



Módulo N° 5

Clase 1

Problematización enseñanza de finanzas cooperativas



Centro Internacional
de Economía Social
y Cooperativa.

Rodrigo Sion Sierra
11/06/2022

M5. Capitalización y Financiamiento

BIENVENIDA AL MÓDULO



¿Qué recordamos
de las clases
anteriores?

**Conceptos / Ideas /
Dudas**

Objetivo Módulo



Comprender la importancia de una política de capitalización, potenciales soluciones innovadoras de financiamiento

y....

...Preguntarnos por la forma de abordar estas temáticas en la docencia de cooperativismo

6

Sesiones de Clases

Material de lectura complementario y obligatorio para estas sesiones

Evaluación módulo

Trabajo en grupo / Consigna sorpresa (por ahora)

Objetivos:

- Realizar actividad en torno a contenidos vistos en clases
- Reflexionar sobre objetivos de aprendizajes de finanzas y capitalización

Contenidos Módulo

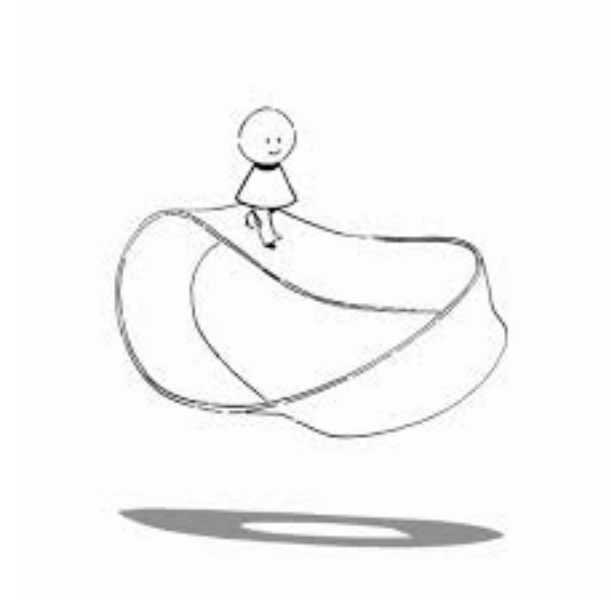
Docencia en Economía Social y Solidaria

Tensiones en la reflexión sobre finanzas y economía en el mundo cooperativo

Capital de riesgo, capitalización y estrategia de cero pérdidas

Evaluación financiera: PESTEL, FODA y Resultados financieros

Las tensiones financieras como parte de la propuesta de valor cooperativa



M5. Capitalización y Financiamiento

COMENCEMOS!



Banco Central fija tasa de interés en un 9%, con un aumento de 75 puntos base

De acuerdo al ente emisor "las expectativas de crecimiento mundial se han deteriorado, ante las peores condiciones financieras globales, la evolución del conflicto en Europa y el debilitamiento de la economía china".

Diario UChile Martes 7 de junio 2022 20:02 hrs.



Objetivo 8: Promover el crecimiento económico inclusivo y sostenible, el empleo y el trabajo decente para todos

8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO



Objetivos de desarrollo sostenible



Se profundiza la desaceleración de América Latina y el Caribe: en 2022 se espera un crecimiento regional de 1,8% en promedio

Disponible en [ESPAÑOL](#) [ENGLISH](#) [PORTUGUÊS](#)

Desarrollo económico

27 DE ABRIL DE 2022 | COMUNICADO DE PRENSA

La CEPAL entregó hoy nuevas proyecciones económicas para los países de la región. El menor crecimiento esperado se verá acompañado por una mayor inflación y una lenta recuperación del empleo.

Compartir



Adjuntos

Tabla. América Latina y el Caribe:

actualización de proyecciones de crecimiento del PIB para 2022

Contacto

Unidad de Información Pública
Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)
prensa@cepal.org
(56 2) 2210 2040

Inicio > Empresas > Minería

Minería

Ministro Claudio Huepe aborda polémico artículo por eventual abuso de Metrogas

El ministro de Energía detalló en la comisión de Economía de la Cámara de Diputados los proyectos que están preparando para el mercado del gas.

Por: Karen Peña | Publicado: Lunes 6 de junio de 2022 a las 20:30 hrs.

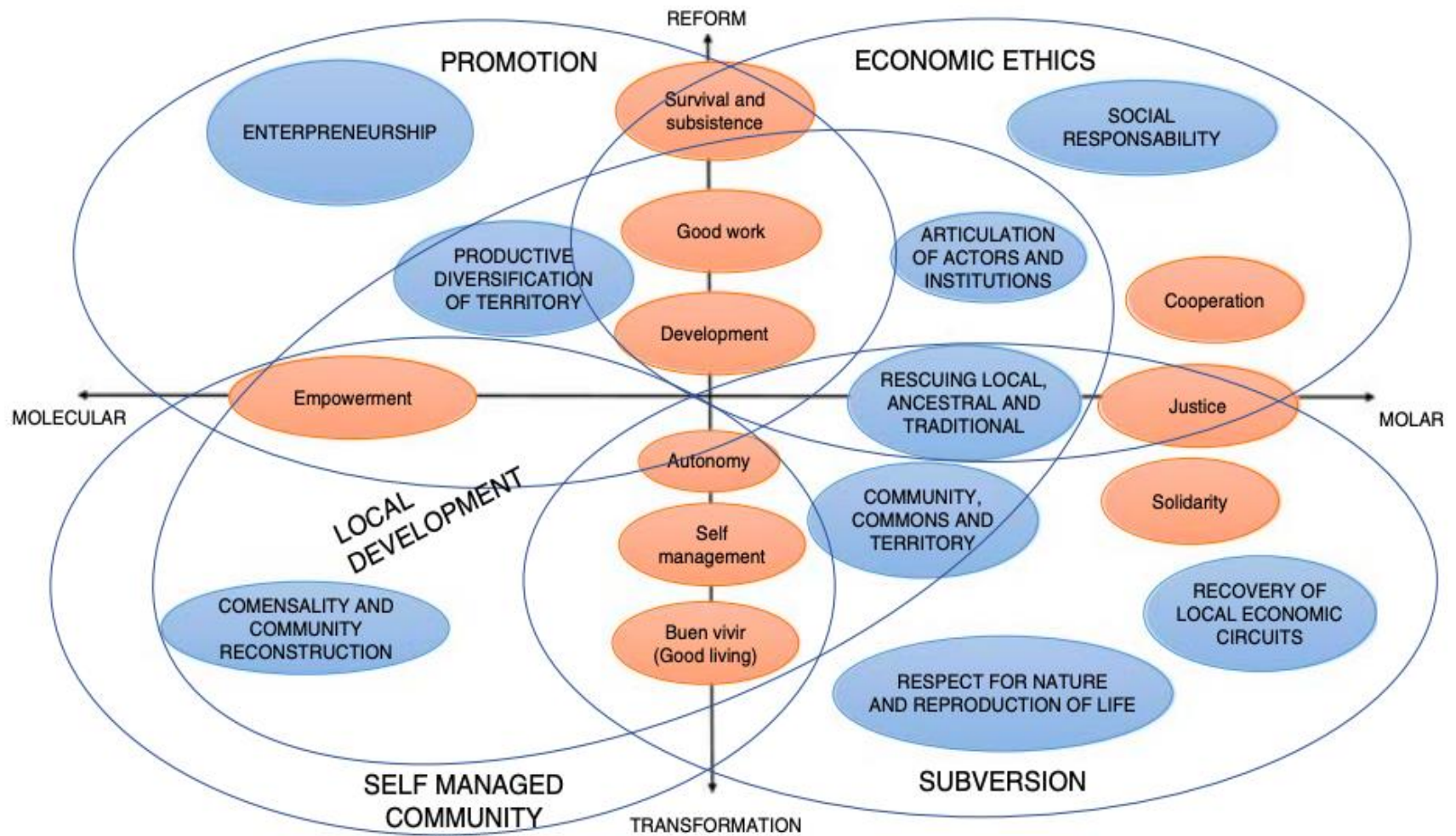


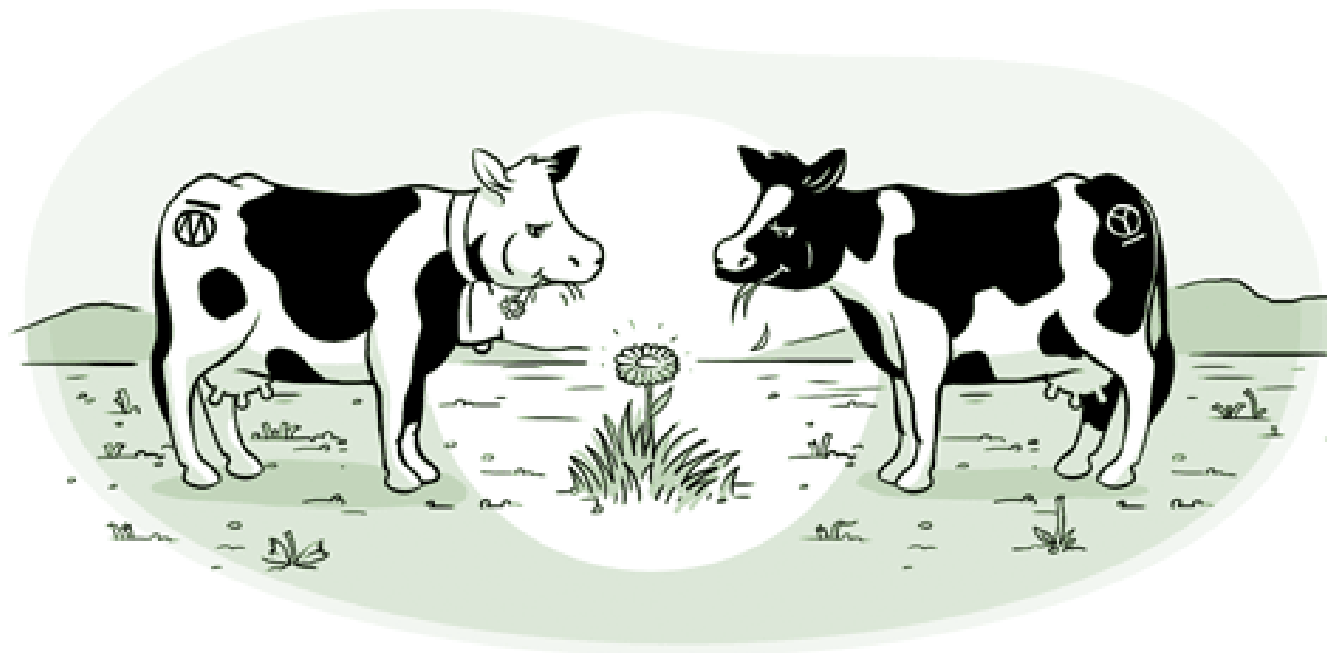
BANCA ÉTICA
LATINOAMERICANA

NUEVAS PROYECCIONES
ECONÓMICAS PARA
AMÉRICA LATINA









Estudiando la **Acción Colectiva** y el Propósito de Organizarse

- Elinor Ostrom: Governing the Commons
- Garret Hardin: La tragedia de los comunes
- Dilema del prisionero
- Marcur Olson: La Lógica de la acción colectiva

Del trabajo de Marcur Olson se desprende el concepto de **free rider**: aquel individuo que se beneficia de los esfuerzos de los demás miembros de su mismo grupo sin aportar nada (teniendo capacidad para hacerlo). Es otra forma de denominar a los individuos "No cooperantes" que se mencionan en la misma teoría.

Tipos de Problemas para impulsar la acción colectiva para la gestión de un bien común: de *apropiación* y de *provisión o suministro*.

El problema de la *apropiación* tiene que ver con los límites de la asignación del recurso entre los participantes de la organización, pues una adecuada asignación conlleva la reducción de la incertidumbre y el conflicto. El segundo, el problema de *provisión o suministro*, tiene que ver con los efectos de las muy diversas maneras de asignar responsabilidades para construir, restaurar o mantener el sistema de recursos, es decir, la organización.

Estos problemas se resuelven a través de **normas, reglas o instituciones**, y estando todos estos elementos conectados con el mundo de las finanzas

BREAK



La Empresa Social



La Empresa Social como modelo de organización disputa un espacio importante en la discusión por el desarrollo sostenible. **Las cooperativas pueden llegar a ser entendidas dentro de este marco conceptual**

La Empresa Social

Orientación empresarial:

El trabajo en la producción y/o desarrollo de un producto o servicio hacia un mercado específico.

Motivación social:

Su motivación para solucionar problemas sociales, sea mediante la creación de trabajo, transferencia de conocimiento, etc., es explícita y se trabaja bajo parámetros éticos relacionados con la transparencia y la democracia. Los beneficios generados son reinvertidos en sus mismas operaciones y grupo objetivo.

Propiedad social de la organización:

Organizaciones autónomas cuya gobernanza interna y manejo está basado en la participación de los diferentes grupos de la empresa.

Problemas con el Capital en el Cooperativismo

Principio 1 – “Membresía abierta y voluntaria ”y“ Definición ”de cooperativas:

La naturaleza voluntaria de las cooperativas permite a un miembro renunciar a la cooperativa en cualquier momento, generalmente llevándose consigo su **capital social**. Incluso si la cooperativa puede retrasar el retiro por razones de solvencia o gestión de liquidez, en última instancia tendría que reembolsar las acciones si no se transfieren a otro miembro.

El **capital social** de la empresa, sin embargo, no se puede rescatar "a la fuerza" de la misma manera; la naturaleza misma de una sociedad mercantil de responsabilidad limitada es la de una entidad permanente con capital permanente, hasta que se disuelva ya menos que sea.

Las puertas abiertas de una cooperativa también implican que las nuevas acciones se emitirán a los nuevos miembros de forma natural y, por lo general, a un valor nominal si la suscripción de acciones es una condición para la membresía, a diferencia de las empresas donde los accionistas existentes tienen derecho a rechazar la emisión de nuevas acciones por preocupaciones de dilución.

Problemas con el Capital en el Cooperativismo

Principio 2 - "Control democrático de los miembros"

Un miembro, un voto, u otras formas democráticas de organización, significa que los miembros que aportan más capital social **no tienen mayor control que los que aportan menos**. Esto es diametralmente opuesto al sistema de control de "una acción (o capital unitario), un voto" en las empresas comerciales

Problemas con el Capital en el Cooperativismo

Principio 3 - "Participación económica de los miembros"

Este Principio introduce varios aspectos del capital cooperativo:

1. Al menos parte del capital es de “propiedad común” y se fomenta el establecimiento de “reservas indivisibles”. *Cuando se practica esto, los miembros de la cooperativa no tienen derecho sobre el valor liquidativo de la cooperativa más allá de su capital de afiliación extraíble.* Por el contrario, una acción de la empresa representa un derecho sobre el valor liquidativo de la empresa.
2. El capital de la membresía recibe una compensación limitada, si es que la recibe. *Parecería que el capital, por sí solo, no tiene necesariamente derecho a compensación.* Esto va en contra del propósito central de la empresa comercial imperante de maximizar el rendimiento y el valor para los accionistas.
3. Los beneficios para los socios deben ser proporcionales a las transacciones con las cooperativas, *no proporcionales a la participación como en las empresas.*

Problemas con el Capital en el Cooperativismo

Principio 4 - Autonomía e independencia:

¿Nuevas acciones o deuda?

La obtención de capital externo (por ejemplo, la emisión de deuda) suscita inquietudes en las cooperativas sobre la preservación del control democrático. Esto a veces se traduce en una legislación nacional que requiere la aprobación de los miembros para contraer deuda externa, pero no para la emisión de nuevas acciones.

Por el contrario, la mayoría de los accionistas de la empresa están felices de permitir que la administración utilice el apalancamiento en la medida en que aumente el rendimiento del capital sin afectar negativamente el crédito o la posición regulatoria de la empresa, pero definitivamente estarían preocupados por la emisión de nuevas acciones.

Tensiones

Capital - Cooperativas - Finanzas

Gobernanza

**Principios
Cooperativos**

Sostenibilidad
*(Económica / social /
ambiental)*

Acceso a fuentes de financiamiento

Modelos de gestión de recursos

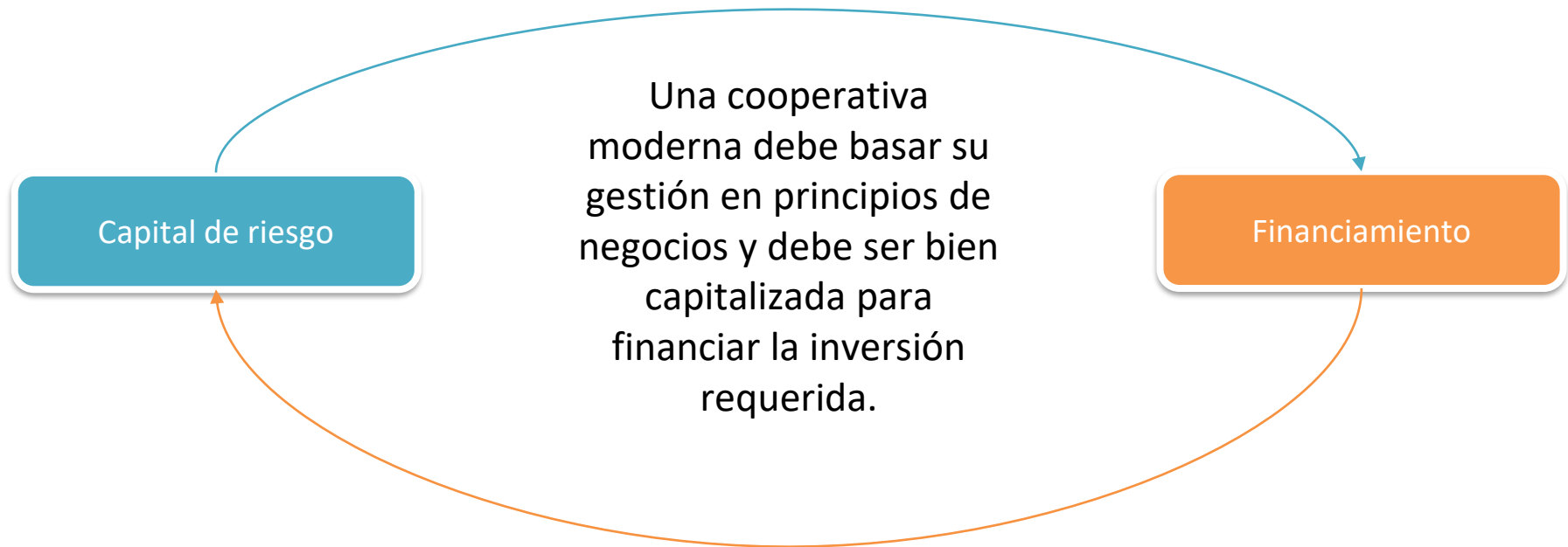
“En última instancia, por importantes que sean los problemas de capital, **el mayor tesoro que tenemos para ofrecer al mundo es el espíritu cooperativo.** Para que el espíritu cooperativo siga siendo fuerte e indomable, debemos llevar los ideales de cooperación a una forma más consumada.

Solo entonces podrá el movimiento cooperativo asegurar nuestra relevancia continua en la economía global y cumplir nuestras aspiraciones de construir un mundo mejor.”

Acceso a financiamiento



Falta de capital es una de las razones por qué las cooperativas no pueden ser sustentables y no son capaces de atraer financiamiento de terceros. Sin tener una política de reserva exhaustiva implementada, es difícil para una cooperativa ser bancable. Si la solvencia se mantiene baja, es difícil para una cooperativa invertir y ser competitiva.



Estudio de Caso Actividad 1

Caso: “Unión de cooperativas Tosepan Titataniske” (Mex)



Cooperativismo y soluciones de
financiamiento para el buen vivir.

Consigna: Vean el video...
comentaremos en una actividad la
siguiente sesión!.



*Caso levantado desde canal de
documentales*







Módulo N° 5

Clase 1

Problematización enseñanza de finanzas cooperativas



Centro Internacional
de Economía Social
y Cooperativa.

Rodrigo Sion Sierra
Fecha

Diplomado “Formación de Formadores: El modelo cooperativo con orientación en agronegocios para docentes”



Módulo N°5

Clase 2

Estructuras Financieras

Anita Karina Rojas Moreira

Rodrigo Javier Sion Sierra

16 de junio de 2022



Centro Internacional
de Economía Social
y Cooperativa.

Saludo Inicial



¿Qué recordamos de la clase anterior?



Estudio de Caso Actividad 1

Caso: “Unión de cooperativas Tosepan Titataniske” (Mex)



Cooperativismo y soluciones de
financiamiento para el buen vivir.



*Caso levantado desde canal de
documentales*



Caso: “Unión de cooperativas Tosepan Titataniske” (Mex)



Actividad en clase 1

- 6 Grupos
- Ingresen a Miró y busquen espacio de trabajo su grupo
- Compartan impresiones respecto el documental (momento más recordado, una buena idea, lo que les llama la atención, lo que no les parece bien...)
- Registren dichas impresiones en plantilla de Miro
- Presentar plantilla al curso

Tiempo de discusión 25 minutos. 5 mins máximo de presentación por grupo



Caso levantado desde canal de documentales



Estudio de Caso Actividad 1

Caso: “Unión de cooperativas Tosepan Titataniske” (Mex)



Cooperativismo y soluciones de
financiamiento para el buen vivir.



*Caso levantado desde canal de
documentales*



BREAK

PAREMOS UN CACHO.



¿Cómo nos financiamos?



- ✓ El objetivo de la cooperativa es generar un **beneficio para sus socios**
- ✓ Estos beneficios se generan mediante un **valor agregado**.
 - ✓ El agregado de valor requiere **inversión**.
 - ✓ La inversión implica **riesgo**

¿Cómo nos financiamos?

Estructura financiera

Composición del capital, recurso financiero, entre deuda y recursos propios

- Patrimonio
- Cuotas de participación
- Deudas
- Capital Social



¿Cómo nos financiamos?



Autofinanciada por:

- **Aportes Socios**
- **Beneficios generados por la actividad de la cooperativa**

Aporte Capital externo por:

- **Prestamos**
- **Créditos**
- **Leasing**
- **Crowdfunding**

IDEA /
PLANIFICACIÓN

FASE DE INICIO

FASE DE CRECIMIENTO
TEMPRANO

FASE DE MADUREZ

Préstamo de Innovación
Subordinado

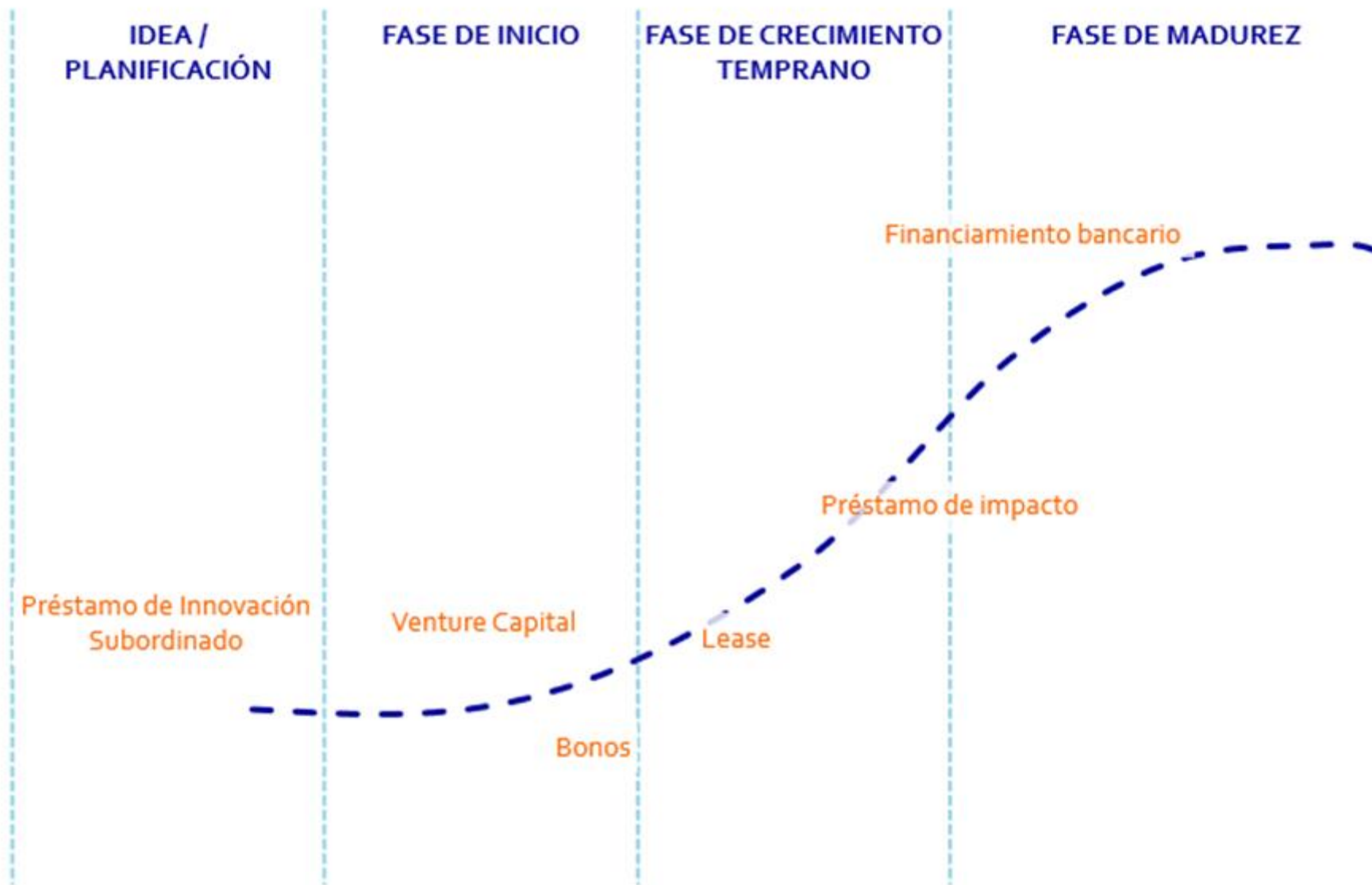
Venture Capital

Bonos

Lease

Préstamo de impacto

Financiamiento bancario



Acceso a financiamiento



Acceso a financiamiento



Complejidades acceso a financiamiento: La Banca

Los bancos son reacios a suministrar financiamiento, porque las cooperativas son consideradas organizaciones con un perfil de alto riesgo por las siguientes razones:

- Las cooperativas no se organizan de manera profesional, como empresa en términos de **gobernanza y principios de negocios**.
- **Falta de conocimiento sobre** la estructura legal de una cooperativa. Los bancos no conocen las cooperativas agrícolas, y los bancos, en general, ya son reacios a financiar a las empresas agroalimentarias.
- **Falta de capital propio (riesgo de retiro de capital de los miembros)**. La naturaleza retirable de las participaciones de afiliación pueden ser una desventaja para las cooperativas para con sus pares comerciales porque los financieros no reconocen dichas acciones 'no permanentes' como capital propio básico. En contratos, el capital de acciones de las empresas comerciales es reconocido porque no puede ser retirado de la compañía, incluso si el accionista como persona 'hace retiros' al vender o transferir sus acciones a otra persona.
- **Falta de colateral y garantías**. Los bancos necesitan colateral, mientras muchas cooperativas no tienen suficientes activos para colateralizar.
- **Falta de compromiso de los miembros**. Los miembros pueden vender por el lado y no tienen obligaciones para con su cooperativa.

Acceso a financiamiento



Características distintivas de los fondos de la cooperativa

La necesidad de fondos en una cooperativa no es diferente de la que tienen las compañías comerciales, sin embargo el papel que les es dado en la determinación del logro o fracaso de la organización, es diferente. **Parte de la diferencia proviene del hecho que las cooperativas representan a las organizaciones basadas en las personas, como opuestas a las compañías comerciales basadas en el capital.** Esto, a su vez, se traduce en diferentes propósitos de organización.

El **excedente ganado** por la empresa, más que dividirlo entre las inversiones y dividendos como podría suceder en una compañía comercial, por lo general se distribuye de tres formas:

Algo va a los **asociados de acuerdo al capital** que ellos invirtieron en la cooperativa;

Algo sirve para **reembolsarles** de acuerdo a sus volúmenes de comercio con la cooperativa (reintegros protegidos, reembolsos o descuentos)

Algo es retenido (**capital institucional**) a fin de financiar el crecimiento y desarrollo de la organización

Complejidades acceso a financiamiento

Muchas cooperativas tienen acceso limitado a financiamiento para las siguientes razones:

- **Disponibilidad de nuevo capital:** Los miembros no están dispuestos o no son capaces de suministrar capital de riesgo porque dependen del ingreso anual pagado por la cooperativa.
- **Problemas de horizonte:** los miembros no ven cómo capital adicional será beneficioso para ellos en el período en que sean miembros. Muchas inversiones pueden tener un período de **retorno superior al período restante de afiliación**. Estos miembros tienen razones para oponerse a ciertas inversiones.
- **Problema de cartera:** muchas veces relacionado con los **ciclos de vida**. Muchas inversiones pueden tener un período de retorno superior al período restante de afiliación. Estos miembros tienen razones para oponerse a ciertas inversiones.
- **Problemas de *free rider*:** surgen cuando los nuevos o antiguos **miembros que suministran poco capital obtienen los mismos beneficios que los miembros duraderos**. En general, los miembros no reciben un retorno financiero a la inversión por el capital entregado a la cooperativa.

Documental recomendado

Caso: “Buen vivir en el Lago Budi” (Mex)



Caso recomendado.

Documental de Fundación para la
Superación de la Pobreza.

KÜME MOGEN LEWFÜ BUDI
(BUEN VIVIR EN EL LAGO BUDI)

Diplomado “Formación de Formadores: El modelo cooperativo con orientación en agronegocios para docentes”



Módulo N°5

Clase 2

Estructuras Financieras

Anita Karina Rojas Moreira

Rodrigo Javier Sion Sierra

16 de junio de 2022



Centro Internacional
de Economía Social
y Cooperativa.



Módulo N°5

Financiamiento y Capital de Riego

Capitalización y Financiamiento

Anita Karina Rojas Moreira
Rodrigo Javier Sion Sierra
18 de junio de 2022

Saludo Inicial



Comentemos la experiencia de Lago Budi

KÜME MOGEN LEWFÜ BUDI
(BUEN VIVIR EN EL LAGO BUDI)

Tensiones

Capital - Cooperativas - Finanzas

Gobernanza

**Principios
Cooperativos**

Sostenibilidad
*(Económica / social /
ambiental)*

Acceso a fuentes de financiamiento

Acceso a financiamiento



Acceso a financiamiento



Complejidades acceso a financiamiento: La Banca

Los bancos son reacios a suministrar financiamiento, porque las cooperativas son consideradas organizaciones con un perfil de alto riesgo por las siguientes razones:

- Las cooperativas no se organizan de manera profesional, como empresa en términos de **gobernanza y principios de negocios**.
- **Falta de conocimiento sobre** la estructura legal de una cooperativa. Los bancos no conocen las cooperativas agrícolas, y los bancos, en general, ya son reacios a financiar a las empresas agroalimentarias.
- **Falta de capital propio (riesgo de retiro de capital de los miembros)**. La naturaleza retirable de las participaciones de afiliación pueden ser una desventaja para las cooperativas para con sus pares comerciales porque los financieros no reconocen dichas acciones 'no permanentes' como capital propio básico. En contratos, el capital de acciones de las empresas comerciales es reconocido porque no puede ser retirado de la compañía, incluso si el accionista como persona 'hace retiros' al vender o transferir sus acciones a otra persona.
- **Falta de colateral y garantías**. Los bancos necesitan colateral, mientras muchas cooperativas no tienen suficientes activos para colateralizar.
- **Falta de compromiso de los miembros**. Los miembros pueden vender por el lado y no tienen obligaciones para con su cooperativa.

Acceso a financiamiento



Características distintivas de los fondos de la cooperativa

La necesidad de fondos en una cooperativa no es diferente de la que tienen las compañías comerciales, sin embargo el papel que les es dado en la determinación del logro o fracaso de la organización, es diferente. **Parte de la diferencia proviene del hecho que las cooperativas representan a las organizaciones basadas en las personas, como opuestas a las compañías comerciales basadas en el capital.** Esto, a su vez, se traduce en diferentes propósitos de organización.

El **excedente ganado** por la empresa, más que dividirlo entre las inversiones y dividendos como podría suceder en una compañía comercial, por lo general se distribuye de tres formas:

Algo va a los **asociados de acuerdo al capital** que ellos invirtieron en la cooperativa;

Algo sirve para **reembolsarles** de acuerdo a sus volúmenes de comercio con la cooperativa (reintegros protegidos, reembolsos o descuentos)

Algo es retenido (**capital institucional**) a fin de financiar el crecimiento y desarrollo de la organización

Complejidades acceso a financiamiento

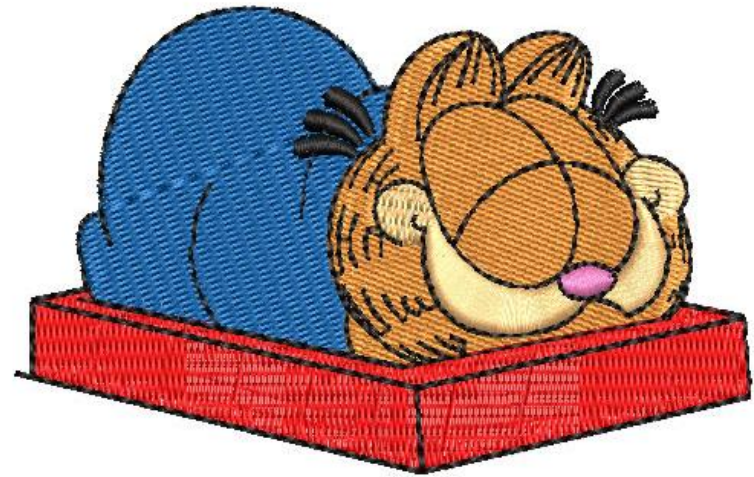
Muchas cooperativas tienen acceso limitado a financiamiento para las siguientes razones:

- **Disponibilidad de nuevo capital:** Los miembros no están dispuestos o no son capaces de suministrar capital de riesgo porque dependen del ingreso anual pagado por la cooperativa.
- **Problemas de horizonte:** los miembros no ven cómo capital adicional será beneficioso para ellos en el período en que sean miembros. Muchas inversiones pueden tener un período de **retorno superior al período restante de afiliación**. Estos miembros tienen razones para oponerse a ciertas inversiones.
- **Problema de cartera:** muchas veces relacionado con los **ciclos de vida**. Muchas inversiones pueden tener un período de retorno superior al período restante de afiliación. Estos miembros tienen razones para oponerse a ciertas inversiones.
- **Problemas de *free rider*:** surgen cuando los nuevos o antiguos **miembros que suministran poco capital obtienen los mismos beneficios que los miembros duraderos**. En general, los miembros no reciben un retorno financiero a la inversión por el capital entregado a la cooperativa.

Tensiones en el financiamiento

	Miembros	Inversionistas Terceros
Capital	Los miembros retienen pleno control sobre la cooperativa. A los miembros se les asegura el procesamiento de sus productos agrícolas por la cooperativa. Evita cualquier potencial conflicto de intereses entre los inversionistas externos y el precio pagado a los miembros. Limita el crecimiento ya que, generalmente, los miembros tienen menos capital disponible. En general, los miembros prefieren una minoría de inversionistas para mantener el control.	Los inversionistas estratégicos y financieros quieren controlar la estrategia de la cooperativa. Los inversionistas externos tienen menos interés en asegurar el procesamiento de los productos agrícolas para los miembros pero más en minimizar los costos de la materia prima. Potencia oportunidades de crecimiento.
Deuda	Proporciona a los miembros una fuente alternativa de retorno de la cooperativa. Probablemente los miembros requieren un menor retorno debido a su relación con la cooperativa. Limita el crecimiento porque los miembros tienen menos capital disponible.	Potencia el crecimiento debido a la disponibilidad expandida y directa de financiamiento. Inversionistas terceros requieren de tasas de interés según el mercado. Probablemente se necesita un paquete de convenios estricto para proporcionar comodidad a los prestatarios que se atenderá la deuda.

BREAK

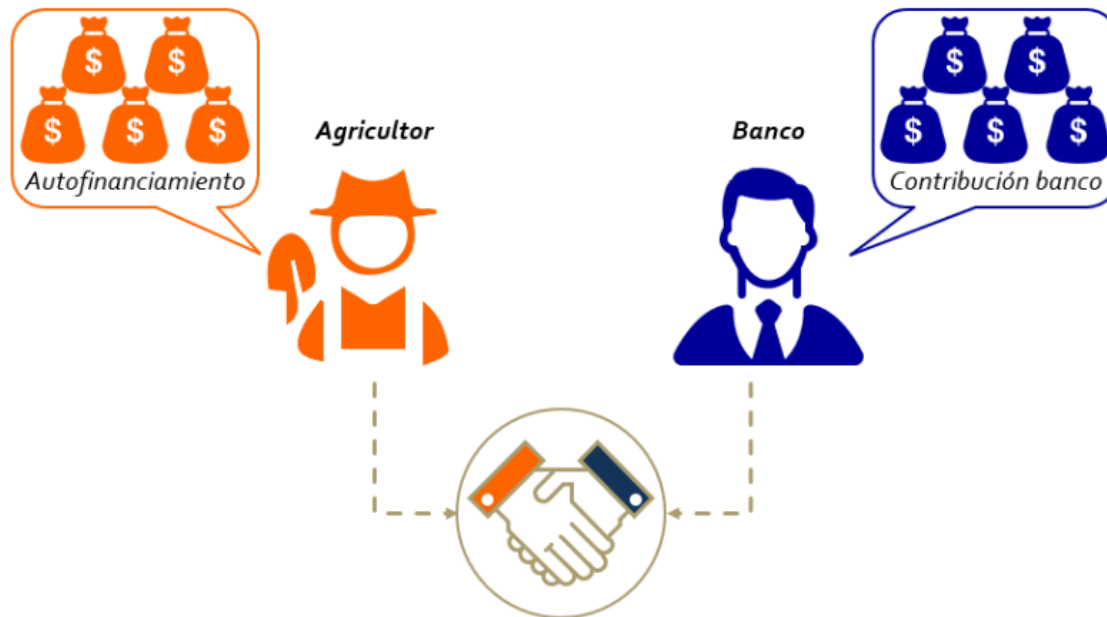


Capital de riesgo

Una cooperativa moderna debe basarse en principios de negocios y debe ser bien capitalizada para financiar la inversión requerida. **Falta de capital es una de las razones por qué las cooperativas no pueden ser sustentables y no son capaces de atraer financiamiento de terceros.** Sin tener una política de reserva exhaustiva implementada, es difícil para una cooperativa ser bancable. Si la solvencia se mantiene baja, es difícil para una cooperativa invertir y ser competitiva.

Principio de Autofinanciamiento

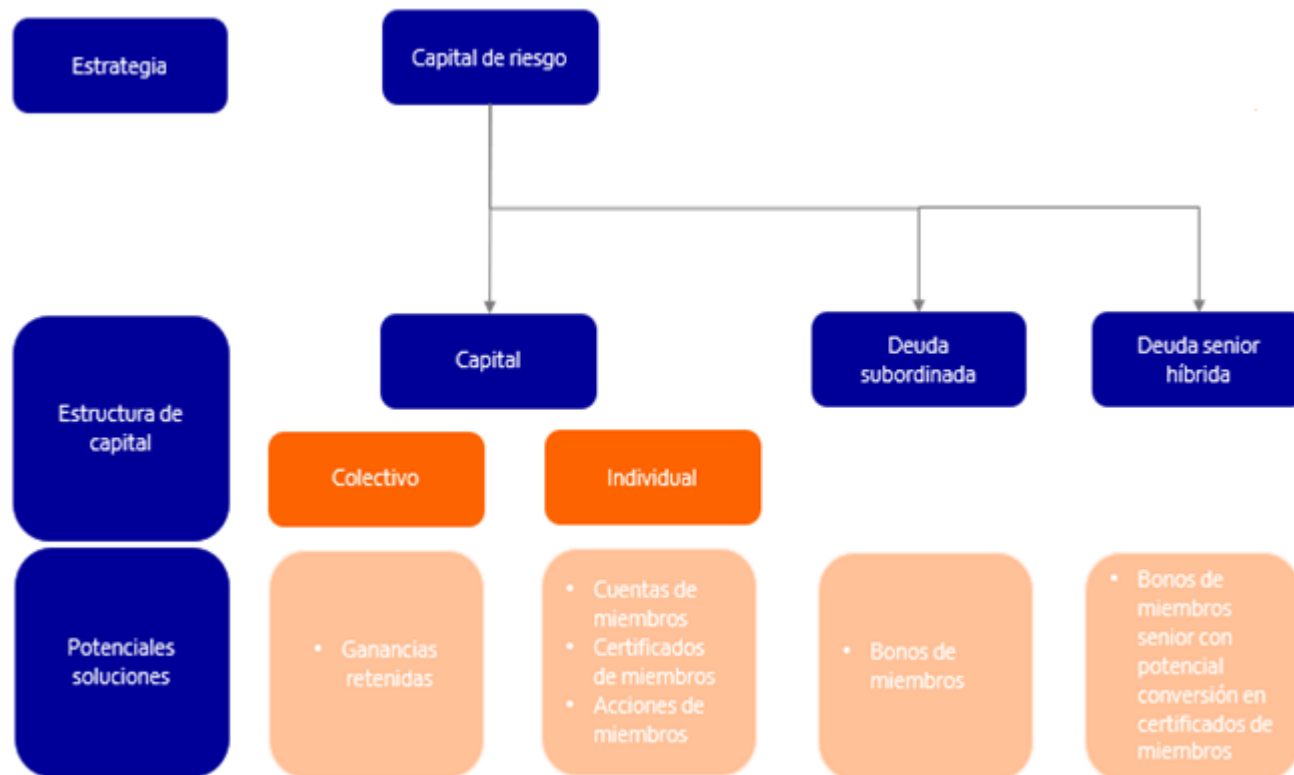
Según el principio de negocios del autofinanciamiento, **las cuotas de participación y las ganancias retenidas** son la fuente primaria del financiamiento y la capitalización. El autofinanciamiento también refleja el involucramiento intrínseco de los miembros en la cooperativa.



Capitalización y Política Cero Pérdida



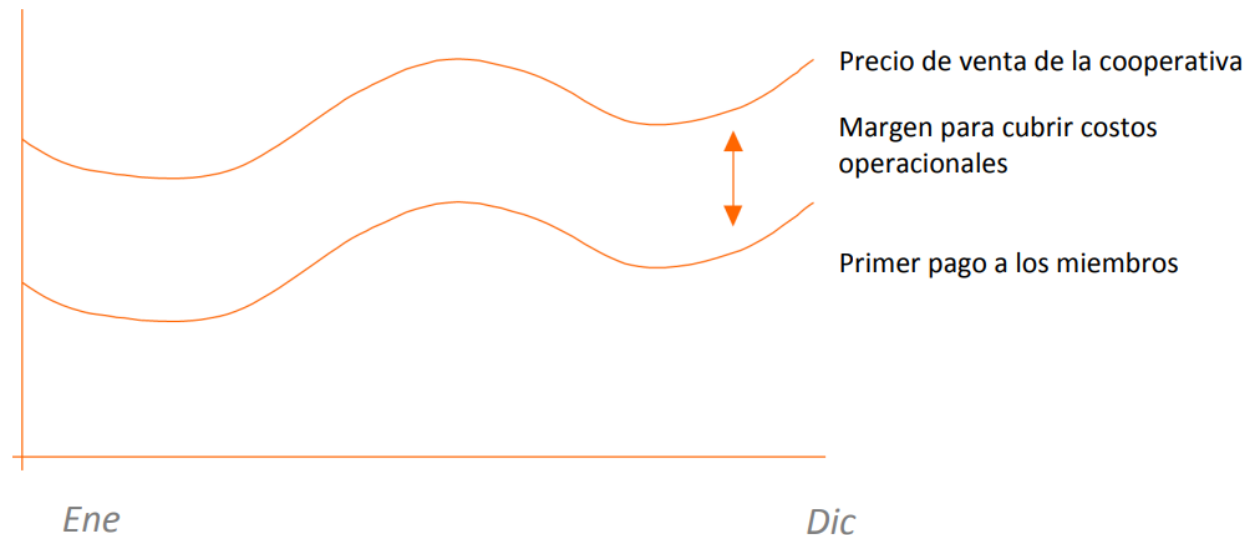
La capitalización puede definirse **como la suma de la deuda y el capital de la cooperativa**. Representa el capital invertido en la cooperativa. Una política de capitalización interna es la suma de la deuda de la cooperativa y el capital que viene de los miembros y/o ganancias retenidas. Las oportunidades internas de capitalización pueden dividirse en capital y deuda por un lado y capital colectivo y capital individual por el otro, según representa el esquema a continuación:



Capitalización y Política Cero Pérdida

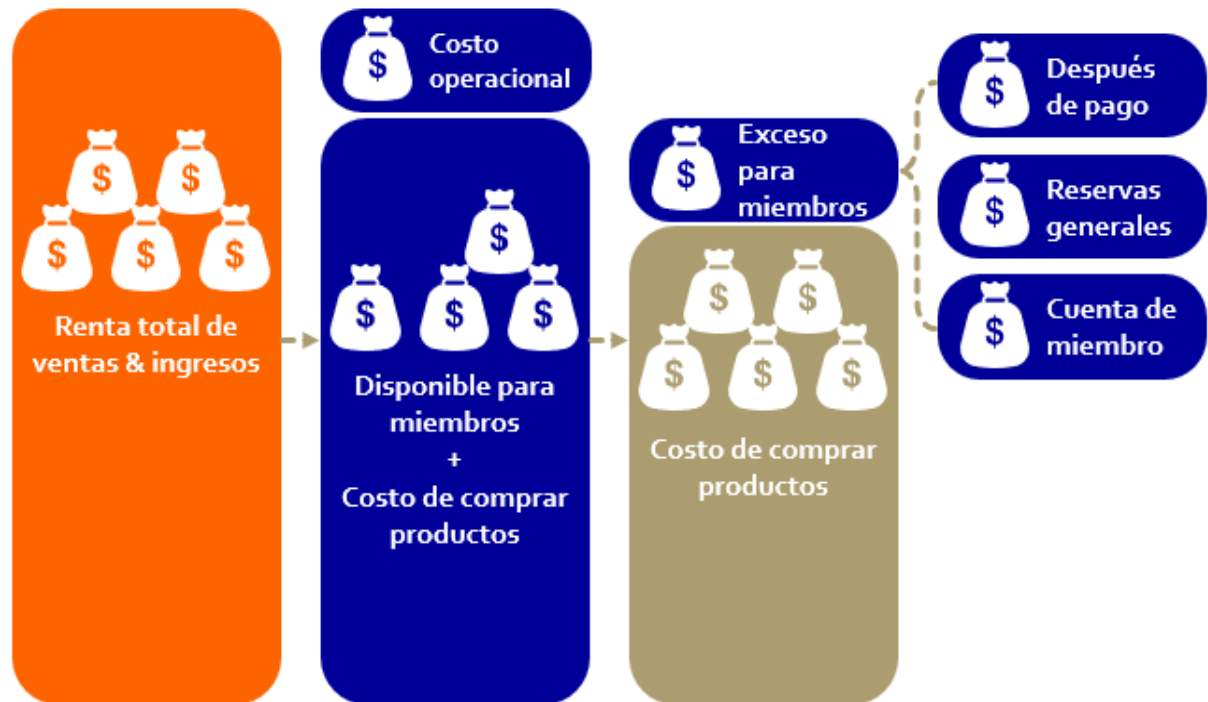


La creación de una cooperativa sustentable necesita una política de cero pérdida, para que la cooperativa siga una política de fijación de precios cuidadosa durante la temporada, para asegurar que los costos fijos de la cooperativa se puedan cubrir con el margen realizado por la cooperativa.



Reservas y Ahorros

Porque el capital propio de los miembros es escaso, una cooperativa debe desarrollar una política de reserva para levantar suficiente capital. En la figura a continuación se describe el mecanismo básico de una política de reserva:



Actividad 2



Viabilidad Financiera

- ✓ Como la cooperativa logra financiar los gastos e inversiones que implica la puesta en marcha y operación del proyecto

En grupo creen una Cooperativa Agrícola, definir:

- Nombre de Cooperativa
- Producto a comercializar
- Fuentes de financiamiento
- Factores externos a considerar

Preparar una lamina de presentación del caso.

Tiempo de discusión: 20 minutos

Tiempo de presentación: 5 minutos



Módulo N°5

Financiamiento y Capital de Riego

Capitalización y Financiamiento

Anita Karina Rojas Moreira
Rodrigo Javier Sion Sierra
18 de junio de 2022

Diplomado “Formación de Formadores: El modelo cooperativo con orientación en agronegocios para docentes”



Módulo N° 5

Clase 4

Evaluación Financiera



Centro Internacional
de Economía Social
y Cooperativa.

Rodrigo Sion Sierra
25/06/2022

Contenidos Módulo

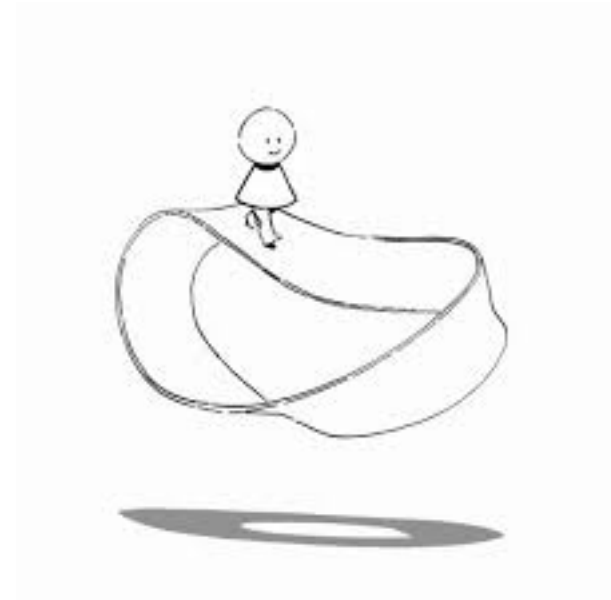
Docencia en Economía Social y Solidaria

Tensiones en la reflexión sobre finanzas y economía en el mundo cooperativo

Capital de riesgo, capitalización y estrategia de cero pérdidas

Evaluación financiera: PESTEL, FODA y Resultados financieros

Las tensiones financieras como parte de la propuesta de valor cooperativa



Evaluación



En grupos, asignados por la coordinación, se deberá realizar el análisis de un caso asignado utilizando los elementos presentados en la discusión sobre financiamiento y capitalización. Esta evaluación se compone por un **análisis PESTEL** pertinente a la industria y rubro de la organización asignada y un **FODA general**, junto con la consideración de información **financiera (ficticia)** que será entregada junto al caso.

Entrega

Domingo 10 de julio

El objetivo del trabajo genera una reflexión entorno a las posibles decisiones financieras y de capitalización de una organización cooperativa, haciendo uso de los conceptos y herramientas comentadas en clases Junto con esto buscamos abrir una discusión sobre metodologías de evaluación entorno a la temática de módulo.

Cada grupo ha sido asignado con un caso. Este caso corresponde a una organización real, pero va acompañado de datos **financieros ficticios**. Para cada organización hay un desafío estratégico para los próximos 5 años y una estimación del costo de este plan.

La primera pregunta para uds es: Considerando la organización, su entorno y la información financiera a disposición **¿cómo le recomendaría abordar el desarrollo de esta estrategia?**

Para este trabajo tenga en consideración lo siguiente

- Puede establecer supuestos, pero debe hacerlos explícitos y justificarlos
- Debe tomar en cuenta la información presentada, así como bases de referencia de los textos revisados. No hacerlos supone una penalización.
- No se puede cambiar de Caso

La segunda pregunta es: ¿Qué objetivos de aprendizaje son claves en la formación de temas de finanzas capitalización en agronegocios? ¿Porqué? ¿cómo recomienda trabajarlos? defina ud el entorno y/o nivel de enseñanza desde el que reflexionará: escolar, universitario, postgrado, ambito emprendimiento y negocios.... Etc (**defina solo 1**)



En grupos, asignados por la coordinación, se deberá realizar el análisis de un caso asignado utilizando los elementos presentados en la discusión sobre financiamiento y capitalización. Esta evaluación se compone por un **análisis PESTEL** pertinente a la industria y rubro de la organización asignada y un **FODA general**, junto con la consideración de información **financiera (ficticia)** que será entregada junto al caso.

El objetivo del trabajo genera una reflexión entorno a las posibles decisiones financieras y de capitalización de una organización cooperativa, haciendo uso de los conceptos y herramientas comentadas en clases Junto con esto buscamos abrir una discusión sobre metodologías de evaluación entorno a la temática de módulo.

Entrega

Domingo 10 de julio

ENTREGABLE

- Presentación PPT guardada en formato PDF. Extensión máxima 9 láminas de contenido (sin contar anexos, portada y láminas de transición)
- Deberá incluir los temas solicitados: Breve presentación caso y consideraciones base / análisis PESTEL / FODA / Propuesta financiera y cierre + respuesta pregunta 2
- Cuidar redacción y coherencia.
- Incluir en la portada nombre completo de los integrantes del grupo.





Juntos!
Compramos
almacén cooperativo



Rubrica de evaluación (ejemplo)



Item		<i>pond</i>	Nulo	No logrado	Bajo	Medio	Bien	Muy Bien
A	PESTEL	25%	No desarrolla análisis PESTEL	Desarrolla mal análisis PESTEL, faltando secciones o dirigiendo observación fuera del foco	Baja comprensión del uso de PESTEL, respuestas vagas e inconexas	PESTEL suficiente para base de análisis con vacíos en la lógica entre secciones y con otros elementos evaluados	Buen análisis, base para complementar análisis del trabajo	Análisis sobresaliente. Destaca claridad y uso de conceptos.
B	FODA	25%	No puede concetar contenidos y conceptos con ideas y ejemplos vistos en clases	FODA inconexo o no completo. No logra el objetivo de síntesis de análisis	Difícil y forzada conexión de conceptos con temáticas planteadas en clases	Manejo suficiente de los conceptos que le permite vincular temáticas trabajadas con reflexión de baja profundidad	Correcto uso de conceptos vistos en clases y su conexión con contenidos presentados	Representa de manera excelente los 4 cuadrantes del FODA para el trabajo solicitado
C	Análisis financiero y propuesta	25%	No utiliza información entregada para su trabajo. Mala propuesta o inexistente	Recomendación no lograda y poco pertinente al caso	Análisis débil del caso, sin uso de los elementos analíticos a tener en consideración. Recomendación poco pertinente	Análisis suficiente para conclusión, pero deja espacios sin desarrollar o con una exploración muy baja	Análisis utiliza elementos solicitados pero deja cabos abiertos	Construye una propuesta coherente con información analizada usando bien los conceptos
D	Claridad y consistencia de respuestas	15%	Análisis inconexo y redacción vaga	Redacción mal lograda y conexión muy débil entre contenidos	Conceptos adecuados pero mal conectados. Presentación pobre	Presentación adecuada y uso de conceptos en un nivel suficiente. Poca profundidad y claridad para el lector	Buen documento: presenta contenidos clave de la lectura en un relato coherente	Documento presenta una excelente e impecable redacción y coherencia
E	Formato	10%	Documento entregado en un formato que no es el indicado, con baja claridad y problemas de ortografía	Documento mal presentado, no siguiendo instrucciones y con mala redacción.	Documento con mala redacción y poco claro	Entrega documento con índice de contenidos solicitado pero ajustado pobremente al formato requerido	Cumple con requerimientos de manera general, con algunas faltas en extensión, formas no claras, espacios mal utilizados	Cumple con requerimientos de formato y genera un excelente documento

“En última instancia, por importantes que sean los problemas de capital, **el mayor tesoro que tenemos para ofrecer al mundo es el espíritu cooperativo.** Para que el espíritu cooperativo siga siendo fuerte e indomable, debemos llevar los ideales de cooperación a una forma más consumada.

Solo entonces podrá el movimiento cooperativo asegurar nuestra relevancia continua en la economía global y cumplir nuestras aspiraciones de construir un mundo mejor.”

Tensiones

Capital - Cooperativas - Finanzas

Gobernanza

**Principios
Cooperativos**

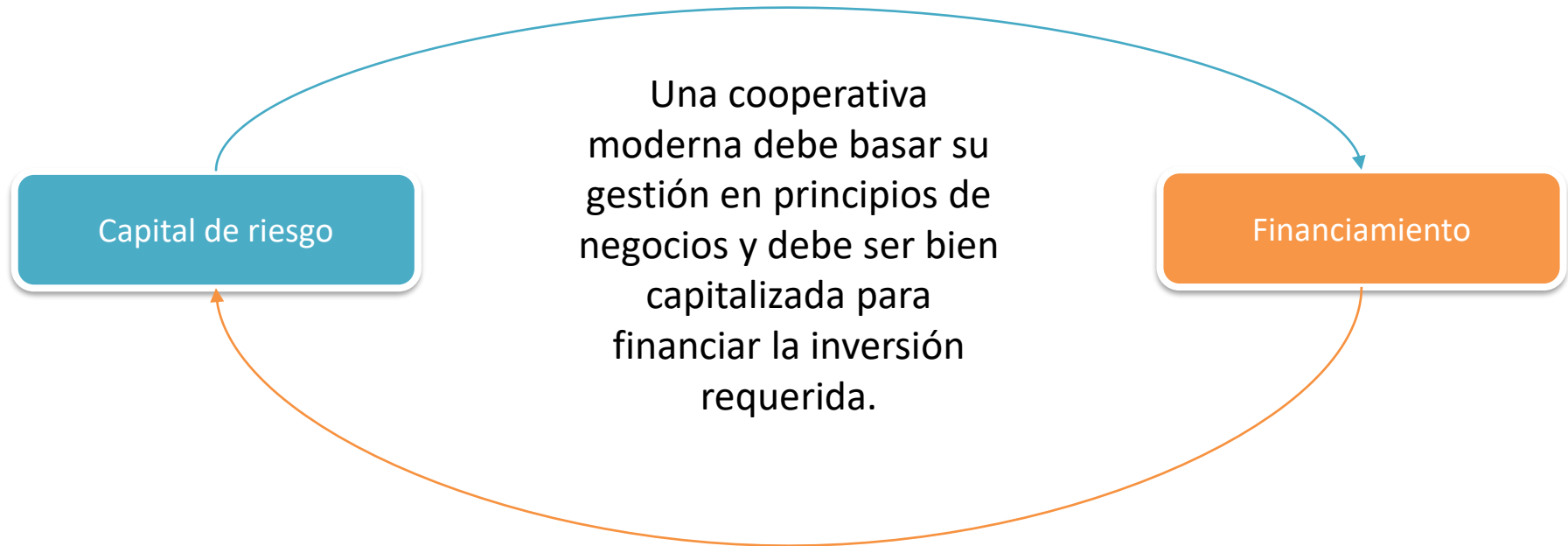
Sostenibilidad
*(Económica / social /
ambiental)*

Acceso a fuentes de financiamiento

Modelos de gestión de recursos

Acceso a financiamiento

Falta de capital es una de las razones por qué las cooperativas no pueden ser sustentables y no son capaces de atraer financiamiento de terceros. Sin tener una política de reserva exhaustiva implementada, es difícil para una cooperativa ser bancable. Si la solvencia se mantiene baja, es difícil para una cooperativa invertir y ser competitiva.



Evaluación Crediticia General

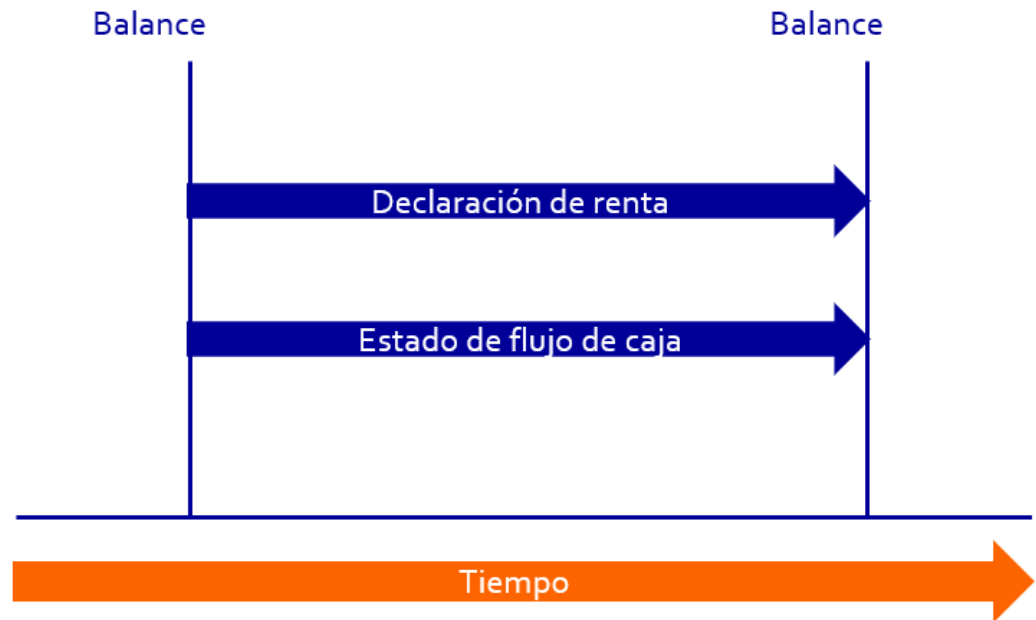
Análisis **crediticio profesional** debe dar una opinión sobre los siguientes aspectos:

1. **Ambiente de negocios (posición y desarrollo de mercado).**
2. **Posición financiera (rendimiento y desarrollo financiero).**
3. **Posición bancaria (aspectos legales de prestar, colateral).**



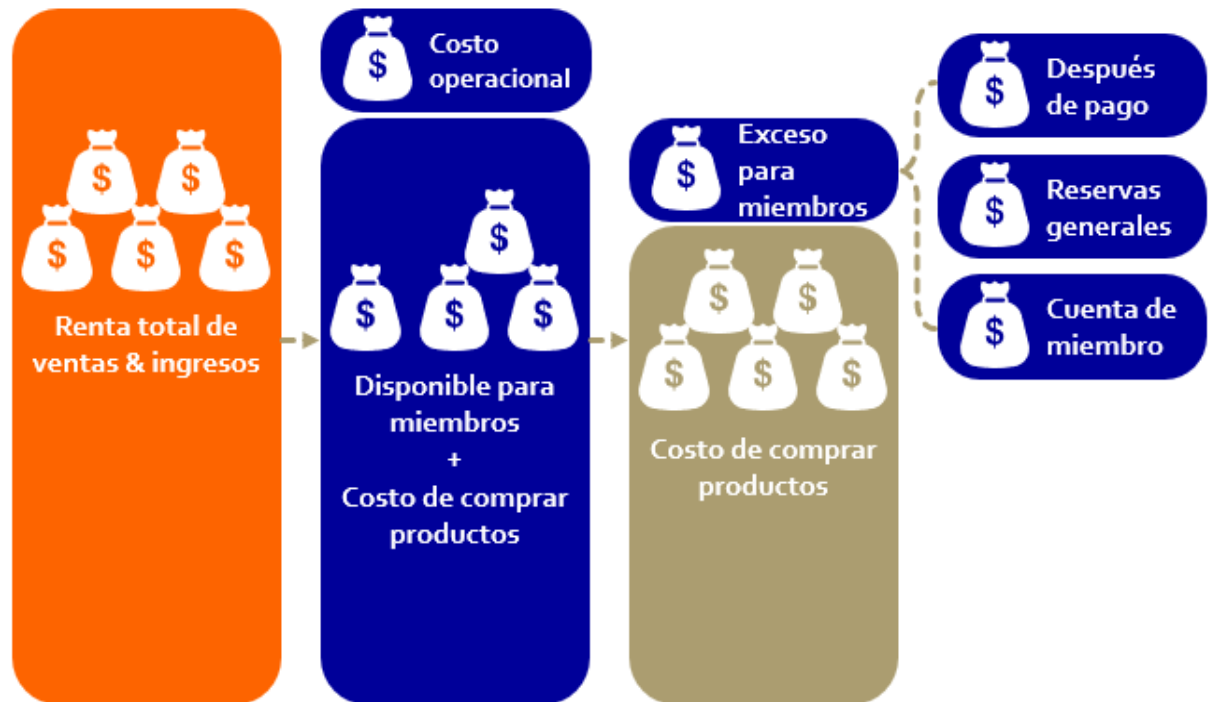
Análisis Financiero

Un análisis financiero tiene el objetivo de evaluar la rentabilidad, la liquidez y la solvencia de un (potencial) cliente. El análisis financiero debe basarse primariamente en la memoria anual más reciente de un cliente



Reservas y Ahorros

Porque el capital propio de los miembros es escaso, una cooperativa debe desarrollar una política de reserva para levantar suficiente capital. En la figura a continuación se describe el mecanismo básico de una política de reserva:



Crédito

* Venta a plazo de un producto por el cual un individuo adquiere ahora lo que necesita y promete pagarlo en un futuro.

Es una promesa de pago, implica el cambio de riqueza presente por riqueza futura.

Modalidades

* Un individuo pide prestado dinero, efectúa su compra al contado y promete devolver el dinero en el futuro.

Crowdfunding
Venta
Inversión
Acciones

Desafío formativo:
Indagar en idea
de crédito

La organización y su ambiente



Es esencial enfocarse en una (nueva) solicitud financiera en términos de “fuentes de pago”. Al tomar este enfoque se pueden asignar un orden lógico y preferido de estas fuentes:

1. La primera fuente de pago es el **flujo de caja**; la caja generada desde el curso normal de negocios.
2. Segunda fuente de pago son otras formas de ítems colaterales; por ejemplo, garantías por el **gobierno/fondos/bancos o individuos**.
3. Última fuente de pago es colateral o seguridad; si las otras dos fuentes no son suficientes para pagar el préstamo, se debe **ejecutar el colateral**. Por ejemplo, adoptando (legalmente) las acciones en **prenda** o asignadas y vendiéndolas personalmente en el mercado, o, incluso, vendiendo la **propiedad** del cliente.

Finalmente, **trabajar de manera sustentable** se convertirá en un nuevo prerrequisito para los bancos para suministrar préstamos a los clientes. Se espera que los bancos incluyan criterios de sustentabilidad en las políticas de crédito en los próximos años.

Análisis del Negocio



PESTEL ANALYSIS

Análisis del Negocio



PESTEL ANALYSIS

El análisis de negocios se enfoca en el **riesgo** relacionado al negocio. El análisis de negocios debe entregar información sobre:

- El **desarrollo del sector**, *benchmarks* (los que son importantes para seleccionar clientes que sobresalen en un sector) factores críticos de éxito.
- **Temas de sustentabilidad** en un sector se vuelven cada vez más relevantes en la evaluación crediticia de los bancos.
- La **posición actual y futura** de la compañía en la cadena de valor y su poder competitivo.
- El **rendimiento financiero histórico y evidencia para resultados futuros**.
- **Eventos recientes relevantes**, como reorganizaciones, adquisiciones.

Análisis FODA

FORTALEZAS

- Capacidades fundamentales en áreas claves
- Recursos financieros adecuados
- Buena imagen de los compradores
- Propiedad de la Tecnología

DEBILIDADES

- No hay una dirección estratégica clara
- Instalaciones obsoletas
- Falta de oportunidad y talento gerencial
- Seguimiento deficiente al implantar la estrategia

OPORTUNIDADES

- Atender a grupos adicionales de clientes
- Ingresar en nuevos mercados o segmentos
- Diversificarse en productos relacionados
- Complacencia entre las compañías rivales
- Crecimiento más rápido en el mercado

AMENAZAS

- Entrada de competidores con costos menores
- Incremento en las ventas y productos sustitutos
- Crecimiento más lento en el mercado



El análisis de negocios se enfoca en el **riesgo** relacionado al negocio. El análisis de negocios debe entregar información sobre:

- El **desarrollo del sector**, *benchmarks* (los que son importantes para seleccionar clientes que sobresalen en un sector) factores críticos de éxito.
- **Temas de sustentabilidad** en un sector se vuelven cada vez más relevantes en la evaluación crediticia de los bancos.
- La **posición actual y futura** de la compañía en la cadena de valor y su poder competitivo.
- El **rendimiento financiero histórico y evidencia para resultados futuros**.
- **Eventos recientes relevantes**, como reorganizaciones, adquisiciones.

Análisis del Negocio

análisis **FODA**

Metodología de estudio de la situación de una empresa o proyecto

• AMENAZAS •

Situaciones que provienen del entorno atentando contra la estabilidad de la organización.

Ejemplos •

- Conflictos gremiales
- Regulación desfavorable
- Cambios en la legislación



• FORTALEZAS

Capacidades especiales y recursos con que cuenta la empresa.

Ejemplos •

- Buen ambiente laboral
- Proactividad en la gestión
- Conocimiento del mercado

• DEBILIDADES •

Factores que provocan una posición desfavorable frente a la competencia.

Ejemplos •

- Salarios bajos
- Equipamiento viejo
- Falta de capacitación



• OPORTUNIDADES

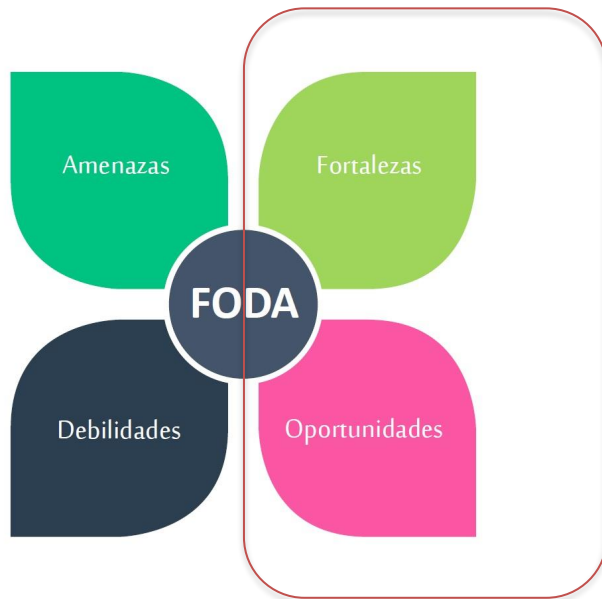
Factores que resultan positivos y favorables en el entorno de la empresa.

Ejemplos •

- Regulación a favor
- Competencia débil
- Mercado mal atendido

BREAK





Consigna

En los grupos que se conformaron para el trabajo, iniciar discusión sobre _FODA_ con foco en oportunidades y amenazas. Luego retorno a sala para plenaria comentarios comunes

Deberán ingresar al grupo pequeño de zoom con el número que les corresponde. Iremos grupo a grupo ayudando en la construcción de las respuestas

Características Clave de Evaluación de una Cooperativa

Solvencia y responsabilidad de los miembros

- ¿Los miembros son responsables de la deuda y capaces de cumplir esta responsabilidad en caso de quiebra?
- ¿Un banco puede hacer valer su responsabilidad?
- ¿El préstamo de miembro es subordinado al préstamo del banco suministrador?
- ¿Los miembros pueden aportar capital?

Vinculación y obligaciones de miembros

- ¿los miembros son responsables de qué fracción del suministro de la empresa?
- ¿Los miembros tienen un plazo de aviso para salidas?
- ¿Cómo evalúa el compromiso de los miembros?

Rentabilidad

- ¿Existe una clara asignación de las ganancias?
- ¿La cooperativa tiene una fuerte posición en el mercado?
- ¿El retorno a la inversión esta relacionada con la rentabilidad de la cooperativa?

Auto-financiamiento

- ¿Existe una clara política de capitalización?
- ¿qué tan fuerte es la posición de capital (o deuda subordinada)?
- Cuál la madurez de su modelo de Gobernanza
 - Rol y responsabilidades claros
 - Gerencia profesional
 - ¿Las acciones son comerciables? ¿Interna/externamente?

1. Participación de estudiantes / docentes
2. Preguntas abiertas al debate – Grupos Teams
3. Cátedra
4. ¡Lecturas!

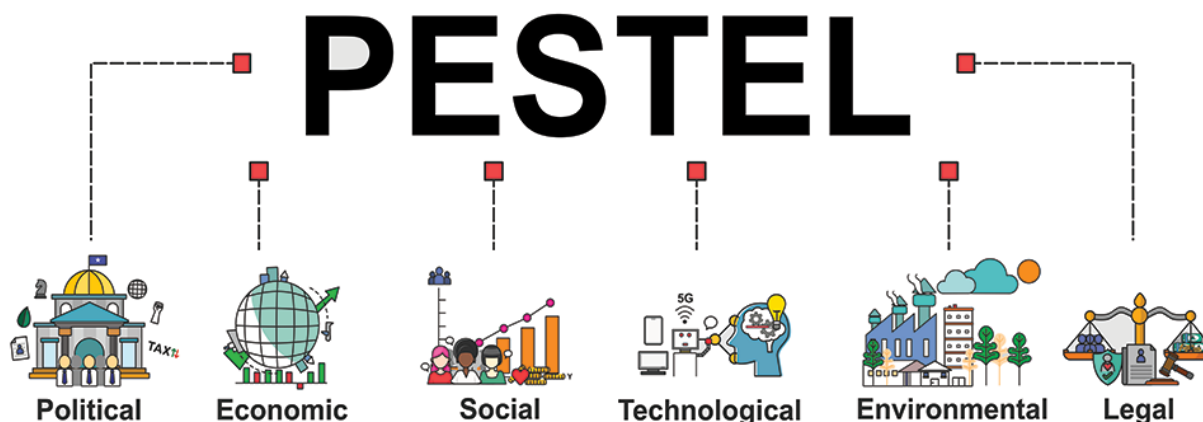
Herramientas:



Powerpoint



Actividad en Clases 5



Diplomado “Formación de Formadores: El modelo cooperativo con orientación en agronegocios para docentes”



Módulo N° 5

Clase 4

Evaluación Financiera



Centro Internacional
de Economía Social
y Cooperativa.

Rodrigo Sion Sierra
25/06/2022

Diplomado “Formación de Formadores: El modelo cooperativo con orientación en agronegocios para docentes”



Módulo N° 5

Clase 5

Evaluación Financiera



Centro Internacional
de Economía Social
y Cooperativa.

Rodrigo Sion Sierra
28/06/2022

Saludo Inicial



Contenidos Módulo

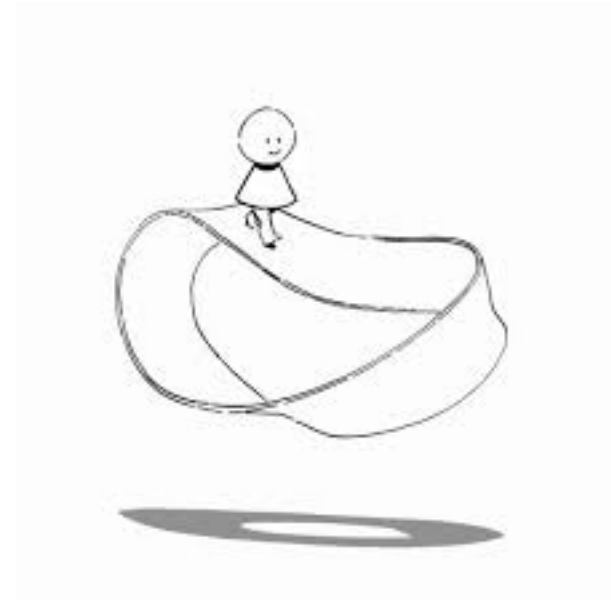
Docencia en Economía Social y Solidaria

Tensiones en la reflexión sobre finanzas y economía en el mundo cooperativo

Capital de riesgo, capitalización y estrategia de cero pérdidas

Evaluación financiera: PESTEL, FODA y Resultados financieros

Las tensiones financieras como parte de la propuesta de valor cooperativa



Actividad en Clases 3



1era parte

En los grupos, comentar textos y tomar notas de ejes más relevantes de cada uno (20 minutos). Luego retorno a sala para plenaria comentarios comunes (20 minutos).

2da parte

Trabajaremos juntos en **Análisis Pestel** para tener una mirada general Cooperativas y Agronegocios en Chile (20 minutos)

PESTEL





Juntos!
Compramos
almacén cooperativo



“En última instancia, por importantes que sean los problemas de capital, **el mayor tesoro que tenemos para ofrecer al mundo es el espíritu cooperativo.** Para que el espíritu cooperativo siga siendo fuerte e indomable, debemos llevar los ideales de cooperación a una forma más consumada.

Solo entonces podrá el movimiento cooperativo asegurar nuestra relevancia continua en la economía global y cumplir nuestras aspiraciones de construir un mundo mejor.”

BREAK

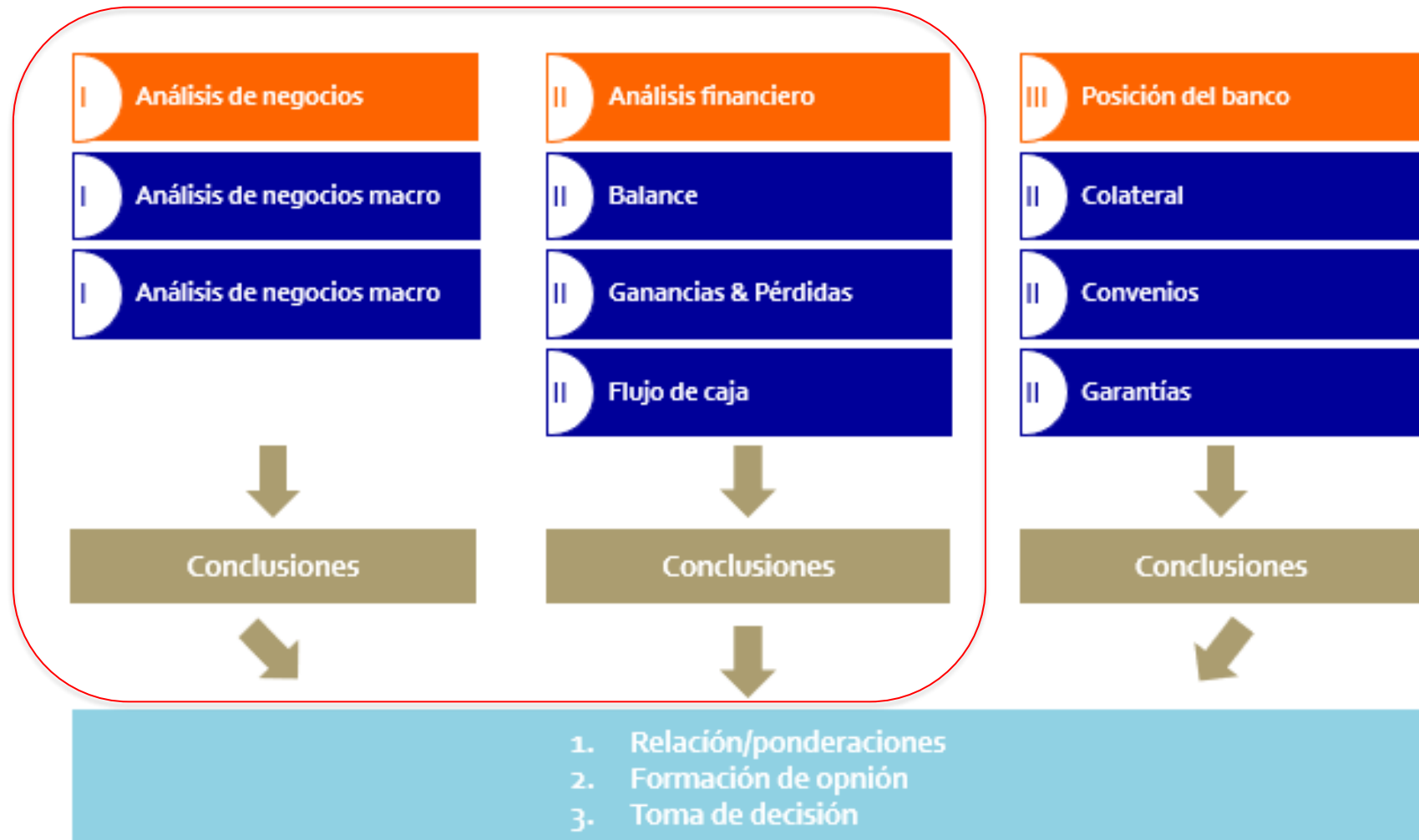


Evaluación Crediticia General

Análisis **crediticio profesional** debe dar una opinión sobre los siguientes aspectos:

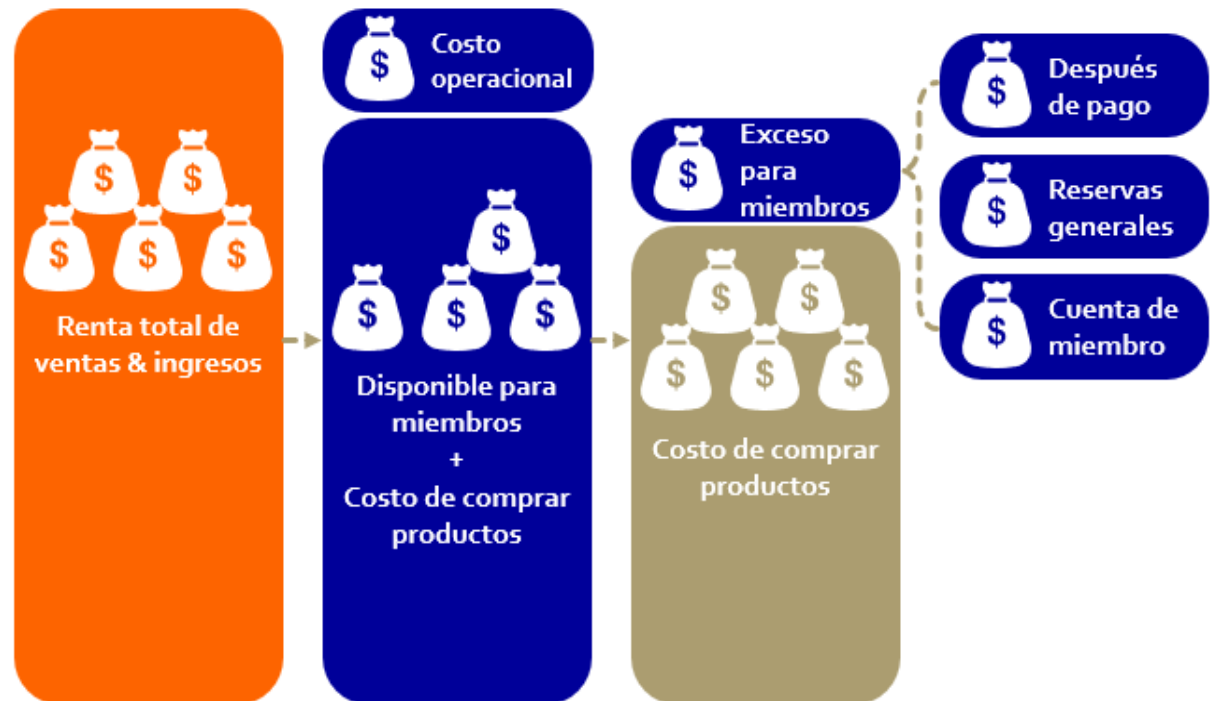
1. **Ambiente de negocios (posición y desarrollo de mercado).**
2. **Posición financiera (rendimiento y desarrollo financiero).**
3. **Posición bancaria (aspectos legales de prestar, colateral).**





Reservas y Ahorros

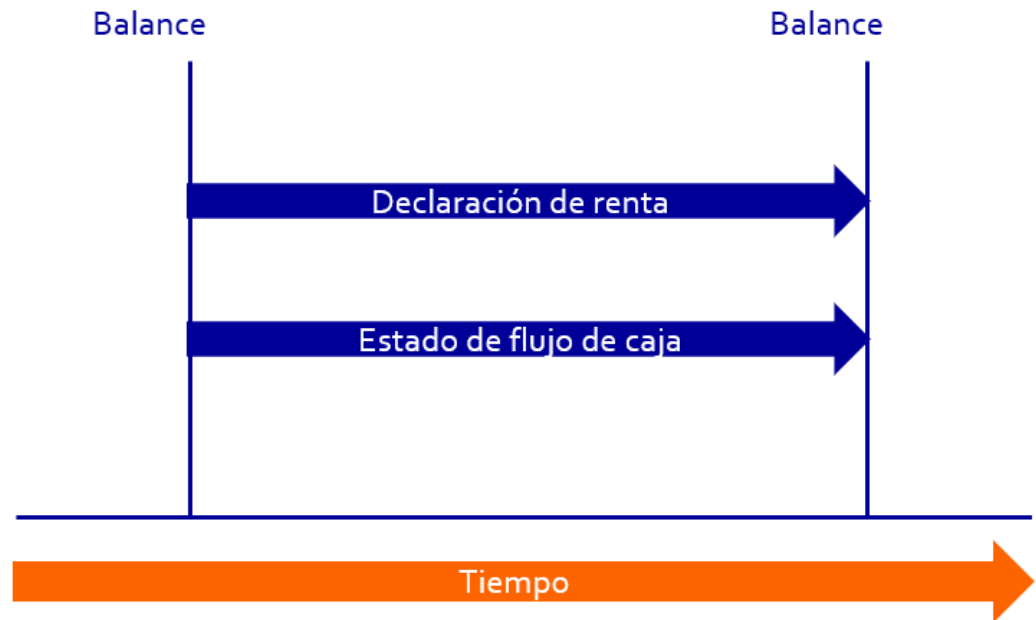
Porque el capital propio de los miembros es escaso, una cooperativa debe desarrollar una política de reserva para levantar suficiente capital. En la figura a continuación se describe el mecanismo básico de una política de reserva:



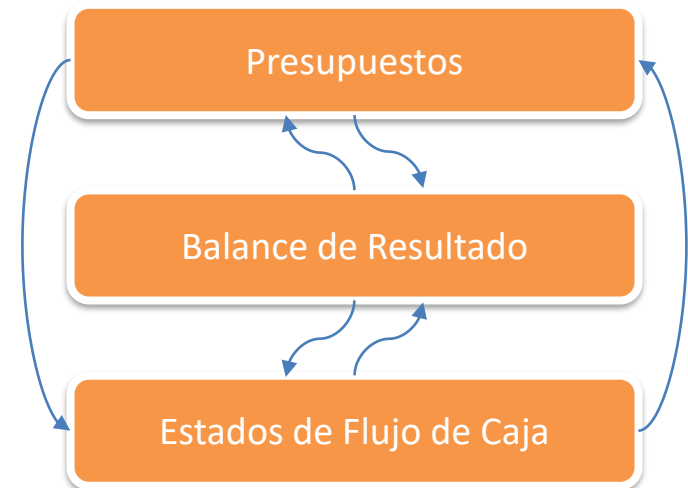
Análisis Financiero



Un análisis financiero tiene el objetivo de evaluar la rentabilidad, la liquidez y la solvencia de un (potencial) cliente. El análisis financiero debe basarse primariamente en la memoria anual más reciente de un cliente



Las cuestiones financieras están entre las más razonadas, dentro de los equipos de gestión y entre la gestión de la cooperativa y los asociados. Una política de información transparente sobre finanzas a lo largo lleva a evitar conflictos y ayuda en la toma de decisiones. De todos los instrumentos empleados en el planeamiento, gestión e información de finanzas, son particularmente importantes tres:



Es esencial enfocarse en una (nueva) solicitud financiera en términos de “fuentes de pago”. Al tomar este enfoque se pueden asignar un orden lógico y preferido de estas fuentes:

1. La primera fuente de pago es el **flujo de caja**; la caja generada desde el curso normal de negocios.
2. Segunda fuente de pago son otras formas de ítems colaterales; por ejemplo, garantías por el **gobierno/fondos/bancos o individuos**.
3. Última fuente de pago es colateral o seguridad; si las otras dos fuentes no son suficientes para pagar el préstamo, se debe **ejecutar el colateral**. Por ejemplo, adoptando (legalmente) las acciones en **prenda** o asignadas y vendiéndolas personalmente en el mercado, o, incluso, vendiendo la **propiedad** del cliente.

Finalmente, **trabajar de manera sustentable** se convertirá en un nuevo prerrequisito para los bancos para suministrar préstamos a los clientes. Se espera que los bancos incluyan criterios de sustentabilidad en las políticas de crédito en los próximos años.

Características Clave de Evaluación de una Cooperativa

Solvencia y responsabilidad de los miembros

- ¿Los miembros son responsables de la deuda y capaces de cumplir esta responsabilidad en caso de quiebra?
- ¿Un banco puede hacer valer su responsabilidad?
- ¿El préstamo de miembro es subordinado al préstamo del banco suministrador?
- ¿Los miembros pueden aportar capital?

Vinculación y obligaciones de miembros

- ¿los miembros son responsables de qué fracción del suministro de la empresa?
- ¿Los miembros tienen un plazo de aviso para salidas?
- ¿Cómo evalúa el compromiso de los miembros?

Rentabilidad

- ¿Existe una clara asignación de las ganancias?
- ¿La cooperativa tiene una fuerte posición en el mercado?
- ¿El retorno a la inversión esta relacionada con la rentabilidad de la cooperativa?

Auto-financiamiento

- ¿Existe una clara política de capitalización?
- ¿qué tan fuerte es la posición de capital (o deuda subordinada)?
- Cuál la madurez de su modelo de Gobernanza
 - Rol y responsabilidades claros
 - Gerencia profesional
 - ¿Las acciones son comerciables? ¿Interna/externamente?

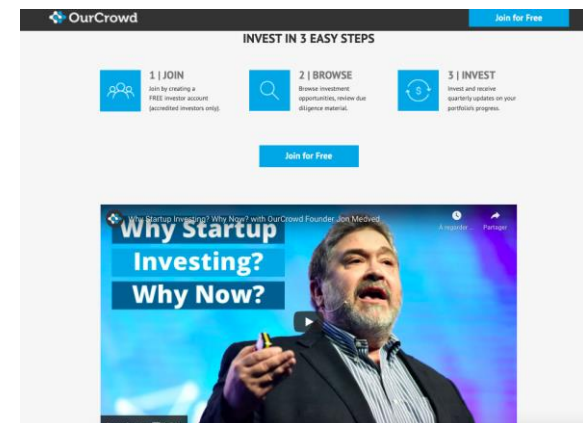
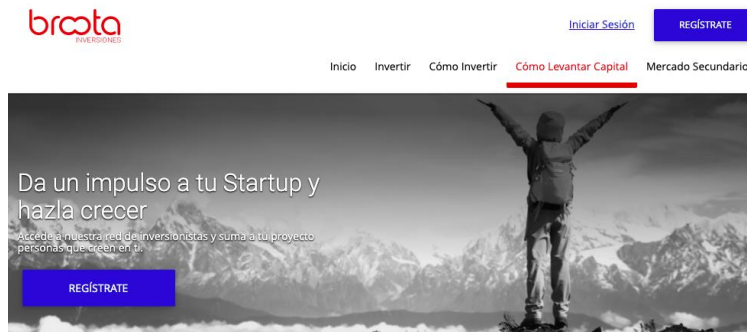
Nuevas soluciones financieras



Si tienes interés en solicitar un financiamiento y cumples con los requisitos, ingresa tus datos para que nuestro equipo especialista se contacte contigo.

Requisitos:

- Contar con estados financieros actualizados.
- Tener al menos 24 meses de facturación.
- Ser una empresa de impacto positivo o en proceso de transición hacia una gestión sostenible.
- Incorporar buenas prácticas en su cadena de valor.



1. Participación de estudiantes / docentes
2. Dinámica discusión lecturas
3. Cátedra

Herramientas:

Miró

Powerpoint



"El capital y las ganancias, entonces, no deben verse como adversarios, sino como socios y facilitadores que ayudan a generar disciplina gerencial y promover la sostenibilidad financiera".

Opción 1: adaptarse táctica y pragmáticamente

Opción 2: Abogar por un cambio en el paradigma dominante en el mundo

Opción 3 - Cambiar nuestro paradigma cooperativo

Diplomado “Formación de Formadores: El modelo cooperativo con orientación en agronegocios para docentes”



Módulo N° 5

Clase 5

Evaluación Financiera



Centro Internacional
de Economía Social
y Cooperativa.

Rodrigo Sion Sierra
28/06/2022

Saludo Inicial



Contenidos Módulo

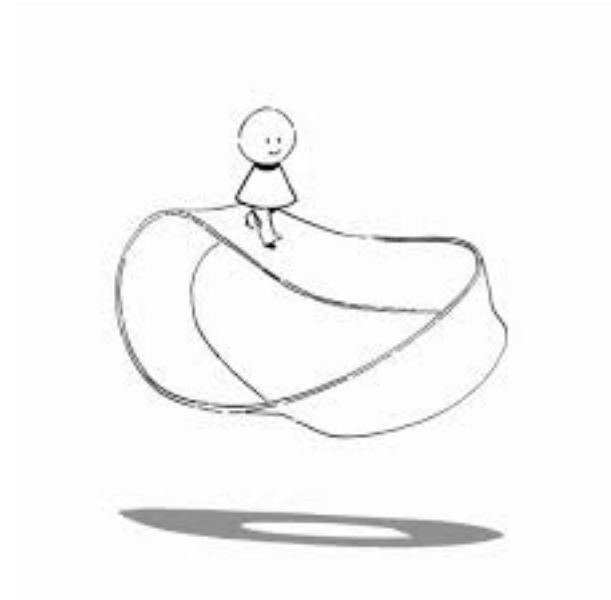
Docencia en Economía Social y Solidaria

Tensiones en la reflexión sobre finanzas y economía en el mundo cooperativo

Capital de riesgo, capitalización y estrategia de cero pérdidas

Evaluación financiera: PESTEL, FODA y Resultados financieros

Las tensiones financieras como parte de la propuesta de valor cooperativa



Actividad en Clases 3

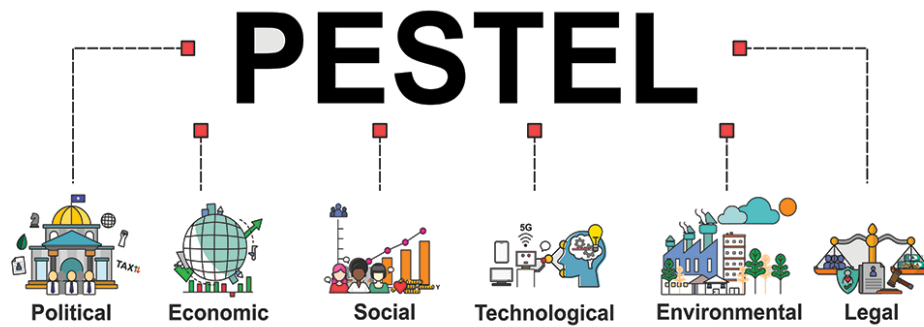


1era parte

En los grupos, comentar textos y tomar notas de ejes más relevantes de cada uno (15 minutos). Luego retorno a sala para plenaria comentarios comunes (15 minutos).

2da parte

Trabajaremos juntos en **Análisis Pestel** para tener una mirada general Cooperativas Agrícolas en Chile y a la pregunta sobre *Consideraciones para el desarrollo financiero (20 minutos)*



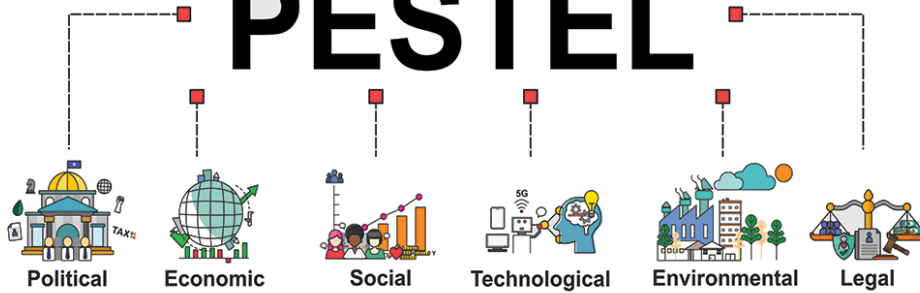
Actividad en Clases 3



3era parte

Con el trabajo anterior, completar espacio de pestel para su empresa
¿Cómo impacta este macro entorno alrededor de su propio caso? (20 min)

PESTEL





Juntos!
Compramos
almacén cooperativo



“En última instancia, por importantes que sean los problemas de capital, **el mayor tesoro que tenemos para ofrecer al mundo es el espíritu cooperativo.** Para que el espíritu cooperativo siga siendo fuerte e indomable, debemos llevar los ideales de cooperación a una forma más consumada.

Solo entonces podrá el movimiento cooperativo asegurar nuestra relevancia continua en la economía global y cumplir nuestras aspiraciones de construir un mundo mejor.”

BREAK



Tensiones

Capital - Cooperativas - Finanzas

Gobernanza

**Principios
Cooperativos**

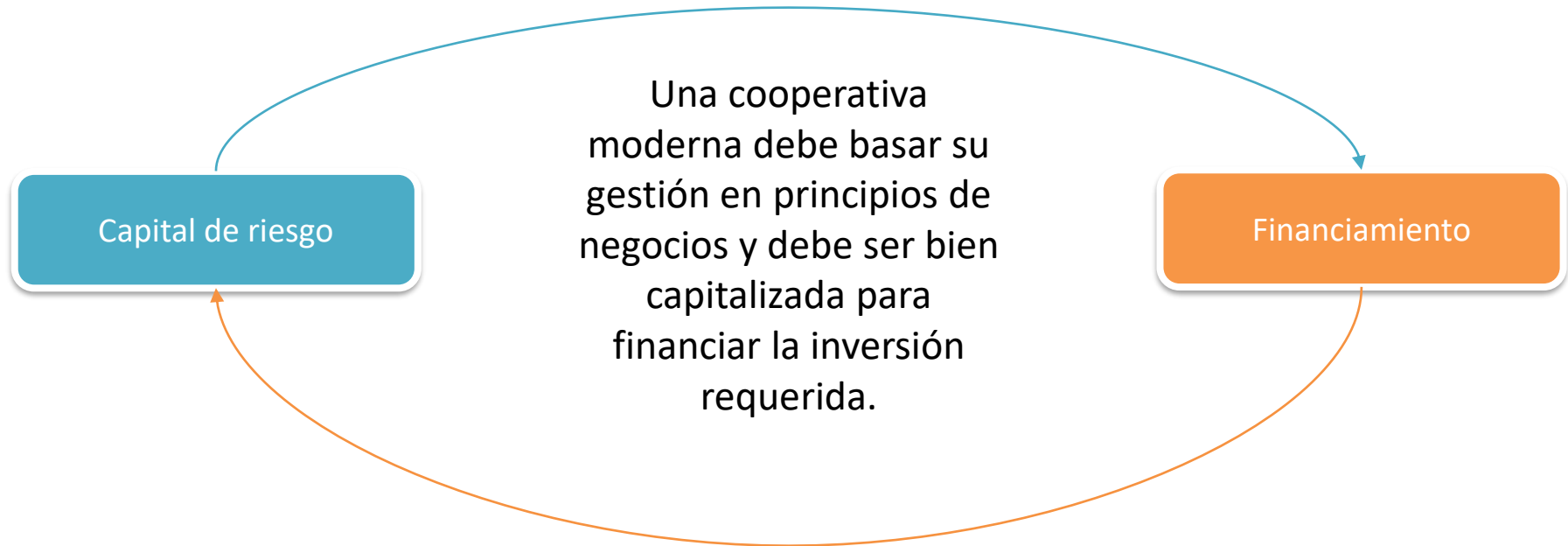
Sostenibilidad
*(Económica / social /
ambiental)*

Acceso a fuentes de financiamiento

Modelos de gestión de recursos

Acceso a financiamiento

Falta de capital es una de las razones por qué las cooperativas no pueden ser sustentables y no son capaces de atraer financiamiento de terceros. Sin tener una política de reserva exhaustiva implementada, es difícil para una cooperativa ser bancable. Si la solvencia se mantiene baja, es difícil para una cooperativa invertir y ser competitiva.

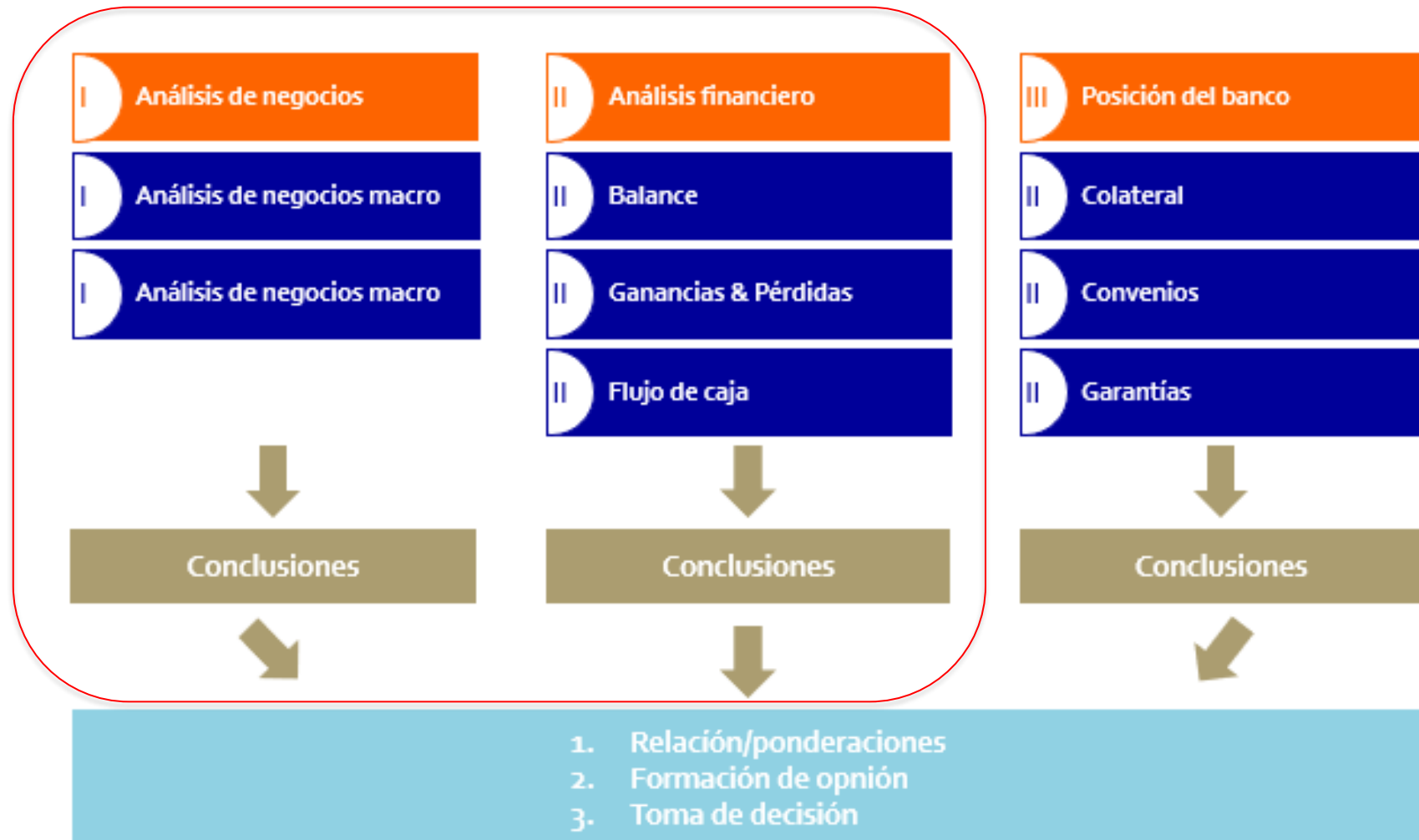


Evaluación Crediticia General

Análisis **crediticio profesional** debe dar una opinión sobre los siguientes aspectos:

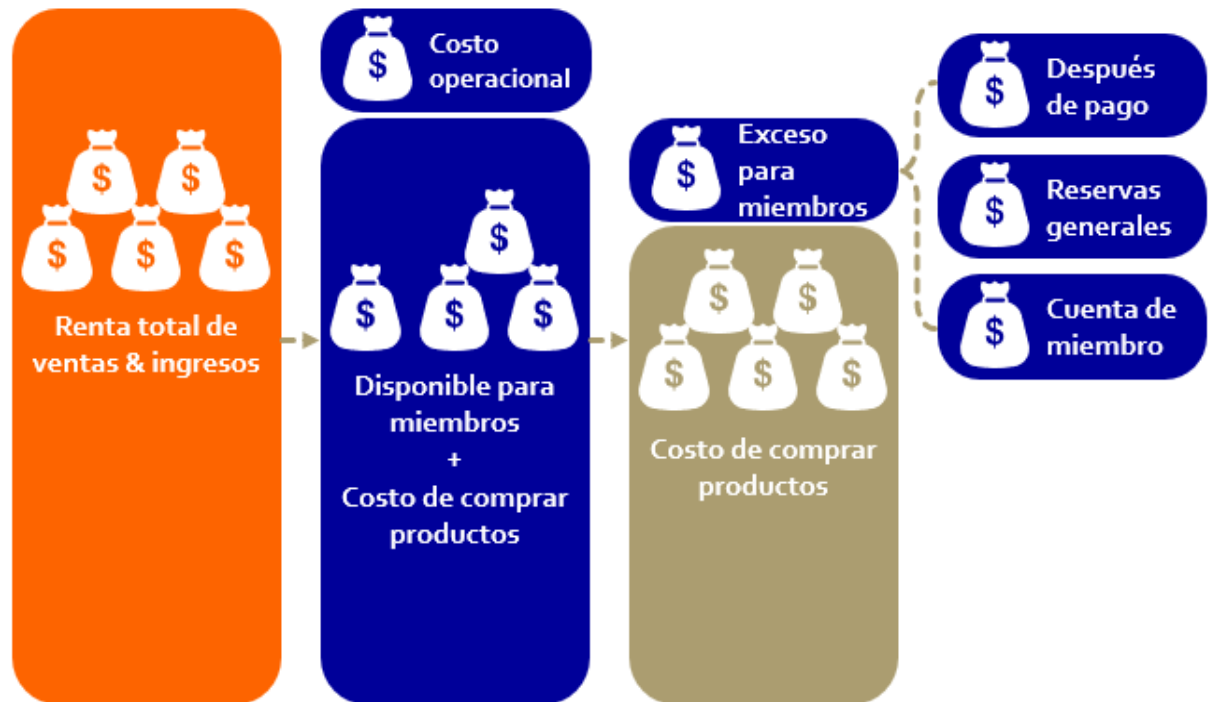
1. **Ambiente de negocios (posición y desarrollo de mercado).**
2. **Posición financiera (rendimiento y desarrollo financiero).**
3. **Posición bancaria (aspectos legales de prestar, colateral).**





Reservas y Ahorros

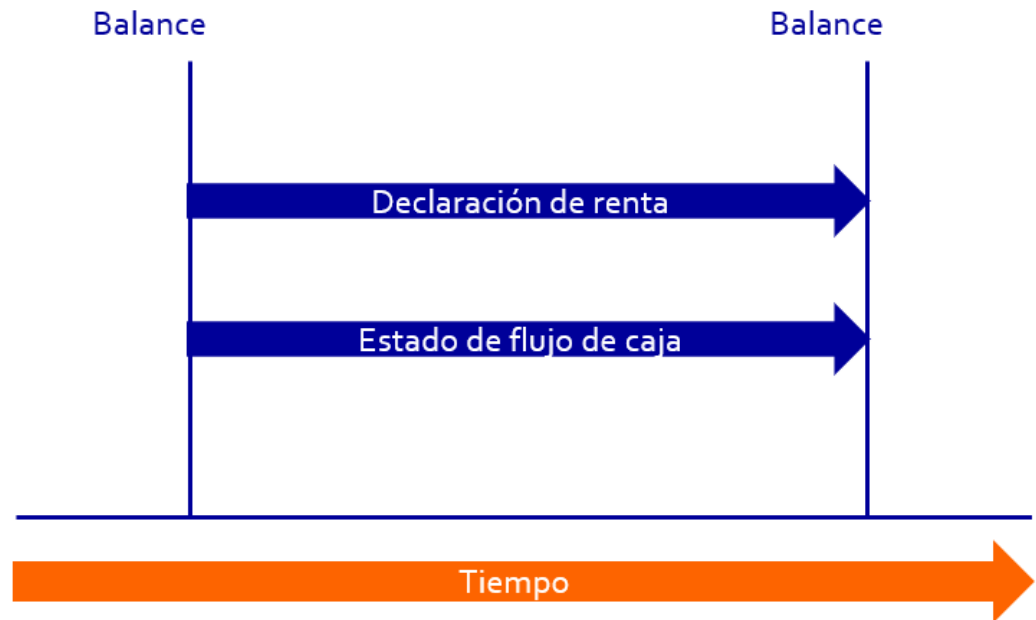
Porque el capital propio de los miembros es escaso, una cooperativa debe desarrollar una política de reserva para levantar suficiente capital. En la figura a continuación se describe el mecanismo básico de una política de reserva:



Análisis Financiero



Un análisis financiero tiene el objetivo de evaluar la rentabilidad, la liquidez y la solvencia de un (potencial) cliente. El análisis financiero debe basarse primariamente en la memoria anual más reciente de un cliente



Es esencial enfocarse en una (nueva) solicitud financiera en términos de “fuentes de pago”. Al tomar este enfoque se pueden asignar un orden lógico y preferido de estas fuentes:

1. La primera fuente de pago es el **flujo de caja**; la caja generada desde el curso normal de negocios.
2. Segunda fuente de pago son otras formas de ítems colaterales; por ejemplo, garantías por el **gobierno/fondos/bancos o individuos**.
3. Última fuente de pago es colateral o seguridad; si las otras dos fuentes no son suficientes para pagar el préstamo, se debe **ejecutar el colateral**. Por ejemplo, adoptando (legalmente) las acciones en **prenda** o asignadas y vendiéndolas personalmente en el mercado, o, incluso, vendiendo la **propiedad** del cliente.

Finalmente, **trabajar de manera sustentable** se convertirá en un nuevo prerrequisito para los bancos para suministrar préstamos a los clientes. Se espera que los bancos incluyan criterios de sustentabilidad en las políticas de crédito en los próximos años.

Características Clave de Evaluación de una Cooperativa

Solvencia y responsabilidad de los miembros

- ¿Los miembros son responsables de la deuda y capaces de cumplir esta responsabilidad en caso de quiebra?
- ¿Un banco puede hacer valer su responsabilidad?
- ¿El préstamo de miembro es subordinado al préstamo del banco suministrador?
- ¿Los miembros pueden aportar capital?

Vinculación y obligaciones de miembros

- ¿los miembros son responsables de qué fracción del suministro de la empresa?
- ¿Los miembros tienen un plazo de aviso para salidas?
- ¿Cómo evalúa el compromiso de los miembros?

Rentabilidad

- ¿Existe una clara asignación de las ganancias?
- ¿La cooperativa tiene una fuerte posición en el mercado?
- ¿El retorno a la inversión esta relacionada con la rentabilidad de la cooperativa?

Auto-financiamiento

- ¿Existe una clara política de capitalización?
- ¿qué tan fuerte es la posición de capital (o deuda subordinada)?
- Cuál la madurez de su modelo de Gobernanza
 - Rol y responsabilidades claros
 - Gerencia profesional
 - ¿Las acciones son comerciables? ¿Interna/externamente?

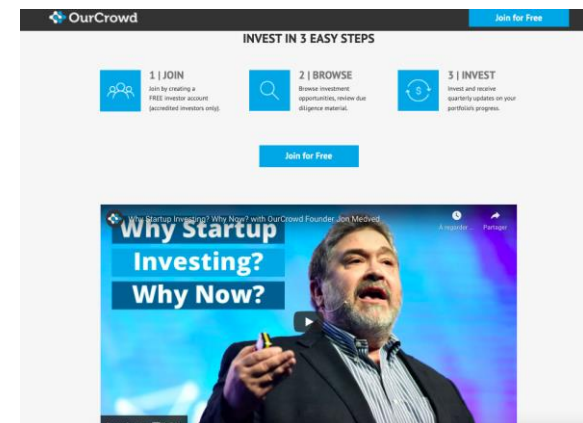
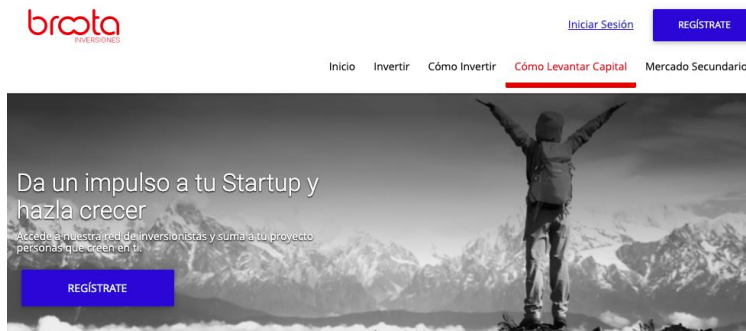
Nuevas soluciones financieras



Si tienes interés en solicitar un financiamiento y cumples con los requisitos, ingresa tus datos para que nuestro equipo especialista se contacte contigo.

Requisitos:

- Contar con estados financieros actualizados.
- Tener al menos 24 meses de facturación.
- Ser una empresa de impacto positivo o en proceso de transición hacia una gestión sostenible.
- Incorporar buenas prácticas en su cadena de valor.



1. Participación de estudiantes / docentes
2. Preguntas abiertas al debate
3. Cátedra

Herramientas:

Mentimeter



Powerpoint *(mucho texto... si sé...ya lo cambiaremos)*



Características Clave de Evaluación de una Cooperativa

Solvencia y responsabilidad de los miembros

- ¿Los miembros son responsables de la deuda y capaces de cumplir esta responsabilidad en caso de quiebra?
- ¿Un banco puede hacer valer su responsabilidad?
- ¿El préstamo de miembro es subordinado al préstamo del banco suministrador?
- ¿Los miembros pueden aportar capital?

Vinculación y obligaciones de miembros

- ¿los miembros son responsables de qué fracción del suministro de la empresa?
- ¿Los miembros tienen un plazo de aviso para salidas?
- ¿Cómo evalúa el compromiso de los miembros?

Rentabilidad

- ¿Existe una clara asignación de las ganancias?
- ¿La cooperativa tiene una fuerte posición en el mercado?
- ¿El retorno a la inversión esta relacionada con la rentabilidad de la cooperativa?

Auto-financiamiento

- ¿Existe una clara política de capitalización?
- ¿qué tan fuerte es la posición de capital (o deuda subordinada)?
- Cuál la madurez de su modelo de Gobernanza
 - Rol y responsabilidades claros
 - Gerencia profesional
 - ¿Las acciones son comerciables? ¿Interna/externamente?

Objetivos de porqué asociarse

**1. DISMINUIR LA
INCERTIDUMBRE Y LAS
DEBILIDADES**

**2. CONJUGAR
CAPACIDADES
ESPECÍFICAS**

**3. REFORZAR
POSICIONAMIENTO EN
EL MERCADO**

**4. CONSEGUIR
NUEVAS POSICIONES
ESTRATÉGICAS PARA EL
ABASTECIMIENTO O LA
VENTA**

IMPORTANTE

Sobre la asociatividad económica como una acción colectiva:

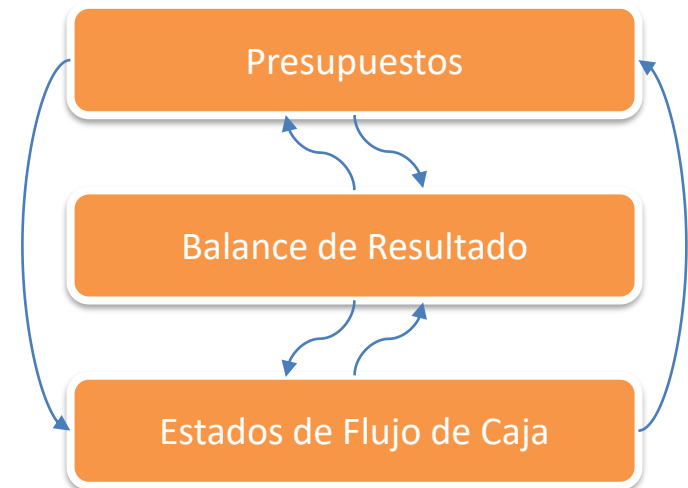
(1) No se justifica en si misma, lo que hace pertinente y necesario preguntarnos siempre por su eficacia;

(2) No sustituye a la acción y a la responsabilidad individual, sino que necesita de ella y, a la vez, la potencia;

(3) Se da en un determinado contexto y coyuntura.



Las cuestiones financieras están entre las más razonadas, dentro de los equipos de gestión y entre la gestión de la cooperativa y los asociados. Una política de información transparente sobre finanzas a lo largo lleva a evitar conflictos y ayuda en la toma de decisiones. De todos los instrumentos empleados en el planeamiento, gestión e información de finanzas, son particularmente importantes tres:



Importancia de las finanzas

Presupuestos claros pueden ayudar a reducir posibles conflictos entre Consejo y Gerentes

Un presupuesto es un instrumento de gestión que puede mejorar comunicaciones entre los gerentes de la cooperativa y los asociados del Consejo. Los presupuestos pueden prepararse en base a previsiones de ventas, costos, ingresos y gastos, y en general forman parte de procesos continuos de planeamiento. De ordinario, hay un presupuesto de gastos generales para la organización en su conjunto. Grandes organizaciones preparan además varios sub-presupuestos, que cubren secciones de la organización, tales como el departamento de ventas, los almacenes, la oficina principal y producción o los denominados centros de costos, tales como ventas, inversiones, costos de producción y costos fijos.

Por mantener una cierta flexibilidad, el Consejo de ordinario acepta un presupuesto anual y, algunas veces, un presupuesto más a largo, plazo y durante ese período solamente se interesa en las decisiones de gastos sobre un cierto límite. Esto asegura que los gerentes reaccionen rápidamente, mientras al mismo tiempo se asegura que se mantengan los controles financieros a un nivel donde los riesgos están en línea con la apreciación que del riesgo tienen los asociados.

Importancia de las finanzas

Cómo los sistemas presupuestarios reducen las razones de conflicto

Los directores del Consejo al provenir de la misma comunidad de los asociados y ser elegidos por ellos no tomarán riesgos indebidos. En particular, cuando sólo acostumbran gastar sumas de dinero relativamente pequeñas, en sus propias empresas, los asociados tienden a prestar mucha atención a los detalles financieros. Esto sucede repetidamente y puede impedir el proceso de toma de decisiones necesario para que los negocios funcionen con eficacia, y a menudo también significa que se da atención insuficiente en inversiones más grandes. Un examen bastante cuidadoso sobre los gastos también dará al gerente de la cooperativa la sensación de que su juicio discrecional no es querido, lo que puede llevarle al cese en la responsabilidad total que tomó, de ese modo, fuerza al Consejo a tomar más tiempo en las tareas de gestión que el que quizás sea prudente con respecto a su papel como órgano que elabora políticas.

A menudo resulta difícil establecer un equilibrio entre el control financiero muy detallado y muy impreciso. En esta etapa de planeamiento, por lo tanto, es importante establecer en qué tipos o niveles de gastos debe tomar interés el Consejo (además, acordar el presupuesto total), para aclarar qué significa “regular”, y para esto, tomar parte en los procedimientos de seguimiento. Los cambios en esas “reglas” deben ser tratados y aceptados por los gerentes.

Importancia de las finanzas

Razones para preparar estados contables

Un estado contable es un planeamiento y seguimiento más que un instrumento de gestión. Éste muestra de dónde proviene el capital que entra en la empresa y adonde fué (o, como un pronóstico, de dónde se supone que viene y en qué será gastado). El grado de detalle que tal FAF puede contener, depende del propósito para el cual fue preparado.

Un balance muestra un cuadro de activos y capacidades de la empresa sólo en un momento dado. Ambos estados reflejan la situación financiera de la empresa, y por tanto permiten juicios sobre su merecimiento de crédito, robustez financiera y valores disponibles para préstamos potenciales.

Así, son estados que necesitan ser presentados a inversores potenciales, y también los instrumentos que deben ser observados cuando se consideran los efectos de disminuir o aumentar el capital social. Un área crítica para las finanzas cooperativas son las cuentas de acreedores y deudores. Aunque ésto puede ser necesario para financiar períodos cortos con prolongados términos de crédito, un nivel bastante alto de obligaciones a corto plazo puede dar la impresión a los inversores que la cooperativa está con serios problemas de liquidez.

Importancia de las finanzas

Analizando estados de flujo de caja

Una estado de flujo de caja es un planeamiento y un instrumento de control. Muestra los flujos de dinero efectivos durante ciertos períodos de tiempo. Por lo tanto esto puede usarse para asegurar que las cuentas bancarias no están en descubierto y para asegurar que los cheques librados no serán rechazados por el banco debido a la falta de fondos.

No obstante, los estados de flujo de caja, no dicen nada acerca de la ganancia de una empresa, y tampoco nada acerca de su solvencia. La primera puede solamente establecerse por la cuenta Ganancias & Pérdidas, y la segunda, por el Balance.

"El capital y las ganancias, entonces, no deben verse como adversarios, sino como socios y facilitadores que ayudan a generar disciplina gerencial y promover la sostenibilidad financiera".

Opción 1: adaptarse táctica y pragmáticamente

Opción 2: Abogar por un cambio en el paradigma dominante en el mundo

Opción 3 - Cambiar nuestro paradigma cooperativo

Consulta

¿Qué se llevan de este módulo?



Diplomado “Formación de Formadores: El modelo cooperativo con orientación en agronegocios para docentes”



Módulo N° 5 Clase 5



Centro Internacional
de Economía Social
y Cooperativa.

Rodrigo Sion Sierra
28/06/2022