales al incrementar la credibilidad del cliente ante socios o proveedores, abriendo puertas a nuevos contratos y acuerdos con la confianza de que el banco respalda sus compromisos

02

Proporcionan seguridad a la parte beneficiaria al reducir el riesgo gracias a la intervención del banco como intermediario fiable, lo cual facilita la confianza en la relación contractual

03

Aseguran el compromiso del banco ofreciendo una garantía al tercero (beneficiario) de que, si el cliente no puede cumplir con su obligación, ya sea un pago o un compromiso contractual, el banco asumirá esta responsabilidad

04

Garantizan el cumplimiento en contratos críticos al aplicarse en acuerdos comerciales y financieros donde el cliente necesita demostrar solvencia y compromiso, como en proyectos de construcción, adquisiciones y contratos de servicios

Existen diferentes tipos de garantías bancarias dependiendo de la situación y los activos disponibles de las empresas (I de II)

	Definición	Ejemplo	Ventaja
Garantía real	Activo tangible ofrecido como colateral para obtener financiamiento (inmuebles, maquinaria, vehículos)	Una residencia ofrece su edificio como garantía para un préstamo para renovar sus instalaciones	Ofrece seguridad sólida al banco, ya que el activo es tangible y valioso
Garantía personal	Compromiso de una persona física o socios de la empresa para respaldar un préstamo con su patrimonio personal	Un emprendedor garantiza personalmente un préstamo para desarrollar una residencia asistida	Permite a empresas pequeñas o sin activos tangibles acceder a crédito
Garantía Flotante	Garantía sobre activos variables, como cuentas por cobrar o inventarios, cuyo valor fluctúa	Una empresa utiliza sus cuentas por cobrar como garantía para una línea de crédito	Flexibilidad, ya que se pueden usar activos que fluctúan como garantía
Garantía de pago	Compromiso de un tercero (banco) para asegurar el pago si el cliente no puede cumplir con su obligación	Una empresa usa una garantía de pago para asegurar a un proveedor de dispositivos médicos que recibirá su pago	Asegura al proveedor o cliente que el pago se cumplirá, lo que facilita contratos y financiamiento
Garantía de cumplimiento	Asegura que la empresa cumplirá con las condiciones de un contrato o proyecto	Una empresa de construcción ofrece una garantía de cumplimiento para un proyecto de expansión de una residencia	Reduce el riesgo para el cliente y aumenta la confianza en proyectos de largo plazo
Garantía de buen uso de anticipo	Asegura que los anticipos de dinero se utilizarán correctamente, protegiendo al cliente o financiador	Un proveedor ofrece una garantía de buen uso de anticipo para asegurar que los fondos del cliente se utilizarán correctamente	Protege a las partes involucradas en el uso correcto de los fondos anticipados
Garantía de Crédito Documentario	Carta de crédito emitida por un banco que asegura el pago de una operación comercial internacional o doméstica	Un proveedor de equipos geriátricos usa una carta de crédito para importar equipos médicos	Facilita las operaciones comerciales internacionales y asegura que el pago será recibido

Existen diferentes tipos de garantías bancarias dependiendo de la situación y los activos disponibles de las empresas (II de II)

	Definición	Ejemplo	Ventaja
Garantía de Leasing Financiero	Contrato en el que una empresa usa un bien (como maquinaria) a cambio de pagos periódicos, siendo el bien la garantía	Una residencia asistida utiliza leasing financiero para adquirir tecnología médica, con el equipo como garantía	Permite a las empresas adquirir activos importantes sin tener que desembolsar grandes cantidades al inicio
Garantía Prendaria	Garantía sobre bienes muebles, como maquinaria, equipos o inventarios, que respalda un préstamo	Una empresa de transporte ofrece su flota de vehículos como garantía para un préstamo	Ofrece acceso a financiamiento rápido utilizando bienes muebles
Garantía de Factoring	Conversión de cuentas por cobrar en liquidez inmediata mediante la venta de esas cuentas a un tercero	Un proveedor de productos geriátricos vende sus cuentas por cobrar a una entidad de factoring para obtener liquidez	Proporciona liquidez inmediata sin tener que esperar el pago de los clientes
Garantía sobre Activos Futuros	Garantía basada en ingresos futuros de un proyecto que aún no ha generado ingresos, utilizada para obtener financiamiento	Una empresa utiliza los ingresos futuros de una residencia en construcción como garantía para obtener financiamiento	Permite a empresas con ciclos largos de recuperación acceder a financiamiento anticipado
Garantía Solidaria entre Empresas	Empresas del mismo sector se unen para ofrecer una garantía conjunta frente a un financiamiento	Varias empresas tecnológicas geriátricas se unen para obtener financiamiento conjunto y ofrecen una garantía solidaria	Facilita el acceso a crédito para empresas que no podrían ofrecer garantías de forma individual
Garantía Hipotecaria Inversa	Utilización de una propiedad para obtener liquidez inmediata sin tener que vender el activo	Una residencia geriátrica utiliza una hipoteca inversa para obtener liquidez sin vender el inmueble	Ofrece liquidez inmediata sin tener que vender un activo importante para la empresa

Ejemplificación de una garantía bancaria en empresas con largo plazo de recuperación

Ejemplos de garantías bancarias en empresas con largo plazo de recuperación

— Ejemplo 1 —



Contexto

Una empresa que gestiona residencias para personas de la Silver Economy necesita un préstamo para ampliar una de sus instalaciones. La recuperación de la inversión se prevé en 10 años



Garantía ofrecida

La empresa ofrece como garantía una de sus residencias completamente operativas



Resultado

El banco otorga un préstamo a largo plazo con condiciones favorables gracias a la garantía sólida

— Ejemplo 2 —



Contexto

Un proveedor de dispositivos médicos geriátricos utiliza cuentas por cobrar de hospitales como garantía flotante para una línea de crédito



Garantía ofrecida

Cuentas por cobrar por valor de 200.000 €

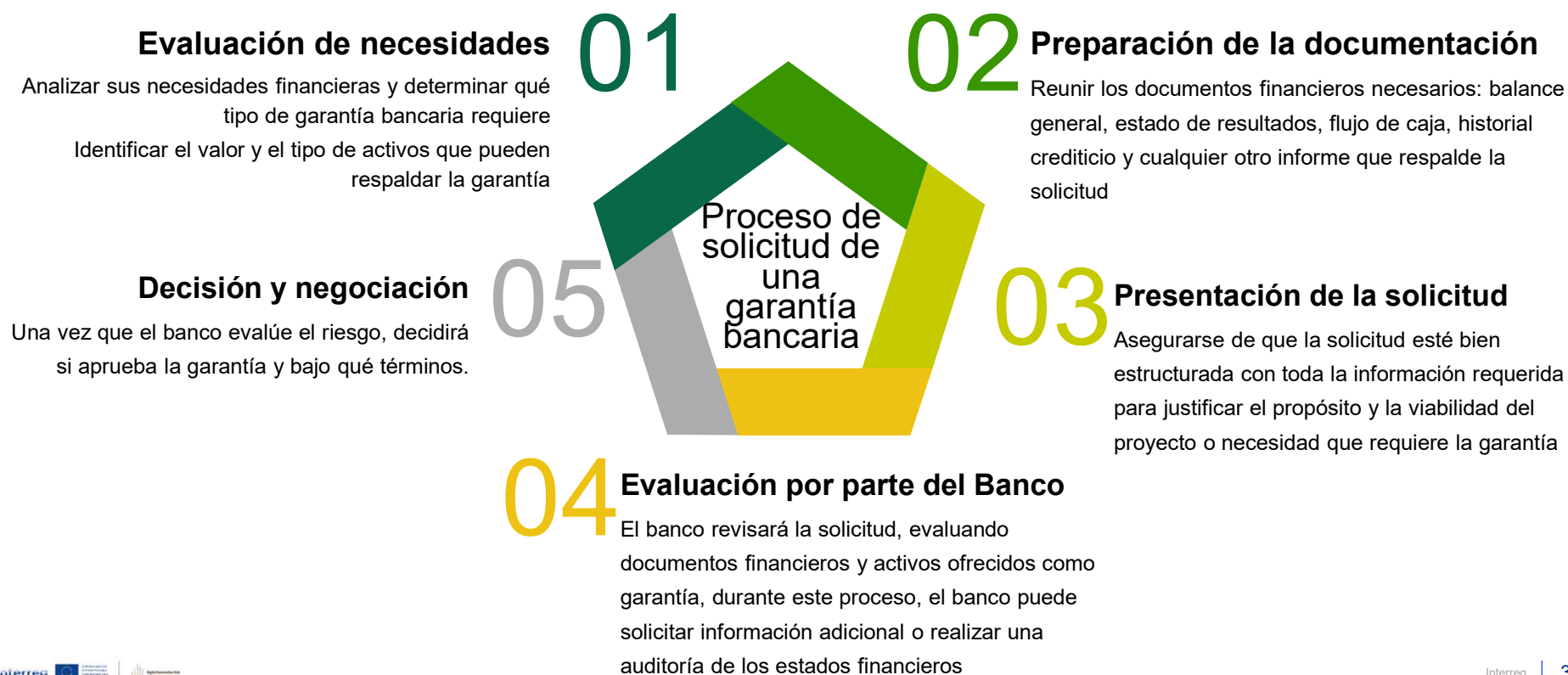


Resultado

La empresa puede obtener liquidez inmediata para adquirir nuevo inventario sin tener que esperar el pago de sus clientes

Las empresas deben **analizar sus necesidades** y **reunir una serie de requisitos** para poder **solicitar una garantía bancaria**

Proceso de solicitud de una garantía bancaria



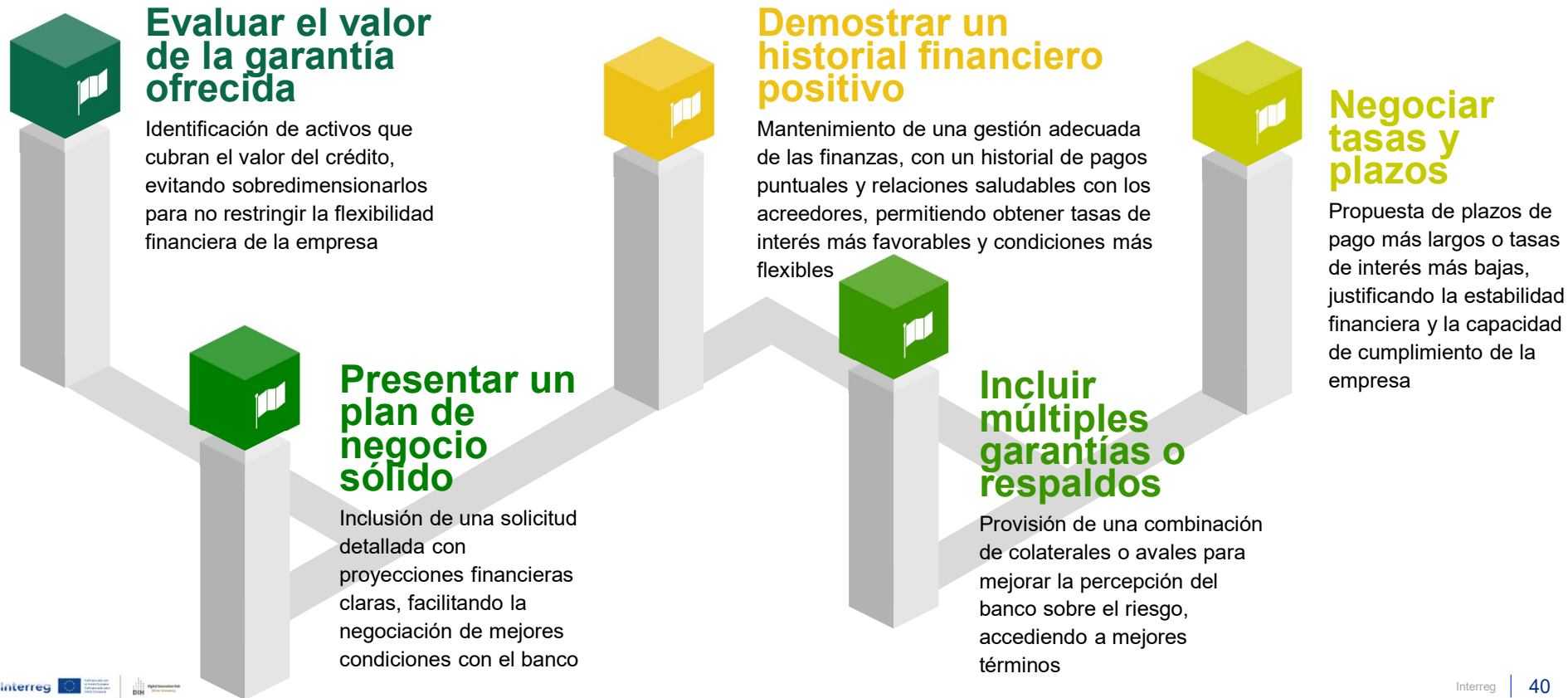
Estos requisitos responden mayoritariamente a condiciones financieras y documentales relativas a la propia empresa

Documentos y requisitos financieros

Balance general ▪ Refleja los activos, pasivos y patrimonio de la empresa	Estado de resultados ▪ Muestra las ganancias y pérdidas de la empresa en un periodo determinado	Flujo de caja ▪ Detalla cómo entran y salen los recursos de la empresa, evidenciando su capacidad para cubrir obligaciones financieras
Historial crediticio y solvencia ▪ Presentar un informe detallado del historial crediticio, incluyendo cualquier reestructuración o incumplimiento anterior ▪ Mostrar evidencias de mejora o estabilidad en la solvencia	Documentos de respaldo del Proyecto ▪ Plan de negocio detallado para proyectos específicos que requieran la garantía ▪ Proyecciones financieras a corto y largo plazo que justifiquen la solicitud de garantía	Activos que ofrecer como garantía ▪ Descripción detallada de los activos (inmuebles, maquinaria, cuentas por cobrar, etc.) que se utilizarán como respaldo

Para **negociar una garantía** bancaria con éxito, es clave un **enfoque estratégico** que refuerce la confianza del banco

Estrategias para negociar mejores términos



Los **bancos** realizan una exhaustiva **evaluación financiera** sobre la empresa para determinar la **concesión de garantías**

Evaluación bancaria para la concesión de garantías

Bloques de evaluación financiera



Solvencia

Los bancos revisan **indicadores financieros clave** para determinar la solvencia, como los ratios de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y flujo de caja

Estos ratios ayudan a los bancos a evaluar la **capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras** y pagar la deuda garantizada



Historial crediticio

Un historial positivo de pagos y cumplimiento de obligaciones financieras anteriores **aumenta la confianza del banco**

Las empresas con historial negativo pueden enfrentar **mayores exigencias en cuanto a garantías o condiciones** menos favorables



Endeudamiento

Los bancos analizan la **relación** entre el **nivel de deuda** de la empresa y su **capacidad para generar ingresos**

Un **endeudamiento** elevado reduce la probabilidad de obtener una garantía o puede incrementar las exigencias



Estabilidad

Los bancos evalúan las **proyecciones de ingresos** futuros de la empresa y sus planes de crecimiento a largo plazo

Las empresas con **perspectivas claras y viables** son más atractivas para los bancos

Los bancos consideran de alto riesgo a las empresas con largo plazo de recuperación, lo que limita la concesión de garantías

Impacto en la concesión de garantías bancarias en empresas con largo plazo de recuperación

Evaluación de riesgo por parte de los bancos

1. Los bancos consideran a estas empresas como de alto riesgo debido a los largos periodos de recuperación y la incertidumbre
2. Es común que se requieran garantías más sólidas para mitigar el riesgo de default o incumplimiento

Garantías más frecuentes

1. Garantías de cumplimiento: Para asegurar que los proyectos a largo plazo se ejecuten en los términos acordados
2. Garantías de pago: Aseguran que el financiamiento o el crédito otorgado sea devuelto, aunque el ciclo de recuperación sea largo
3. Garantías hipotecarias o reales: Uso de activos tangibles (terrenos, edificios, maquinaria) como respaldo

Requisitos adicionales

1. Auditorías más rigurosas y planes de negocio detallados
2. Avals de terceros para reforzar la confianza del banco en la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones



Existen distintas palancas para mejorar el perfil financiero de la empresa en dichas evaluaciones bancarias

Mejora del perfil financiero de la empresa ante las evaluaciones bancarias

Mejora del ratio de solvencia

- Reducir el endeudamiento mediante pagos estratégicos o refinanciación
- Aumentar el capital propio, por ejemplo, reinvertiendo utilidades o incorporando nuevos socios financieros

Fortalecimiento del flujo de caja

- Implementar una gestión eficiente de los cobros y pagos para asegurar un flujo de caja positivo
- Acortar los ciclos de cobro y negociar mejores plazos con proveedores para mantener mayor liquidez



Limpieza del historial crediticio

- Regularizar pagos atrasados y evitar incumplimientos futuros
- Negociar con acreedores para reestructurar deudas problemáticas y mejorar la reputación crediticia

Proyecciones financieras sólidas

- Preparar planes financieros bien fundamentados que muestren a los bancos cómo la empresa generará ingresos estables a largo plazo
- Presentar proyecciones realistas y basadas en datos que respalden el crecimiento esperado

Los informes financieros precisos y auditados mejoran la confianza bancaria y facilitan condiciones más favorables

Preparación de informes financieros y auditorías



Importancia de los informes financieros en la evaluación bancaria

Los bancos requieren informes financieros precisos y detallados, como el balance general, estado de resultados y flujo de caja

Estos documentos deben reflejar la realidad financiera de la empresa y cumplir con los estándares contables exigidos



Revisión y auditoría de estados financieros

Los bancos pueden exigir auditorías externas de los estados financieros para verificar su veracidad y obtener una evaluación independiente

Una auditoría externa refuerza la credibilidad de la empresa y aumenta las posibilidades de obtener una garantía en mejores condiciones



Beneficios de una auditoría bien realizada

- Mejora la confianza de los bancos en la empresa
- Detecta posibles áreas de mejora en la gestión financiera antes de solicitar una garantía

Cómo preparar los informes

- 1 Asegurarse de que los informes financieros sean completos, coherentes y reflejen la situación actual
- 2 Presentar tanto los resultados históricos como las proyecciones a futuro, destacando los indicadores más favorables

La **liquidez** y la **solvencia** son dos conceptos clave que reflejan con certeza la **salud financiera** de una empresa

Liquidez y solvencia

Conceptualización Liquidez y Solvencia

Ventajas derivadas

Liquidez



Capacidad de una organización o entidad para **disponer de activos que puedan convertirse en efectivo de manera rápida y eficiente**, sin incurrir en una pérdida significativa de valor



Una empresa **solvente** tiene mayor **acceso a financiamiento** y puede **negociar mejores condiciones de crédito**, ya que presenta menos riesgo para los bancos y los inversores.

Solvencia



Capacidad de una empresa para **cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo**, especialmente en relación con sus deudas



Las empresas con **buena liquidez** pueden **sobrevivir a fluctuaciones económicas y situaciones adversas** porque tienen menos presión de los acreedores y mayor capacidad para acceder a nuevos recursos financieros

Detalle en las siguientes diapositivas



El ratio de **solvencia** es crucial para evaluar la capacidad de una empresa de **cumplir con sus obligaciones financieras**

Ratio de solvencia



Ratio de solvencia

Capacidad de un negocio para hacer frente a sus pagos, ya sean a corto o largo plazo, es decir, permite conocer la viabilidad de una empresa para liquidar sus deudas e invertir en nuevos proyectos

01

Comprender el ratio de solvencia es fundamental comprender la ratio de solvencia porque proporciona una visión clara de la salud financiera de la empresa y permite identificar riesgos de endeudamiento

02

Calcular el ratio de solvencia dividiendo el total de activos entre el total de pasivos. Un resultado superior a 1 indica que la empresa puede cubrir sus deudas, mientras que un valor de 1,5 da para liquidar obligaciones sin inconvenientes

03

Interpretar los resultados una ratio muy alto podría ser negativo, ya que puede implicar una pérdida de valor en el activo corriente. Es fundamental diferenciar entre activos corrientes y no corrientes para entender su liquidez y estabilidad

04

Optimizar activos para invertir el activo corriente no utilizado a corto plazo para obtener rendimientos. Una gestión proactiva de activos y pasivos es clave para mejorar la solvencia y reducir riesgos financieros

Un buen ratio de **solvencia** es crucial para **optimizar la liquidez** y **fortalecer la salud económica** de la empresa

Mejoras de solvencia

1. Análisis de ratios financieros

Realizar un análisis exhaustivo de ratios de solvencia, liquidez y apalancamiento **para evaluar la salud financiera de la empresa** y su capacidad para cumplir con obligaciones a corto y largo plazo

2. Flujo de caja proyectado

Elaborar proyecciones del flujo de caja futuro **para identificar posibles problemas de liquidez**, lo que permitirá tomar decisiones de financiamiento estratégicas y ajustadas a las necesidades operativas



3. Análisis de estados financieros

Examinar detalladamente el estado de resultados, balance general y flujo de efectivo. Este análisis proporciona una visión integral de la rentabilidad, la estructura de activos y pasivos, así como la gestión de efectivo, facilitando la **identificación de áreas de mejora y oportunidades de optimización financiera**

Ejemplo práctico: Como calcular el ratio de solvencia

Cálculo del ratio de solvencia y como interpretarlo

Ejemplo Balance Empresa

Activos Totales: 500,000 €

- Activo Corriente (200,000 €)
 - Efectivo y equivalentes de efectivo: 50,000 €
 - Cuentas por cobrar: 80,000 €
 - Inventario: 70,000 €
- Activo No Corriente (300,000 €)
 - Propiedades, planta y equipo: 250,000 €
 - Activos intangibles (patentes, derechos software): 50,000 €

Pasivo Total: 300,000 €

- Pasivo Corriente (100,000 €)
 - Préstamos bancarios a corto plazo: 40,000 €
 - Cuentas por pagar: 35,000 €
 - Acreedores varios: 25,000 €
- Pasivo No Corriente (200,000 €)
 - Préstamos bancarios a largo plazo: 150,000 €
 - Obligaciones financieras (deuda de largo plazo, bonos): 50,000 €

$$\text{Ratio de Solvencia} = \frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivo Total}} \quad \rightarrow \quad \text{Ratio de solvencia} = \frac{500,000 \text{ €}}{300,000 \text{ €}} = 1.67$$

Interpretación del ratio

Ratio > 1: La empresa puede cubrir todas sus deudas con sus activos, lo que indica una posición de solvencia positiva

Ratio < 1: La empresa no tiene suficientes activos para cubrir sus deudas, lo que indica un problema de solvencia

En este ejemplo, el ratio de **solvencia de 1.67** indica que la empresa tiene **activos suficientes para cubrir sus deudas 1.67 veces, lo cual es un valor saludable y muestra solidez financiera**

Las empresas cuentan con distintas medidas para mejorar su solvencia, como ahora la renegociación de la deuda

Medidas para mejorar la solvencia

01

Renegociación de
términos de deuda

02

Incorporación de
inversores estratégicos o
socios financieros

03

Mejora de la gestión de
activos y pasivos

Renegociar la deuda permite reducir tasas, aliviando la presión financiera y mejorando la solvencia de la empresa

Renegociación de términos de deuda

Optimización de activos

Activos que no generan valor representan una carga para la empresa. Al vender o rentabilizar estos activos, **la empresa puede liberar efectivo** para otras áreas críticas, **lo que mejora el flujo de caja y la solvencia**

Reducción de pasivos a corto plazo

Implementar mejores políticas de **crédito** con clientes y revisar los acuerdos con proveedores **ayuda a evitar problemas de liquidez**

Mayor flexibilidad financiera

Una gestión eficiente de los activos y pasivos mejora la flexibilidad de la empresa, lo que permite responder mejor a oportunidades de inversión o a dificultades financieras inesperadas

Renegociación de términos de deuda

Extensión de plazos

Reestructurar la deuda de corto plazo convirtiéndola en deuda a largo plazo. Proporcionando mayor flexibilidad financiera para ejecutar las estrategias de crecimiento sin comprometer la liquidez

Reducción de tasas de interés

Negociar con los acreedores para asegurar condiciones más competitivas en cuanto a tasas de interés, lo que se traduce en una mayor sostenibilidad financiera

Consolidación de deudas

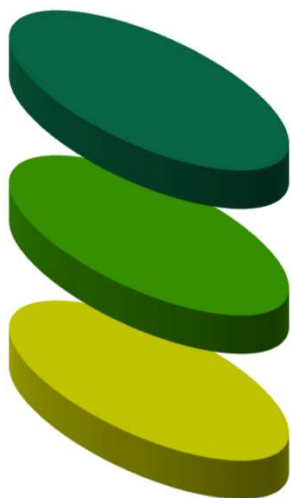
Agrupar múltiples deudas en una única estructura con mejores condiciones de pago. Se simplifica la gestión del pasivo y se pueden obtener términos más favorables reduciendo la carga financiera global

La incorporación de inversores también contribuye a mejorar la solvencia al aumentar el volumen de capital propio

Incorporación de inversores estratégicos o socios financieros



Ventajas de tener inversores estratégicos



Reduce la presión financiera

Con más capital disponible, la empresa puede financiar sus operaciones o proyectos sin tener que recurrir a más endeudamiento, lo que disminuye el riesgo financiero y mejora la solvencia



Apoyo estratégico

Los inversores estratégicos no solo aportan dinero, sino que también traen consigo conocimientos, conexiones y oportunidades de crecimiento, lo que puede aumentar el valor de la empresa y su capacidad para generar ingresos



Mejora de la percepción bancaria

Al aumentar el capital propio y contar con el respaldo de inversores de confianza, los bancos y otras instituciones financieras ven a la empresa como un riesgo menor, facilitando el acceso a crédito en mejores condiciones

Tipología de inversores

01

Inversores de capital riesgo

Aportan capital a cambio de una participación accionaria

02

Socios financieros

Empresas que invierten en proyectos de largo plazo a cambio de un porcentaje de las ganancias futuras

03

Fondos de inversión sectorial

Especializados en sectores específicos (tecnología, energía, etc.), con experiencia en apoyar empresas a largo plazo

La optimización de activos y la reducción de pasivos de alto coste son otras palancas para aliviar la presión financiera

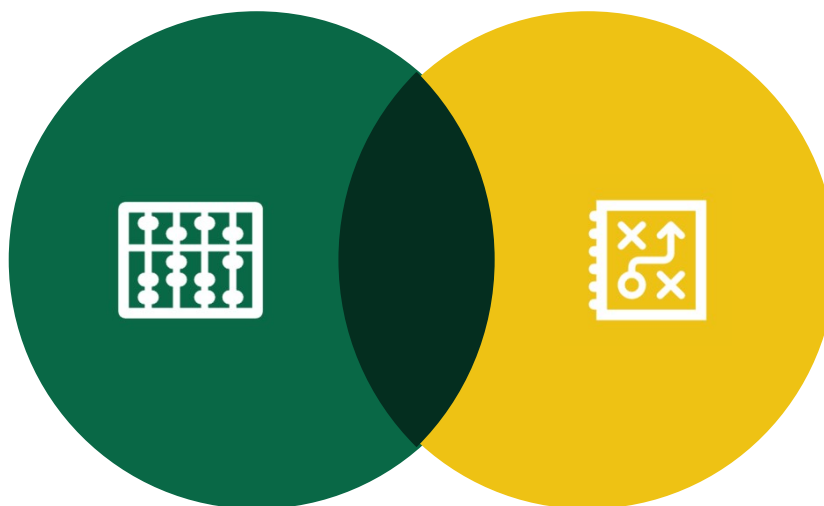
Mejora de la gestión de activos y pasivos



Optimización de activos

Revisar los activos que no generan valor y considerar su venta o reinversión en proyectos más rentables

Mejorar el rendimiento de los activos existentes (como propiedades, maquinaria, etc.) mediante su uso más eficiente o alquilándolos cuando no se utilizan



Gestión eficiente de pasivos

Priorizar el pago de pasivos de alto coste

Reducir pasivos a corto plazo que generan presión en la caja de la empresa

Implementar mejores políticas de crédito para los clientes para reducir el riesgo de incobrables

A modo conclusión, estos son los puntos que deben tenerse en consideración en la concesión de garantías bancarias

Estrategias para mejorar la solvencia de la empresa

1. Reducción del endeudamiento
2. Mejora de la estructura de capital propio
3. Optimización del flujo de caja

Factores clave para acceder a una garantía bancaria

1. Seleccionar un tipo de garantía ajustado a las necesidades específicas de la empresa
2. Ofrecer garantías adicionales (aval, fianzas, seguro de crédito) para obtener mejores condiciones

Mejores prácticas para tener buena relación con el banco

1. Mantener una comunicación transparente para facilitar negociaciones futuras
2. Preparar informes financieros sólidos y completos que fortalezcan la posición financiera

RECOMENDACIONES FINALES

1

Implementar una gestión financiera sólida y proactiva para garantizar su solvencia a largo plazo

2

Diversificar las fuentes de financiamiento y garantías ofrecidas para facilitar el acceso a crédito

3

Revisar regularmente la estrategia financiera según mercado y oportunidades de crecimiento