



Módulo N°5

Evaluación financiera – análisis del Negocio y financiero

Capitalización y Financiamiento

Rodrigo Javier Sion Sierra
sábado 26 de marzo 2022

Saludo Inicial

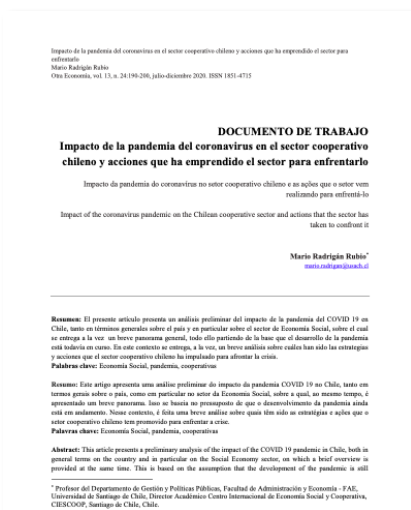


Actividad en Clases



Material Obligatorio

Lecturas: Analisis entorno



Impacto de la pandemia del coronavirus en el sector cooperativo chileno y acciones que ha emprendido el sector para enfrentarlo. Mario Radrigán (2020)
Revista Nueva Economía



Contabilidad de gestión: efecto en los factores clave del éxito competitivo en el sector cooperativo. ESCOBAR, A., VELANDIA, G. & NAVARRO, E. (2020) CIRIEC



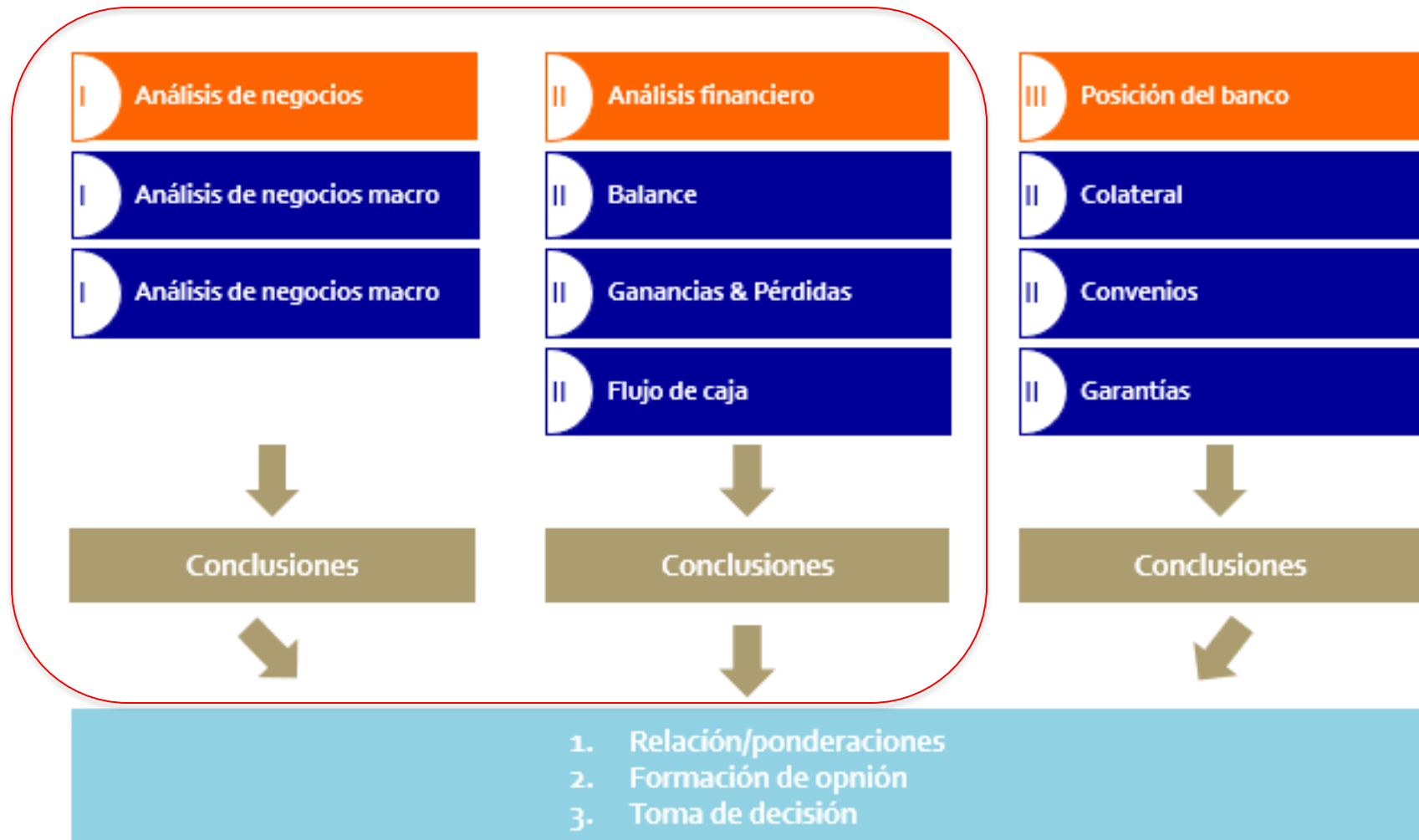
La inclusión financiera para cooperativas y asociaciones productivas Micro y pequeñas empresas en el Estado Plurinacional de Bolivia. Luis Arce (2018) CEPAL

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 del Negocio



PESTEL ANALYSIS

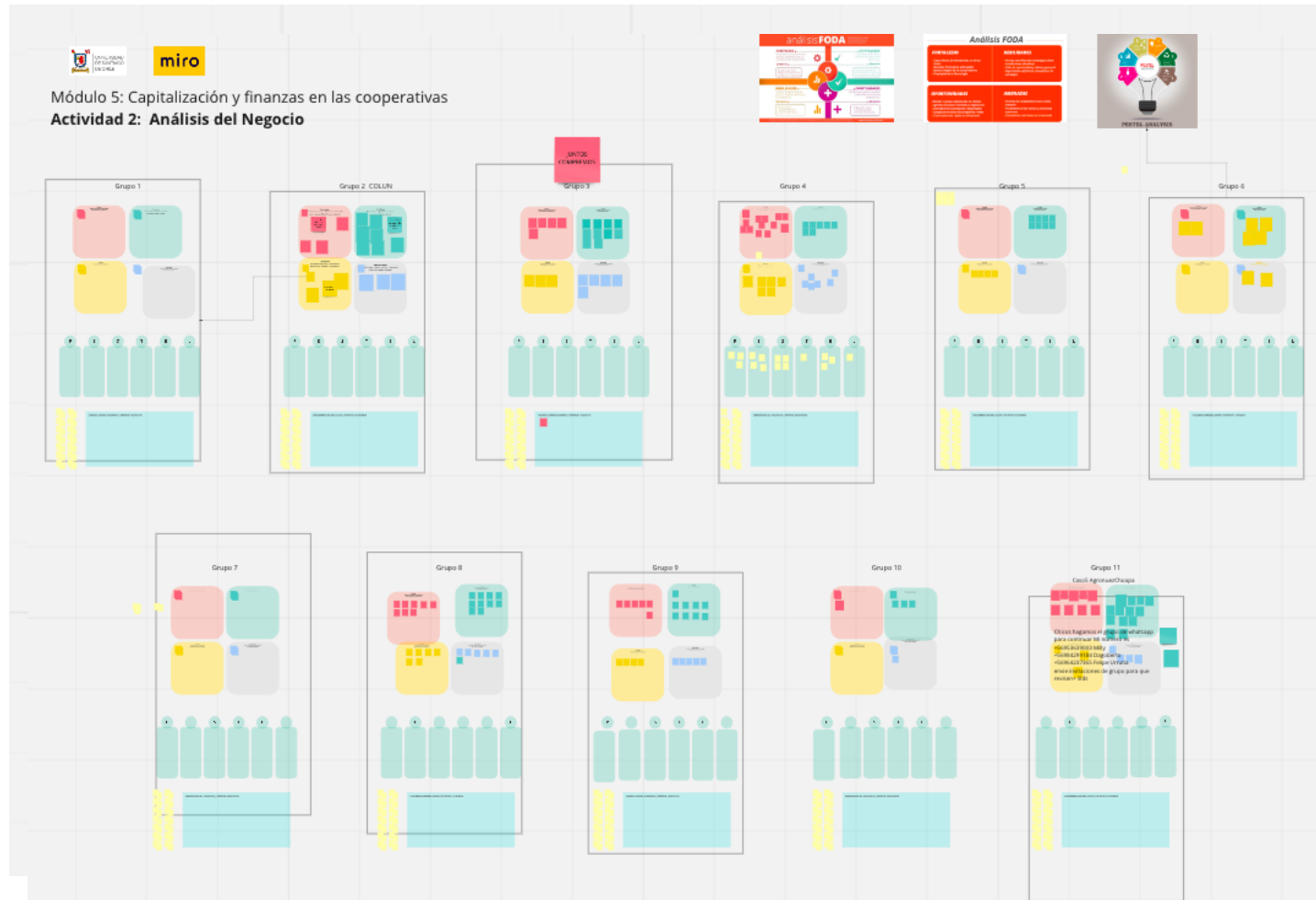
El análisis de negocios se enfoca en el **riesgo** relacionado al negocio. El análisis de negocios debe entregar información sobre:

- 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.

UNIVERSITY OF EXETER
EX-0454

Módulo 5: Capitalización y finanzas en las cooperativas

Actividad 2: Análisis del Negocio

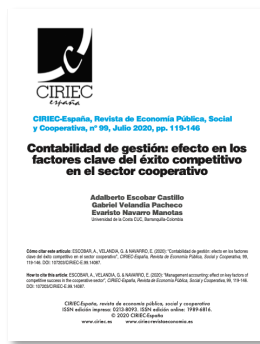
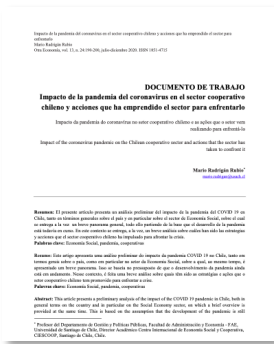


Análisis del Negocio



PESTEL ANALYSIS

Actividad en Clases 3

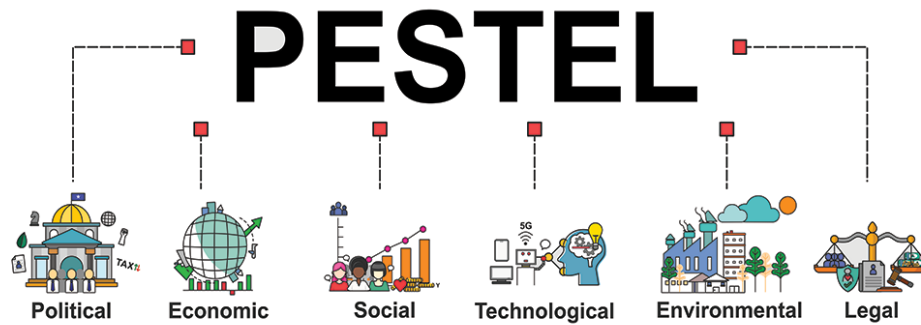


1era parte

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

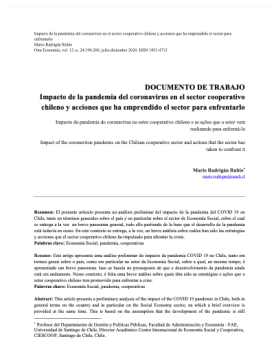
Trabajaremos juntos en **Análisis Pestel** para una tener una mirada general Cooperativas Agrícolas en Chile y a la pregunta sobre *Consideraciones para el desarrollo financiero (20 minutos)*



BREAK



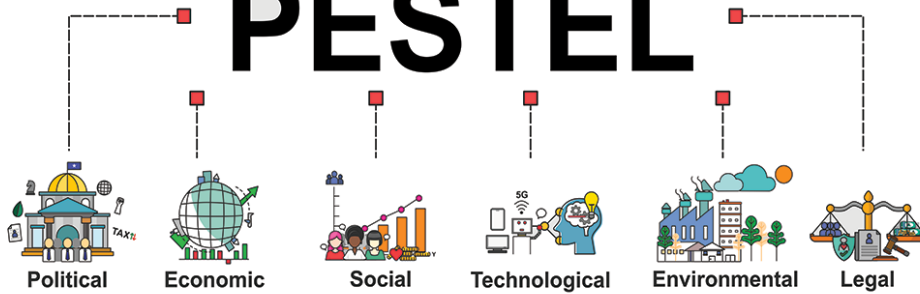
Actividad en Clases 3



3era parte

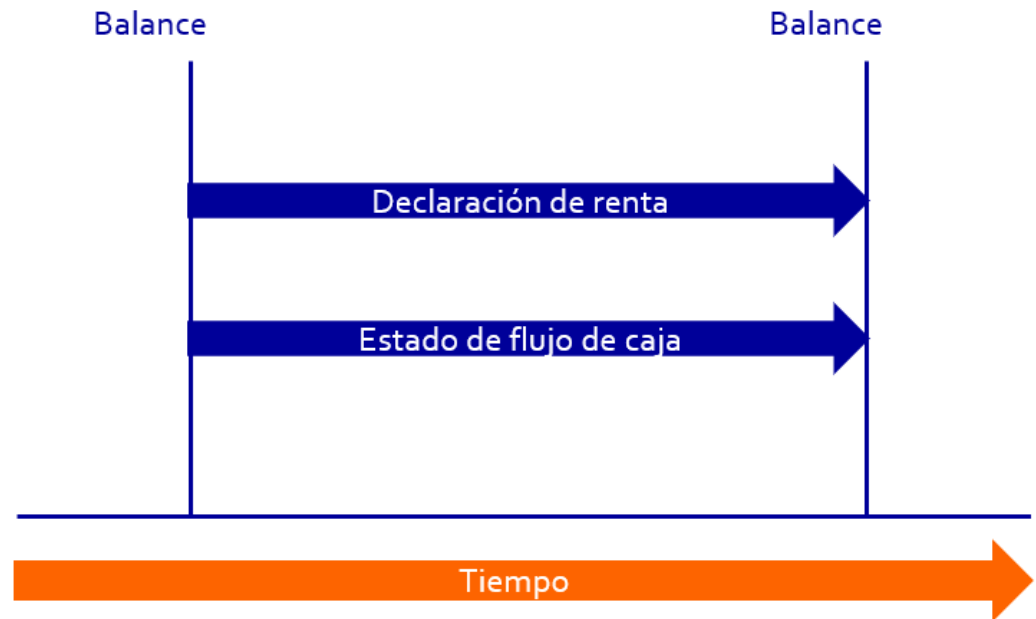
Con el trabajo anterior, completar espacio de pestel para su empresa
¿Cómo impacta este macro entorno alrededor de su propio caso? (20 min)

PESTEL



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.

Nuevas soluciones financieras



BANAGRO

EN BANAGRO
SOMOS B

¡SOMOS UNA EMPRESA B!

FINANCIAMIENTO REQUISITO LEGAL RESPONSABILIDAD SOCIAL INTERDEPENDENCIA

SABER MÁS

Soluciones Financieras



Gestionamos un crédito
estructurado a la medida
de tus necesidades

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.

brota
INVERSIONES

[Iniciar Sesión](#) [REGÍSTRATE](#)

[Inicio](#) [Invertir](#) [Cómo Invertir](#) [Cómo Levantar Capital](#) [Mercado Secundario](#)

Da un impulso a tu Startup y hazla crecer

Accede a nuestra red de inversionistas y suma a tu proyecto personas que creen en ti.

[REGÍSTRATE](#)

OurCrowd [Join for Free](#)

INVEST IN 3 EASY STEPS

- 1 | JOIN**
Join by creating a PSE Investor account (accredited investors only)
- 2 | BROWSE**
Browse investment opportunities, receive due diligence material.
- 3 | INVEST**
Invest and receive quarterly updates on your portfolio progress.

[Join for Free](#)

Why Startup Investing? Why Now?
Investing? Why Now?

Benard Lee

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?

¿Y qué hacemos con
información como esta?

Maquinaria
infraestructura
Ingresos mensuales promedio (último año)
Costos Operacionales
Ahorros
Deuda en créditos (próximos 10 años)
Arriendo mensual (infraestructura maquinaria vehículos)
Créditos a socios (a 2 años)
Inversiones (rentabilidad 2% mensual)



Documental recomendado

Video: Conferencia "Negocios éticos"



Entrevista Recomendada

Conferencia "Negocios éticos" de Joan Melé en #Marketers20 Online





Módulo N°5

Evaluación financiera – análisis del Negocio y financiero

Capitalización y Financiamiento

Rodrigo Javier Sion Sierra
sábado 26 de marzo 2022