

## CUESTIONARIO # 3 DE INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS ECONÓMICO EMPRESARIAL

Nombre del Alumno:	Grupo: 6    Salón A202
	FECHA:

## FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y PLANEACIÓN OPERATIVA

### 1.- ¿Qué es una fuente de financiamiento?

La mezcla de fuentes de financiamiento que una empresa requiere para operar.  
Buscan una fuente para modernizar sus instalaciones, tecnificarse y mejorar.  
Reposición de maquinaria y equipo.  
Expansión

#### **Consideraciones para obtener una fuente de financiamiento:**

Determinar el monto a solicitar, esto depende de nuestra capacidad de pago.  
Máximo o mínimo monto que una institución que nos pueda financiar.  
Analizar los tipos de crédito y las tasas de interés.  
Plazos y vencimientos.  
Políticas de renovación de los créditos.  
Flexibilidad que otorgan al vencimiento y las sanciones, etc.

Para lograr los objetivos, se ha de disponer de la mezcla de recursos financieros que proporcionen el menor costo posible, el menor nivel de riesgo y procurar el mayor apalancamiento posible.

*Apalancamiento:* invertir con dinero ajeno. Que a mayor crédito es menor mi inversión y mayor será mi ganancia.

### 2.-Distingue entre crédito y préstamo

**Prestamo:** Operación financiera en donde la institución financiera te entrega una cantidad de dinero en una sola operación en donde tu regresas el dinero con una tasa de interés, el pago de la deuda puede ser por etapas. La deuda se va amortizando. (asegurar que el pago del préstamo incluya amortización)

#### **Credito:**

Es la cantidad de dinero, con un límite fijado, que una entidad pone a disposición de un cliente. Al cliente no se le entrega esa cantidad de golpe al inicio de la operación sino que podrá utilizarla según las necesidades de cada momento, utilizando una cuenta o tarjeta de crédito. Es decir, la entidad irá realizando entregas parciales a petición del cliente. Solo paga interés por el dinero del que efectivamente haya dispuesto.

### 3.- ¿Qué es un préstamo quirografario y con colateral?

Cualquier persona puede ser merecedora del préstamo, siempre y cuando tenga solvencia económica y moral. La solvencia moral se refiere a tener un historial crediticio limpio.

*Prestamo quirografario:* El préstamo quirografario es aquel que no cuenta con una garantía que lo respalde.

*Prestamo con colateral:* Tienes que dejar una garantía de tipo letras de cambio, pagaré o un abal. El abal será responsable de pagar la deuda. En su mayoría la inversión corre mayor riesgo.  
(180 días extendible hasta 360 días)

#### 4.- ¿Qué es un préstamo prendario?

Se nos otorga a cargo de dejar algo empeñado, el deudor deja un bien mueble a cambio del préstamo. La ley bancaria establece que la institución no nos puede prestar más del 70% del valor real de la prenda.

#### 5.- ¿Qué es un crédito simple?

Solo serán merecedores aquellas empresas que tengan ventas mayores a 5000 pesos mensuales y una antigüedad mayor a dos años en el mercado.  
Son créditos de plazo de vencimiento de hasta 12 meses

**Credito Simple:** Pagos mensuales fijos en donde la deuda se va amortizando, para hacer uso nuevamente de este crédito tendrá que esperar al vencimiento del anterior.  
Si yo decido adelantar mensualidades estoy obligado a pagar una comisión por esos pagos anticipados.

**Credito de cuenta corriente:** Este si es revolvente, es decir que puedo disponer de mi línea de crédito de manera constante. No son pagos fijos ni mensuales necesariamente. Podemos pagar la deuda antes si así lo deseamos.

#### 6.- ¿Qué es un préstamo con garantía de unidades industriales?

Requiere de una garantía, esta será actividades industriales, es decir, será la producción.

#### 7.- Distingue entre crédito de habilitación y un crédito refaccionario. (Menciona las características generales)

**Credito de habilitación:** Es un crédito que está totalmente condicionado a ser invertido únicamente para la industria y dicho dinero será condicionado con la compra de materia prima, pago de salarios o cualquier actividad íntimamente relacionada con la producción. En este caso nos pedirán garantía será lo que se compre con el crédito.

**Credito refaccionario:** Totalmente condicionado a la producción agrícola, para adquirir ciertos insumos, instrumento de labranza, abono, ganado, semillas incluso vehículos para el arado. La garantía será lo que yo compre con el crédito.

#### 8.- Define factoraje financiero.

Conjunto de empresas que les cedemos el derecho de cobrar nuestras facturas.

Nos dará a cambio el 70% del valor de las facturas.

La empresa de factoraje financiero ganará el 30% restante.

**Factoraje con recurso:** Estamos contratando a esta institución temporalmente. Si no logramos cobrarlas en cierto tiempo, entonces estoy obligado a regresarte el préstamo, con comisión y el retorno de las facturas.

**Factoraje puro:** La venta total de las facturas.

**Prestamo con garantía inmobiliaria:** Es básicamente la hipoteca, su plazo de vencimiento puede ser superior a 10 años e incluso hasta 30 años.

**Descuento de crédito en libros:** No depende de lo que quieres que te presten, depende de tus cuentas por cobrar. No me pueden prestar más del 70 % del valor de las deudas por cobrar. La cobranza de las facturas sigue en mi poder y no del banco.

**Crédito particular:** No aplica como institución financiera, es una persona común y corriente.