IDENTIFICACION, DETERMINACION Y VALORACION DE LAS LIMITACIONES AL ACCESO A LAS FUENTES FINANCIERAS EN LA EMPRESA

Y SU SOLUCION

¿SON DISTINTOS LOS POBLEMAS A LOS QUE SE ENFRENTAN LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS?

Los principales problemas a los que se enfrentan las pymes españolas coinciden con los de las de fuera de nuestras fronteras, si bien el tamaño doméstico es menor al de otros países europeos, empeorando su diagnostico en términos relativos.

¿ POR TANTO EL TAMAÑO DE LA EMPRESA INFLUYE EN EL ACCESO Y COSTE FINANCIERO?

Los problemas de acceso a la financiación son más importantes en las pymes que en las empresas grandes y se han recrudecido con la crisis, aumentando asimismo el **equity gap**. La brecha entre el coste de financiación de las grandes y las pequeñas empresas españolas ha crecido hasta el 105%, según datos del Banco Central Europeo.

NECESIDAD DE BUSCAR ALTERNATIVAS FINANCIERAS

las pymes españolas necesitan poner en marcha mecanismos de supervivencia sostenibles a largo plazo, independientemente del ciclo económico. Esto supondrá, en el caso español, alterar usos y costumbres, apelando hacia fuentes de financiación diferentes a las tradicionales.

El Crowdfunding, business angels, capital riesgo, MABEE, MARF o titulización de créditos de pymes, sin ser los únicos, pueden actuar como muestra alternativa de los cambios de tendencia en la financiación de las pymes españolas.

LA BANCA ES LA TERCERA FUENTE DE FINANCIACIÓN PARA EMPRESAS

Aunque la mayoría de las empresas recurren antes a sus proveedores o a sus socios para conseguir financiación, la financiación bancaria ocupa la tercera posición de la lista.

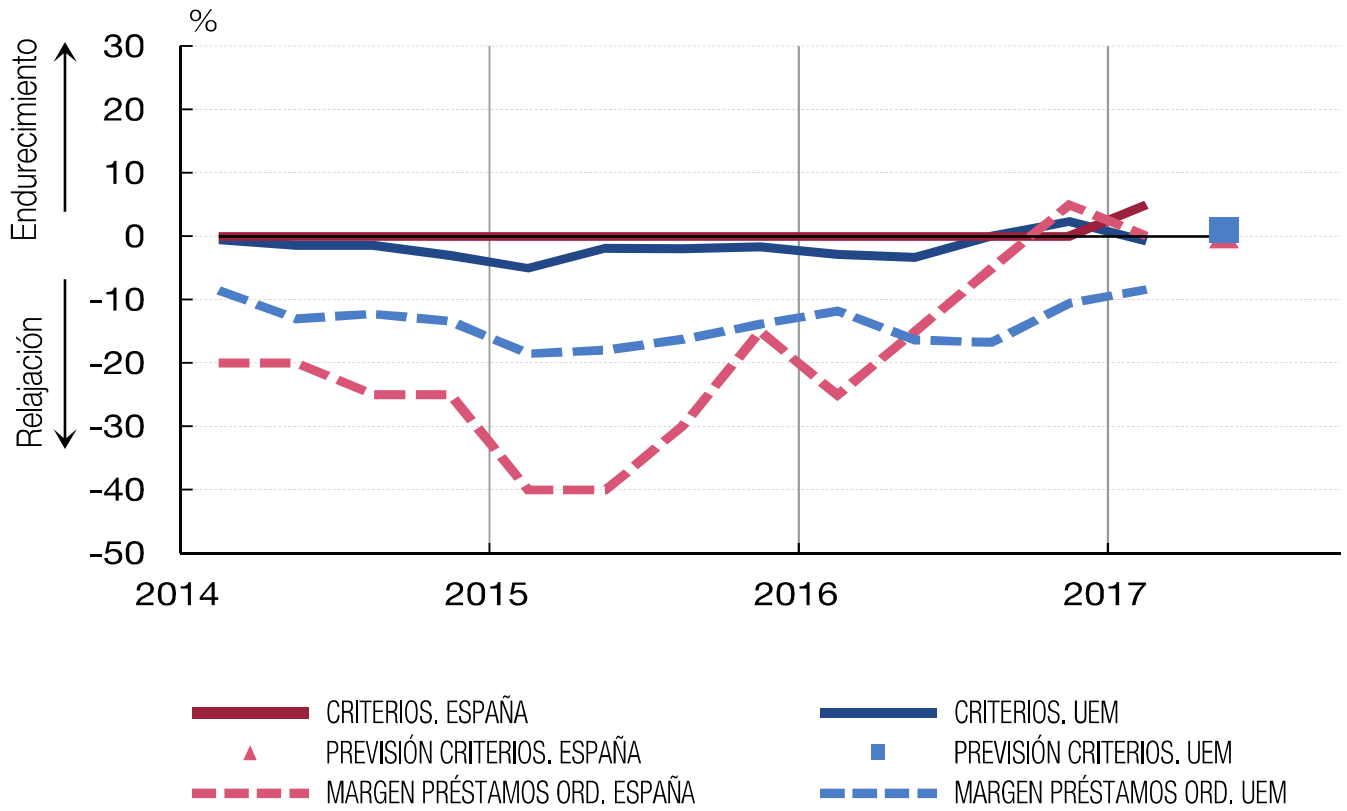
El Banco Central Europeo es consciente de ello y **para favorecer la concesión de préstamos para empresas ha decidido bajar el tipo de interés de referencia hasta el 0 % y penalizar aún más a los bancos que depositan sus fondos en el propio BCE** (la tasa de depósito será del -0,4 %). Con estas medidas, el organismo supranacional espera que las entidades bancarias presten más dinero a hogares y a empresas y que, además, lo hagan con un tipo de interés más bajo.

DATOS DEL BANCO DE ESPAÑA
ENCUESTA SOBRE PRÉSTAMOS BANCARIOS ABRIL 2017

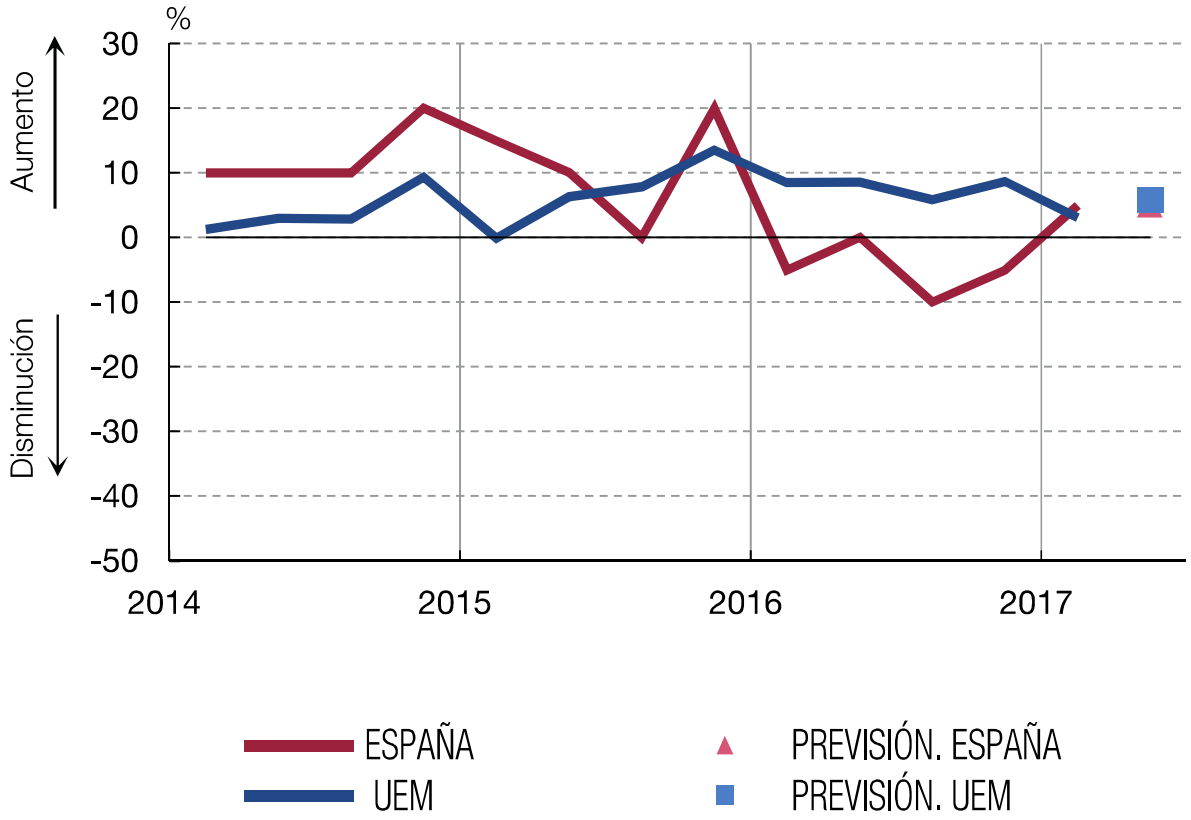
"En España, los criterios de aprobación de prestamos en las operaciones con empresas durante el primer trimestre de 2017 se han endurecido."

"En la actualidad, los niveles de exigencia de aprobación de créditos para las empresas, son moderadamente mas estrictos que los observados en promedio desde el 2003 pero algo mas laxos comparados con los niveles medios desde el 2010".

1.1 VARIACIÓN DE LOS CRITERIOS DE APROBACIÓN Y MÁRGENES APLICADOS A LOS PRÉSTAMOS (a)



1.2 VARIACIÓN DE LA DEMANDA (b)

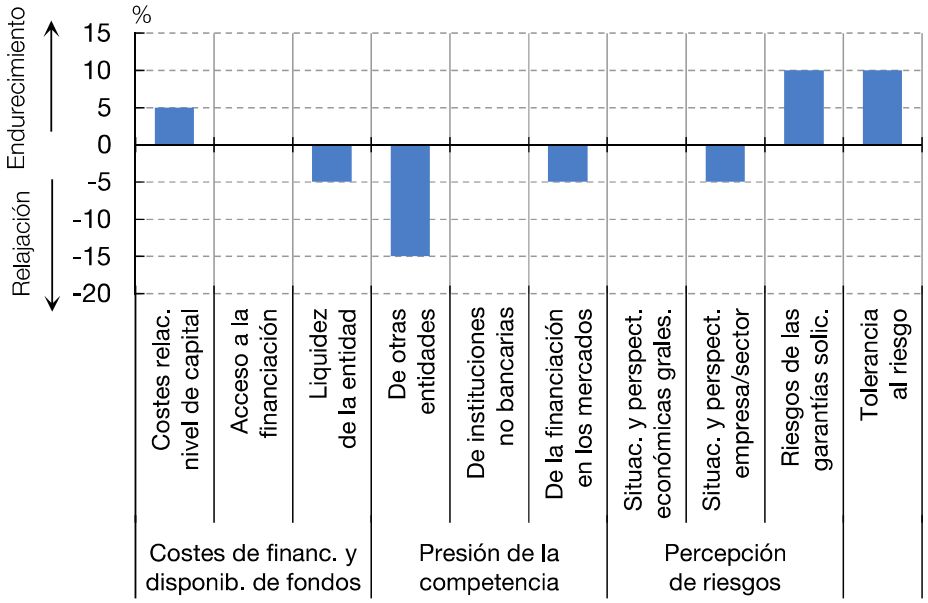


Las pymes españolas perciben el acceso a la financiación como uno de sus problemas más importantes.

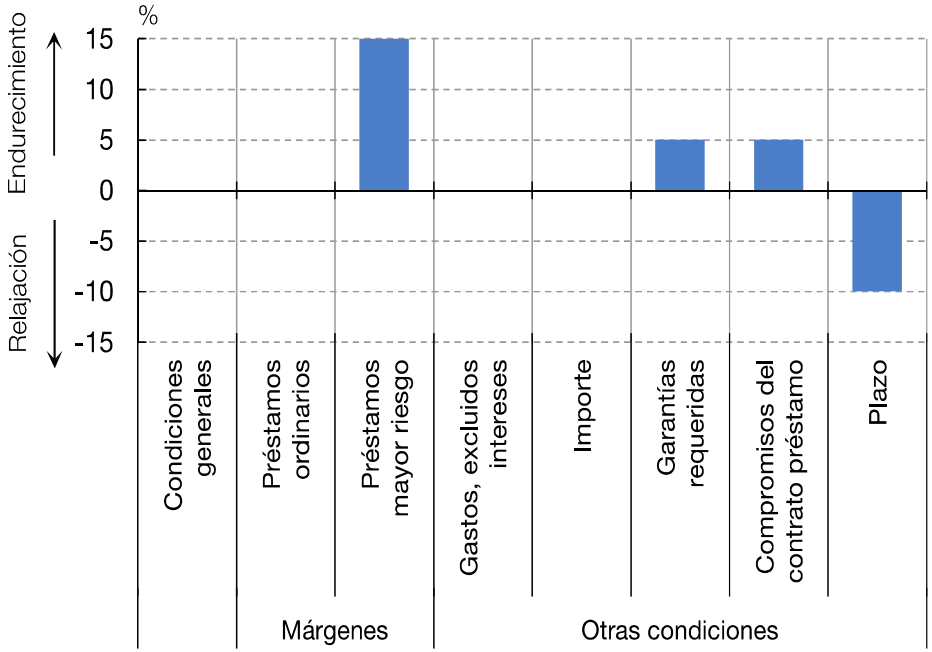
La mejora en la financiación de las pymes es clave por su importancia en la economía española.

FACTORES QUE AFECTAN A LOS CRITERIOS DE APROBACION Y LAS CONDICIONES DE LOS PRESTAMOS

1.1 CONTRIBUCIÓN DE LOS FACTORES A LA VARIACIÓN DE LOS CRITERIOS (a)



1.2 CAMBIOS EN LAS CONDICIONES DE LOS PRÉSTAMOS (b)



DESTINO DE LA FINANCIACIÓN AJENA

- La mayoría de las pymes con necesidades de financiación la requiere para destinarla al **circulante (74,9%),** le siguen en importancia la **inversión en equipo productivo (25,8%)**, las inversiones en **innovación (10,1%)** y la inversión en **inmuebles (9,4%)**.
- Asimismo, emerge con fuerza, como causa de las necesidades de financiación, la **creación de una empresa** (2,9% de las pymes con necesidades de financiación) y se mantiene la importancia de los procesos de **internacionalización** (2,5%). *(Fuente: CESGAR)*

Ya sea de forma puntual, como recurrente, las empresas necesitan para su supervivencia aprender a relacionarse y prepararse para afrontar la búsqueda de financiación y especialmente la negociación y renegociación bancaria con estrategia.

Y ahora, ¿como debemos actuar?

- ¿Qué estrategias debemos emplear?
- ¿Cuál es la mejor manera de abordar el problema de financiación en las empresas?
- ¿Esta en nuestra mano mejorar la respuesta de las entidades financieras a nuestras necesidades de financiación?

Es conveniente desmitificar determinadas creencias, así como justificar una operativa que, aunque pueda calificarse de excesivamente estratégica, creemos que responde a un planteamiento teórico absolutamente correcto

Estrategia

- ¿Qué?
- ¿Quién?
- ¿Cómo?
- ¿Cuándo?
- ¿Dónde?

¿Cuando?

- “Anticipación”
- “Tomar la iniciativa”
- “No esperar a que nuestro “proveedor financiero” nos requiera la información económico-financiera de la empresa”.

¿Quién?

- ¿Es la negociación bancaria un elemento estratégico de la empresa?

"Un elemento estratégico es un desafío que afecta a la misión, la visión y los proyectos, los usuarios, los costes, la financiación, la organización y la gestión". (*Bryson, J.M)*

- ¿Quién debe negociar un elemento estratégico de la empresa del que depende su supervivencia?

¿Dónde?

- Es el momento de ir a visitar a un proveedor principal.

¿Cómo?

- Análisis de datos
- Planificación de acciones
- Análisis de necesidades
- Preparación de la reunión

Análisis de datos

“El riesgo es distinto según el interés del que lo analiza”.

“Cuando se analiza un crédito a la empresa y se realiza un estudio se debe tener presente que la calidad del estudio esta en función a la calidad de información que facilitamos”

- Los criterios para analizar el riesgo crediticio han sido variables a través del tiempo. Al principio la clave estuvo en el análisis de las **masas patrimoniales del balance**. A ello se fue añadiendo el análisis de la **cuenta de explotación** o de resultados, siendo lo más relevante los **beneficios de la empresa**.

- En nuestros tiempos, el criterio se ha ampliado para incluir en el **análisis el flujo de caja.**
- Los créditos no se pagan con los beneficios, ni con inmuebles, existencias o inventarios, siendo los flujos de caja los que reembolsan las operaciones.

HERRAMIENTAS DE ANALISIS

- Las herramientas de análisis tienen la función de facilitar la decisión mediante la obtención de los oportunos datos cuantitativos y/o ratios.
- Utilicemos nosotros también herramientas de análisis.

CONCLUSION

Los análisis de créditos deben contemplar aspectos **cualitativos** como son el cumplimiento, la gestión, la cualificación de sus directivos, la competencia, la planificación, y aspectos **cuantitativos**, Balances, cuenta de resultados y flujos de caja.

¿Qué?

- Documentación económico financiera:

  (Herramientas de análisis)
- Memoria:

  (Aclaraciones, motivaciones, matizaciones)
- Exposición y presentación:

  (Hechos y estrategias)

INFORMACION A DISPOSICION DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS

La Central de Información de Riesgos (CIR) del Banco de España recoge el historial crediticio de las personas físicas y jurídicas para facilitar a las entidades el análisis de sus riesgos de crédito.

Con carácter general, las entidades declarantes (entidades de crédito y otras) tienen la obligación de informar sobre los riesgos directos con residentes por importe igual o superior a 6.000 euros, en el conjunto de negocios en España, o a 60.000 euros en cualquier otro país. Para los no residentes, la obligación de declarar es a partir de 300.000 euros.

- Por su parte, las entidades que declaran sus riesgos a la CIR del Banco de España reciben mensualmente información agregada del riesgo contraído por las personas físicas y jurídicas para las que han hecho una declaración (los llamados titulares).

- No obstante, cualquier entidad puede pedir información concreta de un titular si este le solicita una operación de riesgo (p.ej., la concesión de un crédito), figura como obligado al pago o garante en documentos cambiarios, o de crédito cuya adquisición o negociación haya sido solicitada a la entidad.

"A veces necesitamos que alguien nos haga reflexionar sobre la importancia de lo obvio".

Esperamos, al menos, haber contribuido con esta ponencia a ello.

MUCHAS GRACIAS

aece Asociación Profesional de Expertos Contables y Tributarios de España