

FUENTES DE FINANCIACIÓN

ISABEL HERNÁEZ
SONIA PRIETO

☺ **INDICE** ☺

- INTRODUCCIÓN
- POSIBLES SITUACIONES DE UNA EMPRESA
 - ✓ TIENE UN PROBLEMA TEMPORAL DE TESORERÍA
 - ✓ DESEA DISPONER DE UN VEHÍCULO NUEVO
 - OFERTAS DE LA CAIXA
 - SIMULADOR DE RENTING
 - ✓ DESEA COMPRAR UN LOCAL
- OPINIÓN PERSONAL
- FUENTES DE INFORMACIÓN

🔗 **INTRODUCCIÓN** 🔗

En este trabajo hemos tenido la oportunidad de introducirnos en la “piel” de unos empresarios que buscan las mejores y más adecuadas fuentes de financiación para unas determinadas situaciones de una empresa.

Más concretamente las circunstancias eran las siguientes:

- La empresa tiene un problema temporal de tesorería.
- Desea disponer de un vehículo nuevo.
- Desea comprar un local.

Para ello nos hemos documentado en Internet respecto a las posibles soluciones. Junto a la información obtenida aplicamos nuestros conocimientos

adquiridos para tratar de deducir lo más acertadamente posible las fuentes de financiación.

POSIBLES SITUACIONES DE UNA EMPRESA:

⌘ Tiene un problema temporal de tesorería ⌘

Si nuestra empresa tiene un problema de este tipo, puede optar por las siguientes soluciones:

1. El banco Santander le facilita la adquisición de una credicuenta de empresas.
2. El banco BBVA le ofrece la posibilidad de obtener un préstamo a corto plazo.
3. El banco La Caixa le permite disfrutar de un descuento comercial y del servicio Caixaconfirming.

1. La credicuenta que ofrece el banco Santander es una cuenta de crédito que permite disponer a las empresas de su dinero cuando lo necesiten pagando intereses únicamente por la cantidad dispuesta y el período de tiempo utilizado.

Destaca especialmente:

- Se combina la facilidad de crédito con los servicios de una cuenta corriente.
- Podrá realizar directamente desde Internet consultas y operaciones sin necesidad de firmar contratos adicionales.
- Acceso en condiciones preferentes al renting de vehículos
- Tarjeta Empresa MasterCard gratuita durante 2004
- Asesoría fiscal gratuita durante 1 año; servicio prestado por Centro Superior de Finanzas, S.L. para consultas formuladas por correo electrónico.

2. El banco BBVA ofrece un préstamo a corto plazo, con estas características:

El **importe** máximo que concederá estará en función de la capacidad del cliente para generar fondos y hacer frente a los compromisos adquiridos, además de su solvencia y las garantías aportadas, del estudio del riesgo y de los condicionantes que acompañen a la solicitud.

El **plazo** estará en función del tipo de operación de que se trate, siendo el corto plazo hasta 1 año. (Generalmente para atenciones de tesorería)

Las **amortizaciones** pueden ser mensuales, bimestrales, trimestrales, semestrales o anuales, habiendo características específicas para cada tipo de contrato.

3. La Caixa facilita la disposición de un descuento comercial, en el supuesto de que los problemas de tesorería se deban a que la empresa no haya recibido los cobros previstos de sus clientes. El banco anticipa el importe del crédito no vencido instrumentado mediante efectos mercantiles (letras de cambio y otros) a cambio de la cesión o endoso de los mismos a un precio determinado.

En el caso de que los problemas de tesorería fueran debidos a la falta de capital por parte de la empresa para pagar a sus proveedores, el banco gestionaría los pagos de

la misma a sus proveedores, ofreciendo a éstos la posibilidad de cobrar sus facturas con anterioridad a la fecha de vencimiento (financiar). En este caso se utilizaría el servicio de Caixaconfirming.

En nuestra opinión, la empresa debería optar por la credicuenta del banco Santander. Con esta opción se obtiene el dinero necesario para solucionar el problema, pagando únicamente los intereses del capital utilizado. La tercera opción también sería recomendable en los supuestos descritos anteriormente. Pero puesto a que expone un caso en el ámbito general, poco detallado, creemos que un crédito es lo más apropiado.

⌘ Desea disponer de un vehículo nuevo ⌘

Si nuestra empresa deseara o necesitara un coche los siguientes bancos le ofrecen algunas soluciones:

- 1.El banco Santander le ofrece utilizar un renting.
- 2.El banco BBVA le posibilita la facilidad de acceder a un leasing o a un renting.
- 3.El banco Ibercaja también ofrece un leasing y un renting.
- 4.En la Caixa encontramos interesantes ofertas sobre alquileres de vehículos.

1. El Renting que permite utilizar el banco Santander es un alquiler a largo plazo con el que podrá contratar, de una sola vez, todos los servicios relacionados con la obtención, utilización y mantenimiento de su vehículo. A través de una sola renta fija mensual disfrutará de:

- El vehículo que usted elija durante el plazo contratado (dos, tres, cuatro o cinco años).
- Mantenimiento integral (mano de obra, recambios, etc.)
- Reparación total de averías y sustitución de piezas y recambios por desgaste.
- Sustitución de neumáticos.
- Seguro a "todo riesgo" durante todo el arrendamiento.
- Asistencia en carretera 24 horas desde el km.0.

Santander Central Hispano ha desarrollado unos servicios de información y gestión por Internet con el fin de ayudar a sus clientes en sus obligaciones administrativas, contables y fiscales respecto a las operaciones de leasing y renting contratadas con el Banco.

2. Con Leasing del BBVA puede financiarse cualquier tipo de bien destinado a fines comerciales, o profesionales como bienes de equipo, vehículos, mobiliario... El Leasing, se considera como un arrendamiento financiero.

La cuota consta de tres partes: - Recuperación del costo del bien, "Capital". - Gastos Financieros, "Intereses". - Impuesto correspondiente al arrendamiento financiero, "I.V.A."

Las cuotas son generalmente mensuales, trimestrales o anuales. Tiene ventajas específicas para el cliente.

Por último, el cliente dispone de la opción de compra, aspecto diferenciador de un arrendamiento ordinario. Su valor es prácticamente testimonial.

Otra opción es el renting del BBVA que es un contrato de alquiler no financiero, el cual incluye la gestión integral del mantenimiento del vehículo y sus servicios, garantizando el buen estado y funcionamiento hasta la finalización del contrato, mediante el pago de una cuota periódica.

El alquiler puede contratarse entre 1 y 4 años. Con libre elección de kilometraje entre 10.000 y 200.000 km/Totales. El bien es propiedad de la empresa de renting. No hay opción de compra. Y al finalizar el contrato el cliente puede devolver el vehículo, realizar un alquiler de un año más o comprar el bien según el precio de mercado.

3. El banco Ibercaja ofrece un leasing que financia el 100% del valor del equipo o inmueble y al pagar al contado la sociedad de leasing mejora las condiciones de compra. Al pagar las cuotas predeterminadas, el leasing simplifica la contabilidad de los costes, le protege contra la inflación y contra las fluctuaciones del cambio, en casos de bienes de importación.

El contrato del renting tiene una duración de entre 2 y 5 años. Algunos de los servicios que incluyen son el alquiler del vehículo, los impuestos y gastos de matriculación, el impuesto de circulación, el mantenimiento del vehículo y el seguro a todo riesgo sin franquicia.

4. En la Caixa hemos encontrado algunas interesantes ofertas sobre el renting:

LAND ROVER DISCOVERY 3 TDV6 SE 190 CV 333

Desde sólo **705 euros/mes** con todo incluido.

Tú sólo tienes que preocuparte de llenar el depósito y lavarlo de vez en cuando. Porque los 705 euros de cuota mensual incluyen:

- Alquiler del vehículo
- Seguro a todo riesgo sin franquicia (con independencia de la edad del conductor)
- Mantenimiento
- Reparaciones
- Impuestos de circulación y matriculación

Vigencia de la oferta: hasta el 30-04-05

Plazo de entrega:

• Oferta válida para 40 unidades en color plata (Zambezy Silver), que se entregarán en un plazo estimado de 25 días (excepto en las Islas Canarias).

Características de la oferta:

Kilómetros anuales contratados: 10.000

Plazo de la operación: 36 meses

CUOTA MENSUAL TOTAL (IVA incluido): 705 euros

Características del vehículo:

- Potencia: 190 CV
- Cilindrada: 2.720cc
- Velocidad máxima: 180 km/h
- Aceleración de 0 a 100 km/h: 11,50''

- Consumo urbano l/100 km: 11,5
- Consumo extraurbano l/100 km: 8,2
- Consumo combinado l/100 km: 9,4



Exterior



Las fotografías pueden no coincidir con la versión y/o equipamiento del vehículo ofertado

Interior



Las fotografías pueden no coincidir con la versión y/o equipamiento del vehículo ofertado

alfa romeo



Desde sólo **600 euros/mes** Estrena tu **alfa romeo** , sin tener que comprarlo, por sólo 600 euros/mes, en 60 meses.

alfa romeo



Desde sólo **425 euros/mes** Estrena tu **alfa romeo** , sin tener que comprarlo, por sólo 425 euros/mes, en 60 meses.

jaguar



Desde sólo **735 euros/mes** Estrena tu **jaguar**, sin tener que comprarlo, por sólo 735 euros/mes, en 36 meses.

Creemos que la mejor opción que puede tomar la empresa es el renting. Con este servicio la empresa siempre dispondrá de coches nuevos en perfectas condiciones que pondrá cambiarlos cada cierto tiempo de manera que éstos se adecuen a sus necesidades.

En todos los bancos te ofrecen la oportunidad de utilizar este servicio, aunque es en la Caixa donde hemos encontrado diversas ofertas o en el banco BBVA en uno de los lugares donde podría realizarse el renting.

En este último banco hemos realizado a curiosidad personal una simulación de renting.

➔ **Calcule su cuota**

Conozca cuál es la cuota mensual de un renting para el vehículo y condiciones que usted elija, introduciendo los datos en nuestro cotizador.

Datos del Vehículo

Marca:	PEUGEOT	<input type="button" value="Pulse aquí para ver el equipamiento de serie."/>
Modelo:	206 SW 5P	
Versión:	2.0 GTI 138CV	

Opcionales

<input type="checkbox"/> Tapicería todo cuero-C2f	528,46 €	<input type="checkbox"/> Amplificador JBL-WL61	325,20 €
<input type="checkbox"/> Cargador 6 CD's+radiotfi-WL60	1.544,72 €	<input type="checkbox"/> Cargador de 6 CD's+radio-WL58	1.276,42 €
<input type="checkbox"/> Cargador de 6 CD's-WL46	300,81 €	<input type="checkbox"/> Pintura metalizada-120	178,86 €
<input type="checkbox"/> Cargador de 6 CD's+audio-WL55	609,76 €		

Condiciones del Renting

Plazo del Renting (meses):	36	<input type="checkbox"/> Coche de Sustitución
Kms./Año:	50.000	<input type="checkbox"/> Tarjeta de Carburante

200.000 kms. es el máximo de kms. para el plazo total del Renting.

Para cualquier consulta, envíenos un correo electrónico [desde aquí.](#)

Calcular

Datos del vehículo

Marca: PEUGEOT Modelo: 206 SW 5P Versión: 2.0 GTI 138CV

Condiciones del Renting

Plazo en meses: 36 Kms. Anuales: 50.000 kms. Kms. Totales: 150.000 kms.

	Cuota	I.V.A.	Total Mes
Alquiler y Servicios	386,10 €	16%	447,88 €
Gastos Suplidos (Seguro)	124,62 €	---	124,62 €
Total	510,72 €	---	572,49 €

Fianza (2 Cuotas): 1.144,99 € Abono por km. no consumido: 0,00576 €/km. Cargo por km. excedido: 0,00864 €/km.

⌘Desea comprar un local ⌘

Si la empresa quiere comprar un local los siguientes bancos le ofrecen algunas posibilidades:

1.El BBVA ofrece un préstamo a medio y largo plazo, la posibilidad de utilizar una credipyme o usar el servicio de leasing.

2. El banco Santander permite también utilizar el servicio de leasing o un préstamo de la supercuenta global de empresas.

1. En el banco BBVA el préstamo a medio y largo plazo tiene las siguientes características: - El **importe** máximo que concederá estará en función de la capacidad del cliente para generar fondos. - El **plazo** estará en función del tipo de operación de que se trate, el medio plazo hasta 3 años y el largo plazo a partir de 3 años, pudiendo llegar hasta los 30 años para el caso del Préstamo Hipotecario. - Las **amortizaciones** pueden ser mensuales, bimestrales, trimestrales, semestrales o anuales, habiendo características específicas para cada tipo de contrato.

Con credipyme BBVA la empresa obtiene la financiación que, por interés, flexibilidad y comodidad, mejor se puede adaptar a sus necesidades.

Este servicio ofrece: - vencimiento de hasta 3 años, - renovación automática anual, - límites estándares entre 30.000 y 150.000 € - coste de la financiación referenciado a los precios del mercado, con revisión trimestral, - comisiones: una única, anual y de apertura.

También la empresa podría utilizar el servicio de leasing aunque éste sea más utilizado en otro tipo de bienes, puede emplearse en la financiación de locales comerciales, naves industriales u oficinas, recordando la opción de compra que tiene.

2. En el banco Santander el leasing permite financiar despachos profesionales, edificios de oficinas, locales comerciales, naves industriales, almacenes... Se financia hasta con el 80% del valor de tasación. Y el plazo para este tipo de operaciones es de 10 a 15 años.

Si la empresa es titular de una supercuenta global empresas podrá acceder al superpréstamo global empresas. Hasta 60.000 euros para las necesidades del circulante a un plazo máximo de 3 años y a un tipo de interés fijo, sin cambios ni variaciones.

Opinamos que la opción más adecuada en este caso es utilizar el préstamo a medio y largo plazo del BBVA. Puesto que conocemos el importe exacto que vamos a necesitar en la adquisición del local.

OPINIÓN PERSONAL:

Este trabajo nos ha resultado muy interesante y ameno de realizar. Nos ha permitido aplicar el temario aprendido, mientras buscábamos la información en Internet. Hemos tenido que desarrollar nuestra capacidad de elección entre varias opciones, tratando de escoger aquella más adecuada. Y nos ha facilitado una mayor comprensión acerca del tema.

FUENTES DE INFORMACIÓN:

- _ www.gruposantander.es
- _ www.bbva.es
- _ www.ibercaja.net
- _ www.cai.es
- _ www.banesto.es
- _ www.lacaixa.es

