

4. Requisitos y preparación para acceder a financiación

+111.51	▲	-99.31
+92.21	▲	-87.59
+87.14	▲	-67.54
+131.94	▲	-121.49
+74.68	▼	-67.24
+94.71	▲	-61.41
+77.91	▼	-59.36

Una **preparación rigurosa** maximiza las probabilidades de éxito y **minimiza rechazos** para acceder a la financiación

Importancia de la preparación para acceder a financiación



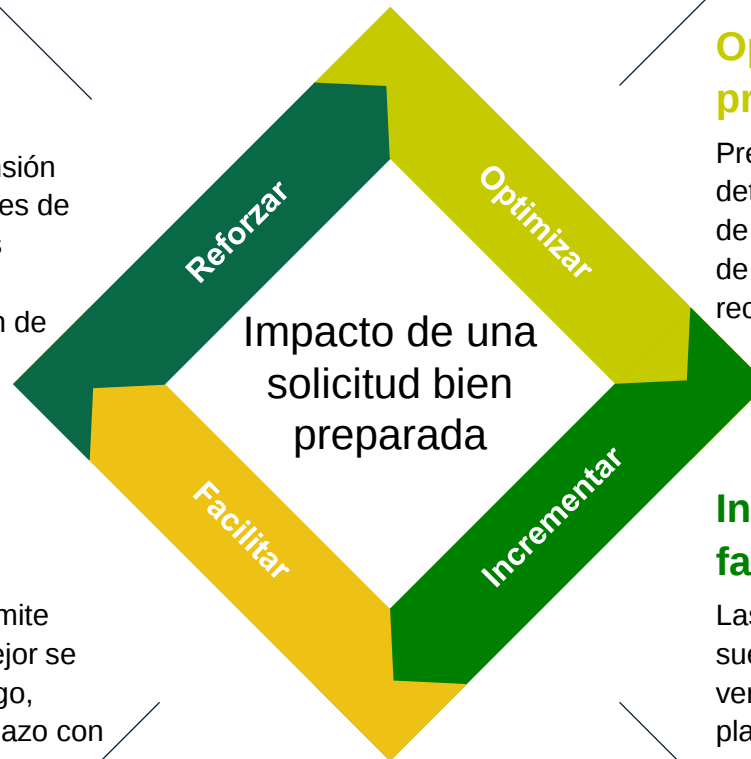
Refuerza la confianza del financiador

Una preparación sólida refleja la comprensión profunda de las necesidades y capacidades de la empresa, transmitiendo seguridad a las entidades financieras sobre su seriedad y compromiso, y estableciendo una relación de transparencia y profesionalismo



Facilita la negociación de términos personalizados

Al presentar una solicitud detallada permite obtener condiciones financieras que mejor se ajusten a sus metas y capacidad de pago, creando una relación de valor a largo plazo con la entidad financiera

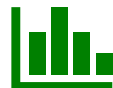


Optimiza tiempos de procesamiento



Presentar documentación completa y estudios detallados permite una revisión más ágil por parte de las entidades financieras, reduciendo el tiempo de respuesta, lo que facilita la obtención de los recursos en los plazos necesarios para la empresa.

Incrementa las condiciones favorables



Las solicitudes bien estructuradas y respaldadas suelen recibir condiciones de financiamiento más ventajosas, como tasas de interés reducidas o plazos más flexibles

Para la **solicitud de financiación** es imprescindible **aportar toda la documentación requerida** por la entidad bancaria

Documentación necesaria para solicitar financiación



Estados financieros

Balances y cuentas de resultados de los últimos 3 años



Proyecciones financieras

Estimaciones a 3-5 años que reflejen ingresos, egresos y flujo de caja



Estudios de viabilidad

Análisis que respalden la viabilidad del proyecto o negocio



Información de mercado

Datos que demuestren conocimiento del sector y competencia



Otros documentos

Certificados de antecedentes financieros y legales, contratos relevantes

Los bancos evalúan el perfil de riesgo para determinar el riesgo de impago de las entidades...

Evaluación del perfil de riesgo

Factores que influyen en el perfil de riesgo

Estabilidad del sector

Los sectores en crecimiento o bien posicionados en el mercado tienden a presentar menores riesgos

Solvencia de la empresa

Este aspecto se refiere al nivel de endeudamiento y a la capacidad de la empresa para generar ingresos

Calidad de la gestión

La efectividad en la gestión de la empresa, incluyendo la planificación estratégica y el control financiero, es fundamental para evaluar el perfil de riesgo

Implementar buenas prácticas financieras

Adoptar prácticas financieras sólidas, como un seguimiento riguroso del flujo de caja y la elaboración de presupuestos detallados, es clave para mantener una salud financiera robusta

...considerando factores como solvencia, liquidez y garantías antes de conceder financiación

Factores que evalúan las entidades financieras



Las empresas deben tener en consideración los **requisitos clave** que facilitan el **acceso a financiación** bancaria

Requisitos que facilitan el acceso a financiación



Planificación estratégica y transparencia corporativa

- Plan de negocio estructurado
- Buena reputación corporativa



Desarrollo prefinanciación

- Conocimiento del **límite de endeudamiento**
- **Estados financieros** actualizados
- **Proyecciones financieras** realistas
- Planificación de **escenarios financieros**
- **Impacto financiación** en flujos de caja



Solidez financiera de la empresa

- Buena **capacidad de pago**
- Ostentar **garantías** de crédito
- **Ratios financieros** positivos
- **Historial crediticio** sólido



Relación con la entidad financiera

- **Comunicación efectiva** con el banco
- Ejecución de **simulaciones de financiación**



Monitoreo y gestión post-financiación

- **Monitoreo continuo** de indicadores
- **Gestión post-mortem**

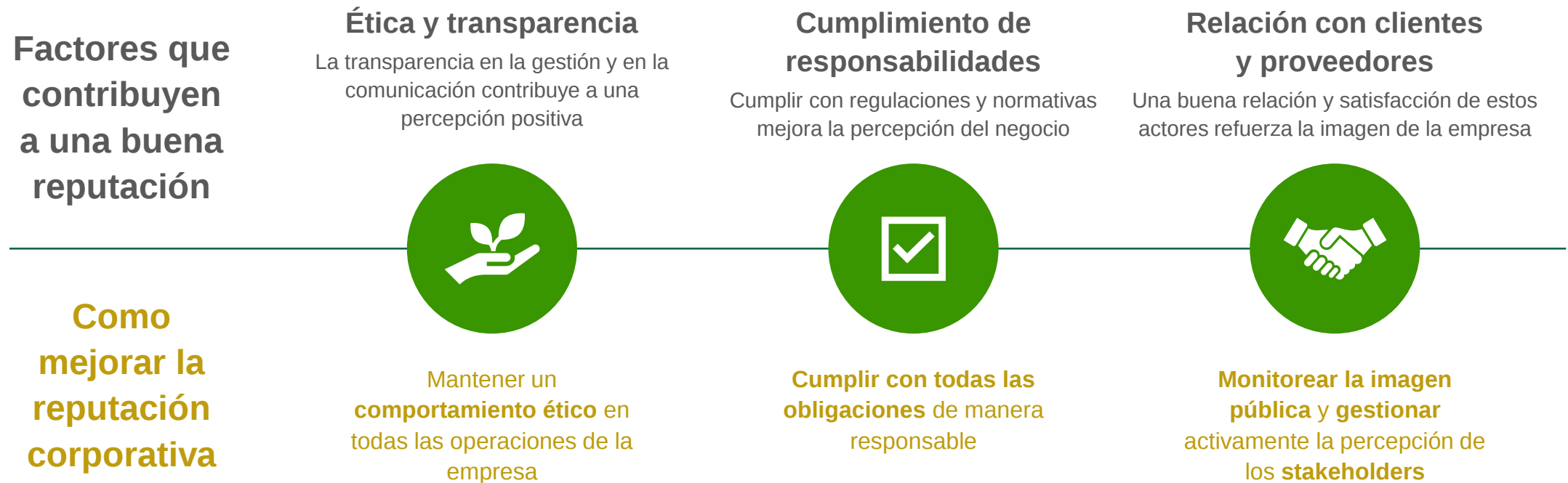
El plan de negocio es la carta de presentación que muestra a las entidades financieras la estructura y potencial de la empresa

La importancia de un Plan de Negocio estructurado



Es relevante tener una buena **reputación** corporativa al ser un **activo intangible** que refleja la percepción general de la empresa

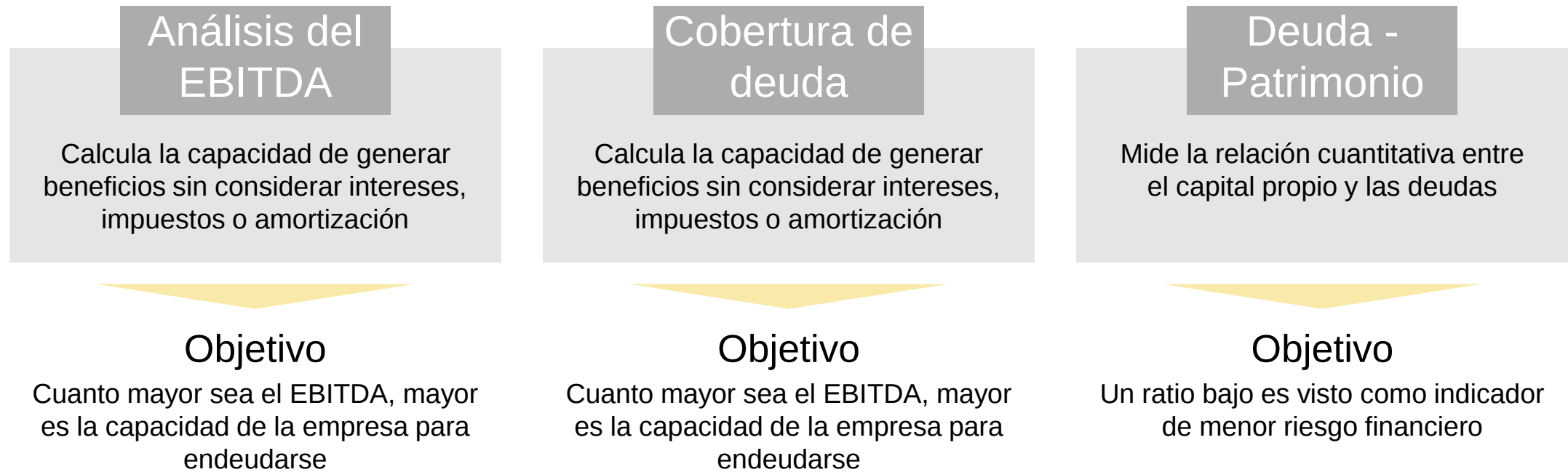
Reputación corporativa y su influencia en la obtención de financiamiento



Tomar aquellas acciones oportunas para asegurar una imagen corporativa positiva puede facilitar la obtención de crédito en términos más favorables

Conocer el límite de endeudamiento asegura a la empresa asumir y repagar el crédito sin comprometer su operatividad

Cómo calcular la capacidad de endeudamiento de la empresa



Ostentar un límite de endeudamiento exigente aporta credibilidad de la empresa ante el banco, mostrando que se entiende y se respeta la capacidad y estabilidad financiera

Los estados financieros son la base para que las entidades financieras analicen la situación actual y futura de la empresa

Cómo preparar y presentar los estados financieros



Consejos para su presentación

1. Actualizar periódicamente

Asegurar que los estados financieros estén actualizados al momento de presentar la solicitud

2. Incluir notas explicativas

Las notas ayudan a aclarar cualquier cifra inusual o partida extraordinaria

3. Respaldo de auditorías

Las notas ayudan a aclarar cualquier cifra inusual o partida extraordinaria

Su correcta preparación y presentación es clave para reflejar la realidad sobre el historial financiero, el rendimiento y la capacidad de la empresa para generar ingresos

El balance general muestra la situación económica y financiera de una empresa en un momento específico

Balance general

Un balance general se divide en tres secciones principales:

Activos

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Balances a 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Miles de euros	
	2023	2022
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6.3	293.541
Activos financieros mantenidos para negociar	6.3	133
Derivados	-	128
Instrumentos de patrimonio	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	5.4	1.524
Instrumentos de patrimonio	-	2.189
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	1.188	1.268
Bancos centrales	378	941
Entidades de crédito	-	-
Clientela	378	941
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.5	158.255
Instrumentos de patrimonio	-	186.622
Valores representativos de deuda	77.349	62.332
Préstamos y anticipos	80.006	123.650
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Activos financieros a coste amortizado	5.6	3.130.009
Valores representativos de deuda	621.253	3.148.093
Préstamos y anticipos	2.908.756	2.985.200
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	54.323	54.727
Clientela	2.454.421	2.261.523
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	5.8	165
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	4.695
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	8	6.311
Entidades de grupo	-	2.083
Entidades múltiples	-	1.507
Entidades asociadas	-	1.500
Activos tangibles	9	76.175
Intangible material	-	81.101
De uso propio	-	76.175
Cédulo en arrendamiento operativo	-	81.101
Afecto a otros social (cajas de ahorro y cooperativas de crédito)	-	26.718
Inversiones inmobiliarias	-	54.018
De las cuales: cédulo en arrendamiento operativo	-	50.961
Pro memoria: adquirido en arrendamiento	-	1.441
Activos intangibles	-	1.475
Fondo de comercio	-	8.965
Otros activos intangibles	-	9.853
Activos por impuestos	16	16.615
Activos por impuestos corrientes	-	18.770
Activos por impuestos diferidos	-	7.487
Otros activos	-	6.533
Contratos de seguros vinculados a pensiones	10	18.131
Existencias	-	12.058
Resto de los otros activos	-	3.509
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	7	13.877
TOTAL ACTIVO	-	3.816.830

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

Pasivos

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Balances a 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

PASIVO	Miles de euros	
	2023	2022
Pasivos financieros mantenidos para negociar	5.3	47
Derivados	-	16
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	47
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Depósitos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Pro memoria: pasivos subordinados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	5.7	3.395.425
Depósitos	-	3.364.060
Bancos centrales	3.372.053	3.338.244
Entidades de crédito	40.791	427.075
Clientela	64.715	26.356
Valores representativos de deuda emitidos	3.265.547	2.984.813
Otros pasivos financieros	-	-
Pro memoria: pasivos subordinados	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	5.8	23.372
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	25.836
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	-	-
Entidades de grupo	-	8.999
Entidades múltiples	-	33.289
Entidades asociadas	-	-
Activos por impuestos	11	4.069
Pasivos por impuestos corrientes	-	3.850
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Capital social reembolsable a la vista	-	-
Otros pasivos	10	23.436
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)	-	19.893
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	15	11.581
TOTAL PASIVO	-	3.438.958

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

Patrimonio neto

PATRIMONIO NETO

Miles de euros

Notas

2023

2022

Fondos propios

371.159

305.915

Capital

13

72.217

49.549

Capital no desembolsado

-

72.217

49.549

Capital no desembolsado exigido

-

-

Pro memoria capital no exigido

-

-

Prima de emisión

-

-

Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital

-

-

Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos

-

-

Otros instrumentos de patrimonio emitidos

-

-

Otros elementos de patrimonio neto

-

-

Ganancias acumuladas

14

256.196

226.048

Reservas de revalorización

14

2.211

2.227

Otras reservas

14

(2.202)

(2.298)

(-) Acciones propias

13

(26)

30.389

Resultado del ejercicio

-

42.763

(-) Dividendos a cuenta

-

-

Otro resultado global acumulado

12

6.789

(4.344)

Elementos que no se reclasifican en resultados

-

10.446

4.703

Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas

11

178

146

Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta

-

-

Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global

10.270

4.618

Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global

-

-

Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)

-

-

Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)

-

-

Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito

-

-

Elementos que pueden reclasificarse en resultados

(3.745)

(8.107)

Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)

-

-

Conversión de divisas

-

-

Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)

(237)

(2.106)

Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global

(3.508)

(7.001)

Instrumentos de cobertura (elementos no designados)

-

-

Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta

-

-

TOTAL PATRIMONIO NETO

377.862

301.571

TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO

3.816.830

3.728.257

PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE

18.3

372.034

375.670

Compromisos de préstamo concedidos

6

76.761

90.773

Garantías financieras concedidas

18.3

269.433

281.947

Otros compromisos concedidos

-

-

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

La cuenta de resultados, conocida como estado de pérdidas y ganancias, muestra el rendimiento financiero de una empresa

Cuenta de resultados



La cuenta de resultados permite a los usuarios entender la rentabilidad de la empresa y cómo se generan y gestionan los ingresos y gastos. Las secciones principales son:

Ingresos: la cantidad de dinero que la empresa ha ganado (ventas o ingresos operativos e ingresos no operativos)

Costes o gastos: los costes incurridos para generar los ingresos (costes de ventas y gastos operativos)

Beneficio bruto: la diferencia entre los ingresos por ventas y el coste de ventas, que muestra el margen de ganancia antes de otros gastos

Beneficio operativo: beneficio bruto menos los gastos operativos, reflejando las ganancias generadas por las operaciones centrales

Beneficio antes de impuestos: beneficio operativo menos los gastos financieros

Beneficio neto: resultado final después de deducir todos los gastos, incluidos impuestos

La empresa ha obtenido un resultado del ejercicio (beneficio) de 104.625 €, que trasladará al patrimonio neto dentro del balance de situación de la empresa

Ejemplo de los ingresos y gastos de una empresa durante un periodo

Nº de cuenta	Cuenta	(Debe) Haber
700	Venta de mercaderías	850.000 €
(600)	Compra de mercaderías	(350.000 €)
(621)	Arrendamientos y cánones	(10.500 €)
(640)	Sueldos y salarios	(150.000 €)
(642)	Seguridad Social a cargo de la empresa	(85.000 €)
(628)	Suministros	(15.000 €)
(681)	Amortización del inmovilizado material	(10.000 €)
	Beneficio operativo	229.500 €
769	Otros ingresos financieros	25.300 €
(662)	Intereses de deudas	(115.300 €)
	Resultado financiero	(90.000 €)
	Beneficio antes de impuestos	139.500 €
(630)	Impuesto sobre beneficios	(34.875 €)
	Beneficio neto	104.625 €

El estado de flujo de caja muestra cómo ha cambiado el efectivo de una empresa durante un período específico

Estado flujo de caja



Flujos de efectivo de actividades OPERATIVAS

Reflejan el efectivo generado o utilizado en las operaciones principales del negocio

01

Cobros de clientes

Efectivo recibido por ventas

02

Pagos a proveedores y empleados

Efectivo gastado en materiales, sueldos y otros gastos operativos

03

Otros pagos o cobros operativos

Pagos de intereses, impuestos, entre otros

Flujos de efectivo de actividades de INVERSIÓN

Reflejan el efectivo utilizado o generado en inversiones a largo plazo

01

Compra o venta de activos fijos

Gastos en maquinaria, propiedades o equipos

02

Inversiones en otras empresas

Compras o ventas de acciones o bonos de otras compañías

03

Gastos en I+D

Inversiones en investigación y desarrollo

Flujos de efectivo de actividades de FINANCIACIÓN

Muestra el efectivo recibido o pagado en relación con el financiamiento de la empresa

01

Préstamos recibidos o pagos de deuda

Efectivo generado a partir de préstamos o usado para pagar deudas

02

Emisión o recompra de acciones

Efectivo recibido al emitir acciones o usado para recomprarlas

03

Dividendos pagados

Efectivo distribuido a los accionistas

Las proyecciones financieras ayudan a los bancos a entender cómo planea la empresa crecer y mantenerse solvente

Proyecciones financieras: ¿Por qué son importantes?



Elementos clave

Estimación de ingresos y gastos basada en la tendencia del mercado y en el historial de la empresa



Flujo de caja proyectado, reflejando las entradas y salidas de efectivo en el tiempo

Escenarios alternativos, como el optimista, moderado y pesimista para entender la resiliencia del negocio

¿Cómo realizar proyecciones realistas?

1. Usar datos históricos

Basarse en el rendimiento pasado de la empresa como punto de referencia

2. Estudiar el mercado

Evaluar las tendencias y comportamiento de mercado de los competidores

3. Consultar con un experto

La asesoría de un analista financiero puede aportar solidez y credibilidad a las proyecciones planteadas

Su relevancia reside en la capacidad de evaluar si la empresa será capaz de cumplir con sus compromisos de pago en el tiempo

La planificación de escenarios amplía la visión de la empresa y refuerza su resiliencia para adaptarse a un entorno cambiante

Planificación de escenarios financieros: Preparación para diferentes realidades (1/4)



Planificación de Escenarios Financieros

La planificación de escenarios **es una herramienta fundamental** para que las empresas puedan anticiparse a distintos contextos económicos y sus posibles efectos en el negocio

Al preparar varios escenarios financieros, la empresa está mejor posicionada para **responder de forma ágil y estratégica ante cambios** en el entorno económico o variaciones en la demanda del mercado

Tipos de Escenarios Financieros

- **Escenario Optimista:** Basado en un contexto económico favorable, proyecta ingresos y crecimiento superiores a la tendencia actual, ofreciendo una visión de máximo potencial
- **Escenario Moderado:** Refleja el comportamiento actual de la empresa sin cambios significativos, actuando como un punto de referencia base
- **Escenario Pesimista:** Prevé una posible disminución de ingresos o aumento de costes, proporcionando un marco para actuar en situaciones desfavorables

Beneficios de la Planificación

- **Flexibilidad Estratégica:** Permite ajustar la estrategia financiera según el contexto y maximizar la capacidad de adaptación
- **Anticipación de Riesgos:** Facilita la identificación temprana de riesgos y el diseño de estrategias de mitigación para afrontar posibles desafíos
- **Mejora de Relación con Entidades Financieras:** Muestra una gestión proactiva y con visión de futuro, fortaleciendo la confianza de bancos e inversores

Ejemplo práctico: Planificación de escenarios financieros

Planificación de escenarios financieros: Preparación para diferentes realidades (2/4)



La **planificación de escenarios financieros** consiste en proyectar cómo se comportarían los ingresos, costes y flujos de caja de la empresa bajo distintas circunstancias económicas

Esta práctica permite **anticipar cambios y prepararse para responder adecuadamente**, tanto en situaciones favorables como adversas

01 Definición de escenarios financieros

Escenario Optimista

- Proyecta un crecimiento económico favorable
- Asume un aumento en la demanda, expansión en ventas, y menores costes operativos debido a economías de escala

Ejemplo: Una empresa de servicios tecnológicos proyecta un crecimiento del 20% en ventas, impulsado por una demanda creciente en el mercado digital y nuevos contratos de clientes grandes. En este escenario, la empresa asume que los costes aumentarán solo un 10% debido a mejoras en la eficiencia operativa

Escenario Moderado

- Proyecta una continuidad del contexto actual, con un crecimiento modesto
- Los ingresos y costes se mantienen estables o crecen a un ritmo normal y controlado

Ejemplo: La misma empresa de servicios tecnológicos proyecta un crecimiento de ventas del 5%, reflejando una situación estable. No se espera un aumento significativo de clientes, pero los contratos actuales se mantienen y los costes se incrementan en línea con la inflación (3%)

Escenario Pesimista

- Proyecta un contexto adverso, como una recesión o caída significativa en la demanda
- Los ingresos disminuyen, y los costes pueden aumentar por circunstancias externas, como costes de materias primas o inflación elevada

Ejemplo: La empresa prevé una posible contracción del 10% en sus ventas debido a una reducción en la inversión de los clientes. Esto genera un aumento en los costes de operación (10%), ya que la empresa no puede optimizar tanto sus recursos y los costes de servicios o productos aumentan

Ejemplo práctico: Planificación de escenarios financieros

Planificación de escenarios financieros: Preparación para diferentes realidades (3/4)



02 Proyectar flujos de caja para cada escenario

Escenario Optimista

Ingresos elevados y costes estables o controlados generan un flujo de caja positivo alto

Ejemplo

Ingresos estimados	costes Estimados	Flujo de Caja
120,000 €	80,000 €	40,000 €

Escenario Moderado

Ingresos estables y costes en aumento moderado generan un flujo de caja positivo, pero menos alto

Ejemplo

Ingresos estimados	costes Estimados	Flujo de Caja
100,000 €	85,000 €	15,000 €

Escenario Pesimista

Disminución de ingresos y aumento de costes, resultando en un flujo de caja bajo o incluso negativo

Ejemplo

Ingresos estimados	costes Estimados	Flujo de Caja
90,000 €	95,000 €	-5,000 €

Ejemplo práctico: Planificación de escenarios financieros

Planificación de escenarios financieros: Preparación para diferentes realidades (4/4)



03 Análisis de sensibilidad

Un **análisis de sensibilidad** permite ajustar cada variable (ingresos, costes, crecimiento) para ver **cómo influye en el resultado general**. Este paso es esencial para entender qué **factores son los más críticos** para la estabilidad financiera de la empresa.

Ejemplo

- Analizar cómo un aumento del 5% en costes afecta el flujo de caja en cada escenario
- Probar con una reducción del 10% en ventas para ver cómo se comporta el flujo de caja

E. Optimista

El flujo de caja positivo se mantiene alto en €40,000, incluso con ligeras variaciones de costes e ingresos

E. Moderado

Un aumento de costes del 5% reduce el flujo de caja a €10,000

E. Pesimista

La variación convierte el flujo de caja en negativo a -€10,000, indicando que la empresa tendría problemas de liquidez

04 Preparar estrategias de respuesta

Escenario Optimista

- Reinvertir en expansión: Ampliar equipo, tecnología o inventario para aprovechar la alta demanda
- Crear reservas para soportar posibles fluctuaciones futuras

Escenario Moderado

- Mantener control estricto de los gastos y optimizar procesos internos
- Reforzar relaciones con clientes actuales para mantener la estabilidad

Escenario Pesimista

- Reducir costes no esenciales: Pausar expansiones o contrataciones
- Buscar ingresos adicionales, como ofrecer servicios complementarios
- Negociar con proveedores o buscar descuentos en caso de que los ingresos disminuyan

Entender y gestionar la **relación entre tasas de interés y flujo de caja** es fundamental para la sostenibilidad financiera

Comprender el impacto de las tasas de interés en el flujo de caja



Relación entre Tasas de Interés y Flujo de Caja

Las tasas de interés impactan directamente el coste de la deuda, afectando el flujo de caja disponible para gastos e inversiones.

Las fluctuaciones en las tasas de interés pueden modificar significativamente la cantidad de efectivo disponible



Cálculo del Impacto de las Tasas de Interés

1. **Simulación de Tasas:** Evaluar el flujo de caja en escenarios de tasas altas, bajas y estables para entender su impacto en la liquidez
2. **Cálculo del coste de Intereses:** Determinar el monto de intereses mensual y anual en cada escenario, lo que permite comparar el efecto en el flujo de caja
3. **Evaluación del Margen de Maniobra:** Asegurarse de que el flujo de caja sea suficiente para cubrir los pagos de intereses sin comprometer las operaciones diarias

Recomendaciones

- 1 En períodos de alta volatilidad de tasas, considerar la opción de tasas de interés fijas puede ofrecer mayor previsibilidad en el flujo de caja
- 2 Realizar evaluaciones regulares de los compromisos de deuda permite identificar oportunidades para aprovechar reducciones en las tasas de interés

La capacidad de pago es un factor central para los bancos al reflejar la capacidad para cumplir con obligaciones financieras

Evaluación de la capacidad de pago: Clave para la aprobación de financiamiento



Factores clave en la evaluación de la capacidad de pago



Existencia de ingresos recurrentes

Los ingresos estables y recurrentes son una señal positiva de capacidad de pago



Control de costes y gastos

Mantener los gastos bajo control es esencial para generar un flujo de caja positivo



Ratio de cobertura de deuda

Una alta cobertura (flujo de caja operativo dividido entre las obligaciones de deuda) indica una mejor capacidad para cubrir pagos de deuda

RECOMENDACIONES

1

Monitorear regularmente la capacidad de pago mediante el análisis de flujo de caja

2

Establecer un fondo de reserva para asegurar que la empresa pueda cumplir con sus pagos incluso en tiempos de menores ingresos

Una empresa que puede demostrar una sólida capacidad de pago tiene mayores posibilidades de obtener financiamiento en términos favorables

Las **garantías** son fundamentales para **asegurar el repago** del crédito y un factor crítico en la decisión de los bancos

Tipos de garantías y su preparación para la solicitud de financiación



Tipos de garantías:

1. **Garantías Reales:** involucran bienes físicos, como propiedades, terrenos o equipos, que sirven como respaldo tangible para el crédito. Estas garantías ofrecen a las entidades financieras un recurso directo en caso de impago, aumentando la seguridad del préstamo
2. **Garantías Personales:** consisten en avales o fiadores que respaldan la deuda, aportando un compromiso personal de pago
3. **Garantías de Flujo de Efectivo:** implican compromisos sobre ingresos futuros, lo que permite a las entidades financieras evaluar la capacidad de repago del prestatario a partir de sus flujos de efectivo proyectados



Preparación de las garantías:

1. **Valoración actualizada:** es fundamental asegurar que la valoración de propiedades y otros activos esté al día, lo que garantiza que las garantías presentadas reflejan su valor real en el mercado
2. **Documentación de titularidad:** proveer títulos, certificados de propiedad y otros documentos que respalden la posesión y el valor de las garantías es esencial para establecer la legitimidad de los activos
3. **Fiadores:** es importante asegurar que los avales o personas garantes estén al tanto de su compromiso y disponibles para apoyar el proceso. Esto garantiza que, en caso de impago, haya recursos adicionales para el repago del crédito

Los **ratios** financieros también son relevantes para que el banco pueda **evaluar la estabilidad y capacidad de crecimiento**

Uso de ratios financieros para evaluar la salud de la empresa



Ratios relevantes en el análisis de crédito

01. Ratio de liquidez

Mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo

02. Ratio de endeudamiento

Relación entre la deuda total y el capital propio; un ratio bajo indica una situación financiera más estable

03. Margen de ganancia

Rentabilidad del negocio, indicando cuánto queda de cada euro de ingreso después de cubrir los costes

Interpretación de los ratios financieros

“Un ratio de liquidez superior a 1 es favorable, ya que indica que la empresa puede cubrir sus pasivos a corto plazo”

“Un ratio de endeudamiento bajo reduce el riesgo de insolvencia de la empresa”

“Un margen de ganancia estable o creciente indica buena gestión de ingresos y costes”

Un buen **historial crediticio** es una ventaja competitiva en el mercado que **facilita el acceso a financiamiento** bancario

Historial crediticio: un elemento decisivo en la solicitud de financiamiento



Historial crediticio

El historial crediticio de una empresa es el registro integral de su comportamiento en el cumplimiento de pagos y obligaciones crediticias a lo largo del tiempo

Funciona como una referencia para las instituciones financieras y los proveedores que evalúan el riesgo de otorgar crédito, reflejando la responsabilidad financiera de la empresa

Factores en la evaluación del historial crediticio

- **Puntualidad en los pagos:** la regularidad en los pagos puntuales es uno de los factores que más valoran las entidades prestamistas
- **Cumplimiento de los términos acordados:** la adhesión a los términos establecidos en los acuerdos de crédito previos, demuestra estabilidad en las operaciones financieras
- **Volumen y sostenibilidad de las deudas:** evaluar el nivel de deuda de la empresa permite a las entidades medir su capacidad para mantener obligaciones sostenibles

Estrategias para mejorar el historial crediticio

- **Puntualidad en los compromisos:** cumplir con los pagos en las fechas establecidas fortalece la reputación crediticia y reduce los cargos adicionales por intereses o penalizaciones
- **Negociación en casos de dificultad:** negociar plazos y condiciones claras evita incumplimientos, protegiendo el historial crediticio
- **Control financiero rigurosamente documentado:** mantener un registro actualizado ayuda a gestionar el flujo de caja y facilita la planificación para evitar sorpresas financieras

Simular la solicitud de financiación ayuda a anticipar resultados, al prevenir potenciales puntos débiles

Simulación de solicitud: evaluar el resultado antes de aplicar



Pasos clave para la simulación

1. Evaluación de la documentación

Verificar que todos los **documentos financieros estén completos, actualizados** y cumplan con las normativas contables

Esto incluye **balances, estados de resultados y flujos de caja**, asegurando una base sólida para la evaluación

2. Análisis de ratios y proyecciones

Examinar ratios clave como la **solvencia, liquidez y rentabilidad** permite evaluar la estabilidad financiera de la empresa

A su vez, es importante contrastar estos indicadores con **proyecciones a futuro** para anticipar posibles riesgos o mejoras

3. Simulación de repago

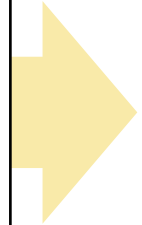
Calcular el **flujo de caja proyectado** que permita cubrir los pagos de la deuda en los plazos estipulados

Este análisis asegura que la empresa tenga **capacidad de pago sin comprometer su operación diaria**

4. Análisis de sensibilidad

Evaluar el **impacto de diferentes escenarios económicos** (optimista, moderado y pesimista) sobre la empresa

Esto permite prever cómo **variaciones** en ingresos, costes o condiciones de mercado afectarían su **estabilidad financiera**



La **comunicación abierta** con el banco es clave para construir una **relación de confianza** y facilitar el proceso de análisis

Importancia de la comunicación y la transparencia



Claves para una comunicación efectiva

01

Proveer información clara y veraz

Asegurarse de que los datos financieros y operativos sean precisos y reflejen la realidad de la empresa

02

Evitar omisiones importantes

Si existen riesgos potenciales, es mejor abordarlos directamente con el banco, junto a las estrategias de mitigación

03

Notificar cambios significativos

Actualizar a la entidad sobre cualquier modificación relevante en el negocio o proyecto

La transparencia en la información relativa a la situación financiera de la empresa, los proyectos y las proyecciones es fundamental para evitar sorpresas o malentendidos en el futuro

El **monitoreo continuo** es clave para una gestión financiera eficaz, asegurando decisiones informadas y **salud financiera**

Importancia del monitoreo y la evaluación continua del desempeño financiero



Aspectos clave del Monitoreo del Desempeño Financiero



Revisión Mensual del Flujo de Caja

Monitorear las entradas y salidas de efectivo mensualmente asegura que se mantengan en línea con las proyecciones, lo que permite tomar decisiones informadas sobre gastos y planificaciones futuras



Seguimiento de Indicadores Clave

Controlar ratios de liquidez, endeudamiento y rentabilidad es fundamental para evaluar la salud financiera. Estos indicadores permiten identificar rápidamente cualquier desvío que necesite atención



Evaluación de costes y Eficiencia Operativa

Analizar constantemente los costes ayuda a detectar áreas de oportunidad para reducir gastos o mejorar márgenes. Esta evaluación es crucial para optimizar los recursos y aumentar la rentabilidad

Herramientas Útiles para el Monitoreo

01 Software de Gestión Financiera

Herramientas como QuickBooks o Xero facilitan la automatización del seguimiento de transacciones

02 Cuadros de Mando

Los dashboards financieros consolidan la información y ofrecen una visión clara

03 Análisis Predictivo

Utilizar herramientas de análisis predictivo, como Tableau o Power BI, permite anticipar tendencias

La evaluación post-mortem es también primordial para que mejorar la gestión de deuda y relaciones financieras

Evaluación Post-Mortem: Aprendizajes y mejora continua en la gestión financiera



¿Qué es la Evaluación Post-Mortem?

Es un análisis retrospectivo que examina la gestión del proceso de financiamiento, identificando tanto los aciertos como los errores cometidos



Aspectos que Evaluar en un Análisis Post-Mortem

- **Eficacia de la Preparación:** Se evalúa si los documentos y la información presentada estaban debidamente organizados y completos
- **Condiciones Obtenidas:** Se analiza si las condiciones de crédito alcanzadas fueron las más favorables para la empresa, considerando tasas de interés, plazos y otras condiciones relevantes
- **Gestión de la Deuda:** Se revisa si los pagos de la deuda se realizaron según lo planeado o si surgieron imprevistos que complicaron la gestión

Recomendaciones

- 1 Optimiza la preparación para futuras solicitudes de crédito y aumenta el conocimiento sobre la gestión de deuda
- 2 Establece procesos internos más sólidos para la gestión de relaciones con entidades financieras, fortaleciendo la posición de la empresa en futuras negociaciones

A modo conclusión, estos son los puntos que deben tenerse en consideración en el acceso a financiación bancaria

Resumen del bloque: Requisitos y preparación para acceder a financiación

Preparación financiera

La planificación y organización previa es fundamental para presentar una solicitud sólida y minimiza el riesgo de rechazo

Documentos clave

Es importante presentar estados financieros actualizados, proyecciones financieras realistas y un plan de negocio bien estructurado

Evaluación y monitoreo

Realizar un seguimiento constante del flujo de caja y de los ratios financieros críticos, junto a una planificación de escenarios financieros para estar preparados ante cambios

Relación con el banco

Mantener una comunicación abierta y transparente antes, durante y después de obtener el crédito, mediante una negociación de condiciones trabajada

Mejora continua

Realizar evaluaciones post-mortem tras cada proceso de financiamiento para identificar áreas de mejora e implementar buenas prácticas de gobernanza y capacitación financiera