

## GUÍA DE FINANCIACIÓN WEB

---

Una de las claves más importantes en la puesta en marcha de un proyecto es la búsqueda de financiación.

**Esperamos avanzar te los diferentes medios y vías de financiación que están a tu alcance, con el objetivo de ayudarte a elegir la mejor opción en función de tus recursos y de tu proyecto.**

Si te planteas alguna de estas preguntas....

- ¿Cómo financi mi idea?
- ¿Qué recursos financieros existen?
- ¿Qué ventajas ofrece cada producto financiero?
- ¿Cuáles es el producto financiero que necesito?
- ¿Qué otras alternativas de financiación existen?

Vamos a ir desglosándote en grades bloques cuales son los instrumentos a los que puedes tener acceso para poner en marcha tu proyecto empresarial.

### Tu aportación

---

#### Tus ahorros

Es el dinero que aportas de tu bolsillo. Es aconsejable que aportes al menos un tercio de la financiación que necesitas. Con esto demuestras el compromiso que tienes con tu idea y que puedes asumir riesgos.

#### Recurra las 3F

Las 3 "F", Family, Fools and Friends: lo componen tu círculo más cercano, familiares y amigos que te ayudarán en los primeros pasos del proyecto prestándote dinero en óptimas condiciones, no tendrás que devolverlo en un plazo determinado ni pagar intereses. También te pueden ayudar cediéndote el uso de un local, un vehículo, un ordenador, etc.

"Fools" son los más desconocidos. Son aquellas personas que no perteneciendo a tu círculo cercano creen en el proyecto y deciden ayudarte.

#### ¿Estás desempleado? Utiliza tu prestación

¿Sabías que si decides montarte por tu cuenta, puedes cobrar en un pago único la prestación por desempleo? Infórmate en los Centros de Empleo del SEXPE sobre las características y quiénes pueden acogerse a estas ayudas.

## Gestionar tu empresa de manera eficaz

La gestión del día a día es un factor clave para la financiación del proyecto. Si gestionas eficazmente los recursos de los que dispones, reducirás la necesidad de buscar financiación externa.

- **Negocia con tus proveedores y clientes:** aunque tu negocio sea pequeño, siempre hay posibilidades de pactar con los proveedores y clientes condiciones especiales. Por ejemplo, fraccionar el pago de las compras, establecer mayores plazos de pago, descuentos por pagos al contado...  
En relación a los clientes, también puedes incentivar que paguen al contado, realizando descuentos por pronto pago.
- **Realiza una correcta gestión de stock:** reducir al mínimo el nivel de stock te evitará desembolsar dinero por la compra de material y por su mantenimiento en almacén.

Como recomendación general es deseable que tu aportación sea mínimo de un tercio de la financiación que necesitas. Puedes aportar una parte en dinero, por ejemplo el que tengas ahorrado; y otra parte en especie, como un local donde poder trabajar, un ordenador, un vehículo, etc. Así mostrarás que crees en tu proyecto.

## Financiación en deuda

---

Si necesitas recursos para iniciar tu actividad (un local, equipos técnicos, vehículos, herramientas...) una entidad financiera te ofrece:

- Leasing
- Renting
- Préstamo

Si necesitas disponer de liquidez (dinero en efectivo) para la actividad diaria de tu empresa:

- Factoring
- Descuento Comercial
- Confirming
- Póliza de Crédito

Dependiendo del producto financiero que vayas a contratar, la entidad financiera te exigirá un tipo de garantías u otras. Existen numerosas clases de garantía, hay dos grupos:

- **Garantía Personal:** La persona o entidad que te presta la garantía responde con la totalidad de su patrimonio. Es la clase de garantía utilizada mayoritariamente en la banca, a través de avales).
- **Garantía Real:** Garantizas el cumplimiento de la devolución de la deuda contraída a través de un bien inmueble (un local, vivienda,...). Un ejemplo de garantía real es la hipoteca.

## Leasing

El leasing te permite alquilar un bien a cambio de una cuota mensual. Una vez acabado el contrato puedes optar por comprarlo, por renovarlo o de volverlo. Puedes alquilar bienes de equipo o bienes inmuebles que necesites para tu actividad. Los bienes de equipo son en general maquinaria, herramientas, vehículos, equipos técnicos, mobiliario, etc. Los bienes inmuebles son locales, despachos, oficinas, naves industriales, etc.

Ten en cuenta que...

- No incluye servicios adicionales de mantenimiento como seguros, averías, revisiones...
- Los seguros son obligatorios, por lo que te supondrá un gasto extra que debes tener en cuenta. Normalmente la duración mínima del contrato para los bienes de equipo es de 2 años y de 10 años para los bienes inmuebles.
- La formalización del contrato de Leasing conlleva unos gastos.

## Renting

El renting, al igual que el leasing, consiste en alquilar un bien pero además incluye otros servicios como son el mantenimiento, las reparaciones o el seguro. Puedes alquilar bienes de equipo como vehículos, equipos informáticos, hardware, software, impresoras, todo tipo de equipamiento de oficinas, almacenes, fábricas, y en definitiva una amplia gama de maquinaria con la última tecnología.

Ten en cuenta que...

- Las cuotas son más elevadas que en el leasing ya que incluyen el mantenimiento del bien: revisiones, seguros, averías.
- En principio no se contempla la opción a compra, pero podrás adquirirlo tras finalizar el contrato si así lo has negociado.
- En el renting la opción a compra acostumbra a tener un coste alto.
- La duración del contrato oscila entre los 2 y los 5 años.
- La formalización del contrato de Renting conlleva unos gastos.

## Préstamo

Si necesitas disponer de una cantidad de dinero para la compra de un local o cualquier otra inversión de importancia, el préstamo puede ser una opción. Con el préstamo, la entidad financiera te facilita una cantidad de dinero que tendrás que devolver en plazos periódicos. Conlleva el pago de unos intereses y comisiones pactadas.

Ten en cuenta que...

- La formalización del contrato de préstamo supone unos gastos, que se descontarán del dinero que solicites.
- Las cuotas a pagar son regulares en el tiempo y las conoces desde un principio, lo que te permite planificar adecuadamente los pagos.
- Pagas intereses por todo el dinero solicitado.
- Puedes realizar pagos anticipados de las Cantidades que debes a la entidad financiera, pero suelen estar penalizadas con comisiones. Siempre que solicites un préstamo, ten presente el plazo de amortización (devolución) más conveniente para tus intereses.

### Factoring

El factoring consiste en ceder la gestión y cobro de las facturas, recibos... de tus clientes a una entidad financiera o compañía de factoring. Ésta se encargará por ti de gestionar su cobro a cambio del pago de una comisión por el servicio administrativo prestado y unos intereses por el servicio de financiación.

Ten en cuenta que...

- Es aconsejable contratar un factoring cuando el volumen de ventas a plazo es muy elevado.
- El coste financiero es alto, el tipo de interés aplicado es mayor que en el descuento comercial.
- La entidad financiera o sociedad de factoring ofrece al mismo tiempo a tus clientes la posibilidad del aplazamiento del pago de las facturas.

### Descuento Comercial

Puedes utilizar el descuento comercial para anticipar el importe de las ventas realizadas a tus clientes antes de su plazo de vencimiento. El descuento comercial se instrumenta en pagarés, recibos, letras de cambio...

Ten en cuenta que...

- La entidad financiera abona el dinero que te deben tus clientes antes de que éstos te paguen.
- Supone el pago de unos intereses en función del plazo que falta hasta su vencimiento y unas comisiones por los gastos de gestión.
- Debes utilizarlo con clientes totalmente solventes. Si se anticipan cobros que al final no se pagan puntualmente, la entidad financiera te va a solicitar el importe y además tendrás que pagar los gastos derivados de la devolución.
- Es muy útil si no puedes esperar a que el cliente te pague y tienes que hacer pagos a corto plazo.

### Confirming

El confirming consiste en ceder el pago de facturas que tienes pendiente a una entidad financiera o una entidad especializada en confirming.

Éstas, se harán cargo del pago en la fecha correspondiente. Es un mecanismo indirecto de financiación, no supone una entrada de dinero en tu proyecto.

Ten en cuenta que...

- Te genera una buena imagen de cara a los proveedores, ya que tus pagos están avalados por una entidad financiera.
- Te evita costes de emisión de pagarés, cheques o letras de cambio. Ofrece ventajas a tus proveedores.
- La entidad financiera les puede adelantar el pago de las facturas, aunque les incluirá una comisión que dependerá del volumen de las facturas adelantadas.

### **Póliza de Crédito**

Instrumento útil si necesitas obtener liquidez para tu proyecto. La póliza de crédito es una operación en la que una entidad financiera pone a tu disposición una cantidad determinada de dinero.

Podrás disponer parcial o totalmente de ella para cubrir necesidades de efectivo durante un período de tiempo fijado, generalmente un año. La póliza de crédito es el producto de crédito más conocido.

Ten en cuenta que...

- Pagas intereses por la cantidad que hayas utilizado, no por todo el dinero que tengas disponible. La parte de dinero que no utilices lleva unos gastos financieros mínimos.
- No existen cuotas periódicas. Puedes devolver el dinero en cualquier momento o a la finalización del contrato.
- La formalización de la póliza de crédito supone unos gastos.
- Puedes usarlo cuando no sepas exactamente la cantidad de dinero que vas a necesitar. La póliza de crédito permite disponer de la cantidad que requieres en cada momento. En caso de necesitar mayor liquidez, puedes ampliar el importe o renovarlo por más plazo.
- Puedes utilizarlo cuando debas hacer frente a necesidades de liquidez momentáneas, como es el caso de pagos a proveedores.
- No es lo mismo una póliza de crédito que un crédito. Siendo este último, similar a un préstamo con un período de amortización a corto plazo.

## ¿Necesitas un aval para acceder a la financiación?

### ¿Qué es un aval?

Es una garantía adicional que ofreces a una entidad financiera para asegurar que te vas a hacer cargo de la deuda contraída (como préstamo o crédito).

La familia de un emprendedor suele actuar como avalista con sus bienes ante la entidad financiera. En caso de que no pueda hacer frente al pago del crédito, préstamo... el avalista tendrá que hacerse cargo.

Las Sociedades de Garantía Recíproca avala a las empresas ante entidades financieras, administraciones públicas... cuando necesitan obtener dinero.

Ten en cuenta que...

- Aunque el aval conlleva pagar unas comisiones, te va a permitir acceder a la financiación que necesitas.
- El riesgo que asume la entidad financiera va a ser menor, por lo que te va a prestar esa financiación en condiciones más favorables (a tipos de interés más bajos y plazos más largos).
- En el caso de no devolver el dinero prestado a la entidad financiera, lo asume la SGR.

Dónde acudir...

- Confederación Española de Sociedades de Garantía Recíproca. [www.cesgar.es](http://www.cesgar.es)
- Sociedad de Garantía Recíproca Extremeña de Avaes, Extraval, SGR. [www.extraval.es](http://www.extraval.es).

Pasos a seguir para solicitar un aval...

La mayoría de las SGR son de ámbito regional, por lo que es necesario que te dirijas a la que opere en la Comunidad Autónoma donde desarrolles tu actividad. Es recomendable que la solicites directamente en sus oficinas, aunque también puedes presentarla a través de las entidades financieras.

## Financiación en capital

---

¿Has pensado en la incorporación de un nuevo socio para tu proyecto? quizás sea interesante que si te estás planteado esta opción para desarrollarla en tu proyecto conozcas las figuras del Business Angels o del Capital Riesgo.

### Business Angels

Es un inversor individual que aporta su capital a las empresas cuando están en sus primeras etapas de crecimiento. Suele operar asociado en Redes de Business Angels.

### ¿Qué aporta?

No sólo dinero. Lo que le diferencia de una entidad financiera es que aporta su experiencia en gestión, en el sector y su red de contactos personales. Es lo que se conoce como smart money, dinero inteligente.

### **¿En qué invierte?**

Busca proyectos dentro de un sector concreto de actividad en el que es especialista, valorando la innovación, la rentabilidad... Invierte en proyectos de nueva creación o nuevas líneas de negocio en empresas ya en funcionamiento.

### **¿Cómo lo hace?**

Realiza "un ojeo" de proyectos en los ámbitos: universidades, instituciones que propician el emprendimiento... En base a las características de la iniciativa, se define la participación (cantidad a invertir y porcentaje de participación en el capital). Al cabo de un determinado tiempo, ya sea por obtener un volumen de ventas o un margen de beneficios, vende la participación que ha suscrito. Normalmente esta desinversión se realiza entre los 3 y 5 años.

### **¿Cómo convencerle?**

Un Business Angels quiere oír datos y argumentos que le hagan pensar que se trata de un proyecto comercial y con rápido potencial de crecimiento.

Algunos conceptos que deben quedar muy claros:

- Qué ingresos se esperan, en qué tiempo, y cómo va a ganar dinero.
- La capacidad del equipo emprendedor y su implicación en el proyecto.
- Valora que los emprendedores se impliquen también económicamente, invirtiendo su propio dinero.

### **Recuerda que generalmente es...**

- Especialista en la gestión de empresas.
- Especialista en los sectores en los que invierte.

Por tanto le debes presentar tu proyecto bien definido para despertar su interés, tanto en los aspectos técnicos como en los económicos financieros.

## **Sociedades de Capital Riesgo**

Entidades que pueden convertirse en socio temporal de tu empresa, realizando aportaciones de fondos en forma de capital.

Ten en cuenta que...

- La SCR va a tener cierto control sobre tu negocio al participar en las juntas de socios/accionistas y en el órgano de administración.
- El período de permanencia en tu empresa como socio va a ser limitado, generalmente de 3 a 10 años. Busca un buen equipo gestor del proyecto.

- Sus inversiones se rigen por el alto grado de rentabilidad que le proporcione el proyecto.
- Algunas de estas entidades ofrecen asesoramiento al equipo promotor para una gestión eficaz del proyecto.

#### **Donde puedes acudir...**

- Extremadura Avante: [www.extremaduraavante.es](http://www.extremaduraavante.es).
- CEX. Corporación Empresarial de Extremadura: [www.cex.es](http://www.cex.es).
- SODIEX, Sociedad de Desarrollo Industrial de Extremadura: [www.sodiex.es](http://www.sodiex.es)
- A nivel nacional ASCRI, Asociación Española de Entidades de Capital Riesgo: [www.ascr.org](http://www.ascr.org).

#### **Para saber más...**

Hay dos conceptos claves que debes conocer: "Venture Capital", empresas que centran su actividad en el desarrollo de proyectos en etapas tempranas; y "Private Equity" empresas que invierten en proyectos más desarrollados o ya consolidados.

#### **Participa en encuentros con inversores**

Para poder llegar a este tipo de financiación te recomendamos que si no eres un experto en estos temas, participes en un foro de inversión. Los foros de inversión pueden ayudarte a construir y orientar tu proyecto empresarial para presentarlo a posibles inversores.

#### **Donde puedes acudir...**

- *"Encuentra Capital"*: Encuentro de Inversores y Financiadores completo programa de formación, financiación y acompañamiento para la creación de nuevas empresas y nuevas líneas de negocio. Organizado por la Dirección General de Empresa y Actividad Emprendedora [www.encuentracapital.com](http://www.encuentracapital.com)
- *"First Tuesday"*: Encuentros mensuales que tienen un doble propósito de formación y networking [www.firsttuesday.es](http://www.firsttuesday.es)

#### **Aumentar tus recursos propios**

---

##### **Préstamos participativos**

Es un préstamo concedido por sociedades de capital riesgo y entidades financieras con unas características especiales que lo hacen atractivo a los emprendedores y lo diferencian de los préstamos comunes.

Firmas un contrato con la entidad que te presta el dinero. Normalmente esta cantidad se va desembolsando según vas consiguiendo los hitos que previamente has establecido con la entidad, que pueden ser: volumen de ventas, producción, captación de clientes nuevos, etc.

Ten en cuenta que...

- Es un préstamo sin garantías ni avales, por tanto si la empresa no se tiene que devolver.
- Las entidades invertirán en empresas con un capital social alto y buscarán la responsabilidad compartida con el emprendedor.
- El tipo de interés suele estar vinculado al resultado de la empresa, estableciéndose una parte fija y otra variable en función del éxito de la empresa.
- En este tipo de préstamos, las entidades no intervienen en la gestión de la empresa.
- Las cuantías que conceden dependen de cada entidad, y principalmente buscan invertir en proyectos que se encuentren en su fase inicial de desarrollo.

Donde acudir...

- Empresa Nacional de Innovación S.A, [www.enisa.es](http://www.enisa.es)
- Extremadura Avante, [www.extremaduraavante.es](http://www.extremaduraavante.es)

## Financiación alternativa

---

### Crowdfunding

Cualquiera puede mostrar su creatividad colocando su trabajo en Internet. Sin embargo, recibir compensación económica por ello es otra historia. Por eso, surge el crowdfunding, una estrategia de captación de recursos económicos mediante las aportaciones de los fans.

Es una nueva forma de financiación colectiva. Supone compartir la financiación de un proyecto entre todas las personas que deseen apoyarlo al margen de las entidades financieras, las grandes industrias y los intermediarios. Sustituye la necesidad de pedir un préstamo o incluir nuevos socios. Actualmente también se está utilizando para proyectos artísticos o sociales.

Donde acudir...

- Programa Cofinancia
- Lánzanos
- Goteo
- Verkami
- Kickstarter
- Crowdfunders

## Préstamos People to People P2P

Una alternativa a la banca tradicional. Son préstamos entre particulares, con el matiz de que se gestionan a través de Internet.

Estas plataformas tienen un funcionamiento sencillo, se basan en una comunidad de usuarios que se prestan dinero entre sí. La compañía no es la encargada de prestar el dinero, sino que en realidad son sus miembros los que llegan a acuerdos acerca de esta financiación.

- La persona que necesita financiación,
- El financiador o persona que ofrece su dinero,
- y la compañía intermediaria online a través de la cual se realiza todo el proceso.

## Banca ética

Al margen de las entidades financieras tradicionales se encuentra la banca ética, una alternativa en la que el beneficio perseguido no es exclusivamente económico.

La banca ética es una entidad financiera que plantea una alternativa al gran número de personas comprometidas con el cambio social. Por un lado financia actividades económicas que conllevan un "impacto social positivo" y por otro, ofrece instrumentos de ahorro y de inversión responsables.

Puedes participar desde diferentes puntos de vista: como ahorrador, que aporta fondos o capital en proyectos de calado social; como emprendedor, que solicita un préstamo, microcrédito... en condiciones especiales para el impulso de su proyecto social; y por último como voluntario, colaborando activamente en sus tareas o en la difusión de sus acciones.

Depositar tus ahorros en los bancos éticos reporta: beneficios sociales mediante el impulso de nuevos proyectos, y beneficios económicos en forma de intereses. Estos intereses son inferiores a los ofrecidos por la banca tradicional puesto que no invierten en sectores tan lucrativos.

Productos de ahorro e inversión: cuentas corrientes, libretas de ahorros, depósitos a plazo fijo, acciones, bonos, planes de pensiones, etc o productos de financiación: préstamos, microcréditos, etc.

Tipos de entidades éticas...

- Bancos Éticos, pueden tener la forma de banco o de cooperativa de crédito. Conceden créditos para financiar iniciativas de autoempleo, proyectos sociales o ecológicos.
- Entidades Financieras Alternativas, gestionan el ahorro de personas que desean que su dinero sirva para apoyar todo tipo de iniciativas sociales.

## Para saber más...

En definitiva, la banca ética es una de las iniciativas que forma parte de la economía solidaria, que es el conjunto de actividades económicas (comercio, banca, consumo, agricultura, etc.) orientadas a crear sociedades más justas y sostenibles.

## Ayudas y subvenciones de la Administración

---

Hay multitud de ayudas y subvenciones que distintas Administraciones Públicas, asociaciones o corporaciones ofrecen a los emprendedores.

### Ten en cuenta que...

Tu proyecto no debe depender de la obtención de una ayuda, ya que su concesión está sujeta a muchos factores y requisitos.

- Los plazos de solicitud de este tipo de ayudas suelen ser cortos y los plazos de estudio y resolución, por parte de la Administración, largos.
- Algunas ayudas no son compatibles, por lo que habrá que valorar cuál es la que más te interesa. Tienes que buscar la ayuda que más se ajuste a tus necesidades, bien para poner en marcha tu proyecto o para ampliar tu negocio.
- Las ayudas suelen ser pospagables, recibirás el pago después de que hayas realizado todos los gastos.

### Algunos organismos que conceden ayudas...

#### **ICO (Instituto de Crédito Oficial)**

Fomenta actividades económicas que tengan trascendencia social, cultural, innovadora o ecológica. Estas ayudas se dirigen a impulsar sectores como la industria cinematográfica, el transporte, favorecer los proyectos de innovación tecnológica, las energías renovables y potenciar la presencia de las empresas españolas en el exterior.  
[www.ico.es](http://www.ico.es)

#### **ENISA (Empresa Nacional de Innovación)**

Estimula la creación de empresas promovidas por jóvenes empresarios, facilitando el acceso a una financiación preferente con la única garantía de su proyecto empresarial. Cuenta con líneas para jóvenes emprendedores y líneas de financiación para empresas innovadoras. [www.enisa.es](http://www.enisa.es)

#### **CDTI (Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial)**

Promueve la innovación y el desarrollo tecnológico de las empresas españolas, el objetivo del CDTI es contribuir a la mejora del nivel tecnológico. [www.cdti.es](http://www.cdti.es)

#### **Portal informativo: Activación Empresarial**

Desde este portal podrás acceder a información sobre programas de financiación de diferentes entidades para las empresas extremeñas; como líneas de financiación a través de préstamos en condiciones favorables, incentivos y subvenciones. <https://activacionempresarial.gobex.es/>

**Sexpe (Servicio Extremeño de Empleo Público)**

Fomenta la creación de empleo estable mediante la constitución de desempleados en trabajadores autónomos por cuenta propia. [www.extremaduratrabaja.es](http://www.extremaduratrabaja.es)

**Grupos de Acción Local**

Gestionan fondos para el desarrollo de las zonas rurales. Puedes contactar con el grupo de tu zona para conocer mejor las prioridades de inversión y ver cómo conectarlas con tu proyecto. [www.redex.org](http://www.redex.org)

**La Unión Europea**

Gestiona diferentes ayudas a través de subvenciones, préstamos o garantías a empresas que cumplan objetivos específicos medioambientales, innovadores o formativos; y ofrecen fondos estructurales para el desarrollo regional y de zonas rurales. [http://europa.eu/index\\_en.htm](http://europa.eu/index_en.htm)