Diplomado “Convirtiéndonos en una cooperativa con orientación en agronegocios”

Módulo Nº5

Evaluación financiera – análisis del Negocio

Capitalización y Financiamiento

Rodrigo Javier Sion Sierra

Martes 22 de marzo 2022

Centro Internacional de Economía Social y Cooperativa.

Saludo Inicial

Diplomado “Convirtiéndonos en una cooperativa con orientación en agronegocios”

Módulo Nº5

Trabajo módulo

Capitalización y Financiamiento

Centro Internacional de Economía Social y Cooperativa.

Evaluación

En grupos, asignados por la coordinación, se deberá realizar una evaluación 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 considerando información financiera (ficticia) que será entregada junto al caso.

Entrega

Martes 5 Abril

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

Casa 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 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 explicitos 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

Evaluación

En grupos, asignados por la coordinación, se deberá realizar una evaluación 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 considerando información financiera (ficticia) que será entregada junto al caso.

Entrega

Martes 5 Abril

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

ENTREGABLE

- Presentación PPT guardada en formato PDF. Extensión máxima 7 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
- Cuidar redacción y coherencia.
- Incluir en la portada nombre completo de los integrantes delgrupo

UdeSantiago

APICOOP

COLUN

Juntos! Compremos
almacén cooperativo

COOPRO Quinua

COOPERATIVA AGRONUEZ CHOAPA

ORO VERDE COOPERATIVA

Rubrica de evaluación

Item		*pond*	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 sufiente para base de análisis con vacios en la lógica entre secciones y con otros elementos evaluados	Buen análisis, base para complementar análisis del trabjao	Análisis sobrsaliente. 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 permie 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	Recomendción no lograda y poco pertinente al caso	Anáisis débil del caso, sin uso de los eleméntos 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 redcción vaga	Redacción mal lograda y conexión muy debil entre contenidos	Conceptos adecuados pero mal conectados. Presentación pobre	Presentación adecuada y uso 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 redación y poco claro	Entrega documento con indice de contenidos solicitado pero ajustado pobremente al formato requerido	Cumple con requerimientos de manera general, con alguna faltas en extensión, formas no claras, espacios mal utilizados	Cumple con requerimientos de formato y genera un excelente documento

Tensiones

Capital - Cooperativas - Finanzas

Gobernanza

Principios Cooperativos

Sostenibilidad
(Económica / social / ambiental)

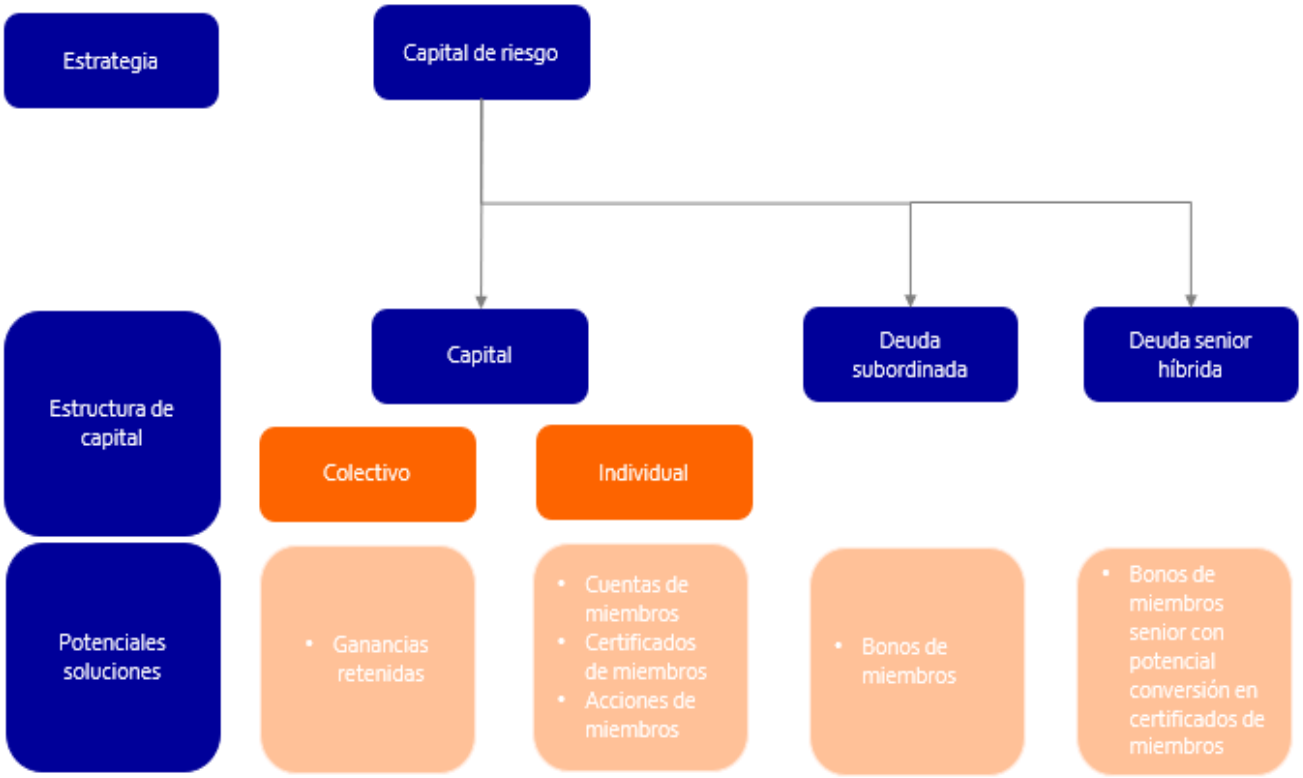
Acceso a fuentes de financiamiento

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.

Capitalización y política de 0 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:



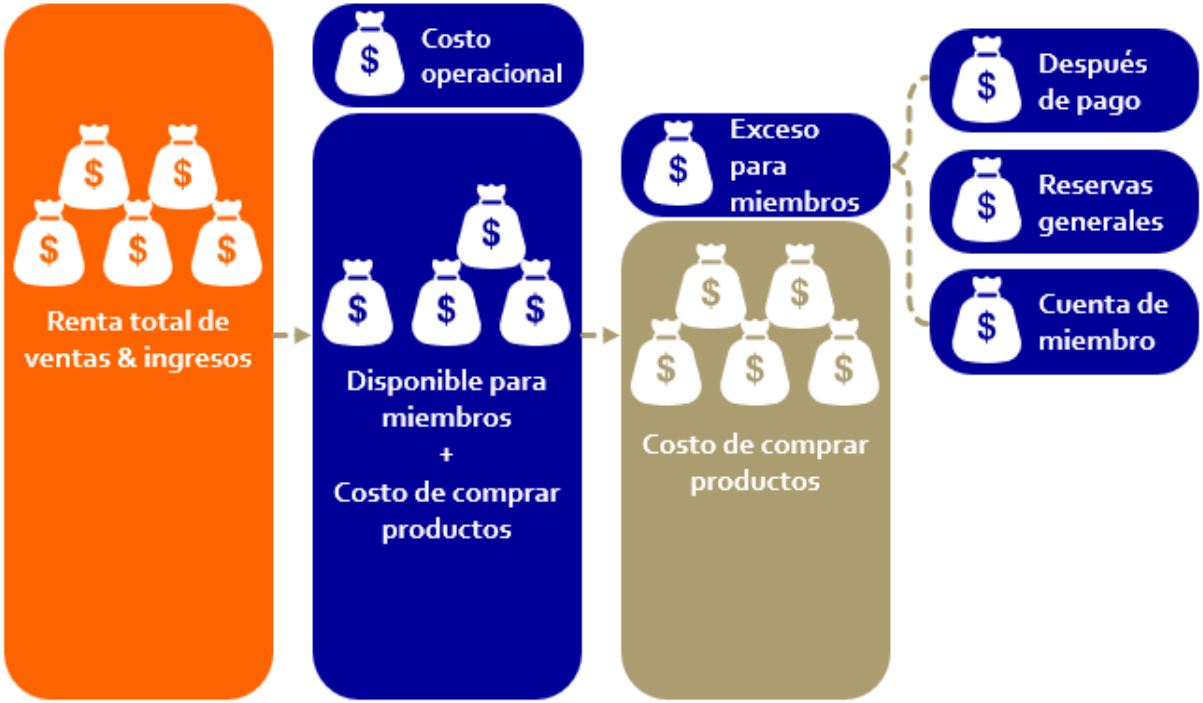
Capital de riesgo

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.

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:



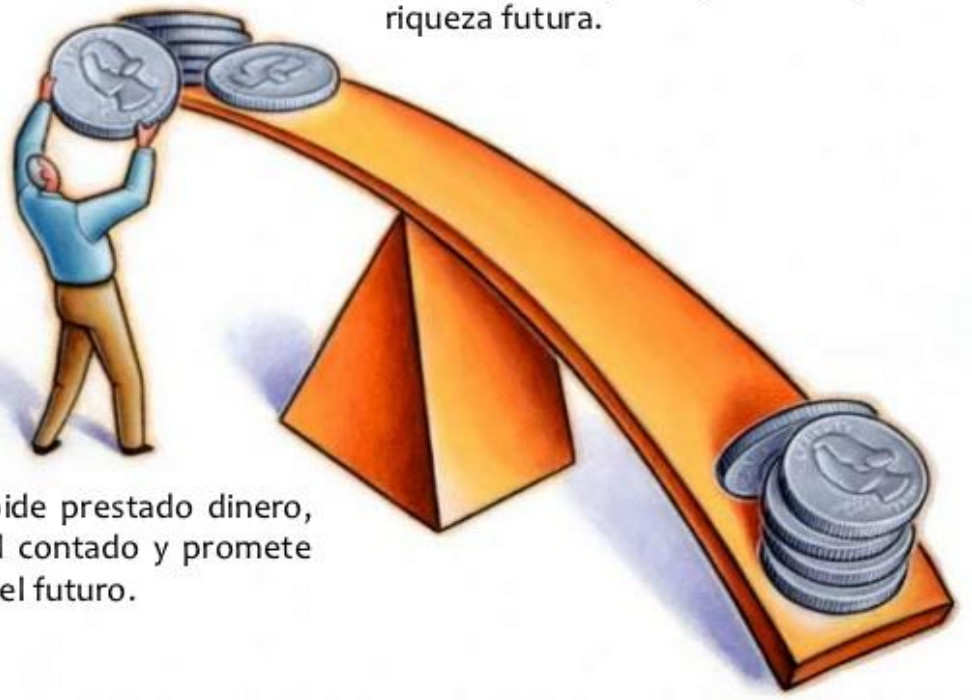
Crowdfounding

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

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

Modalidades

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

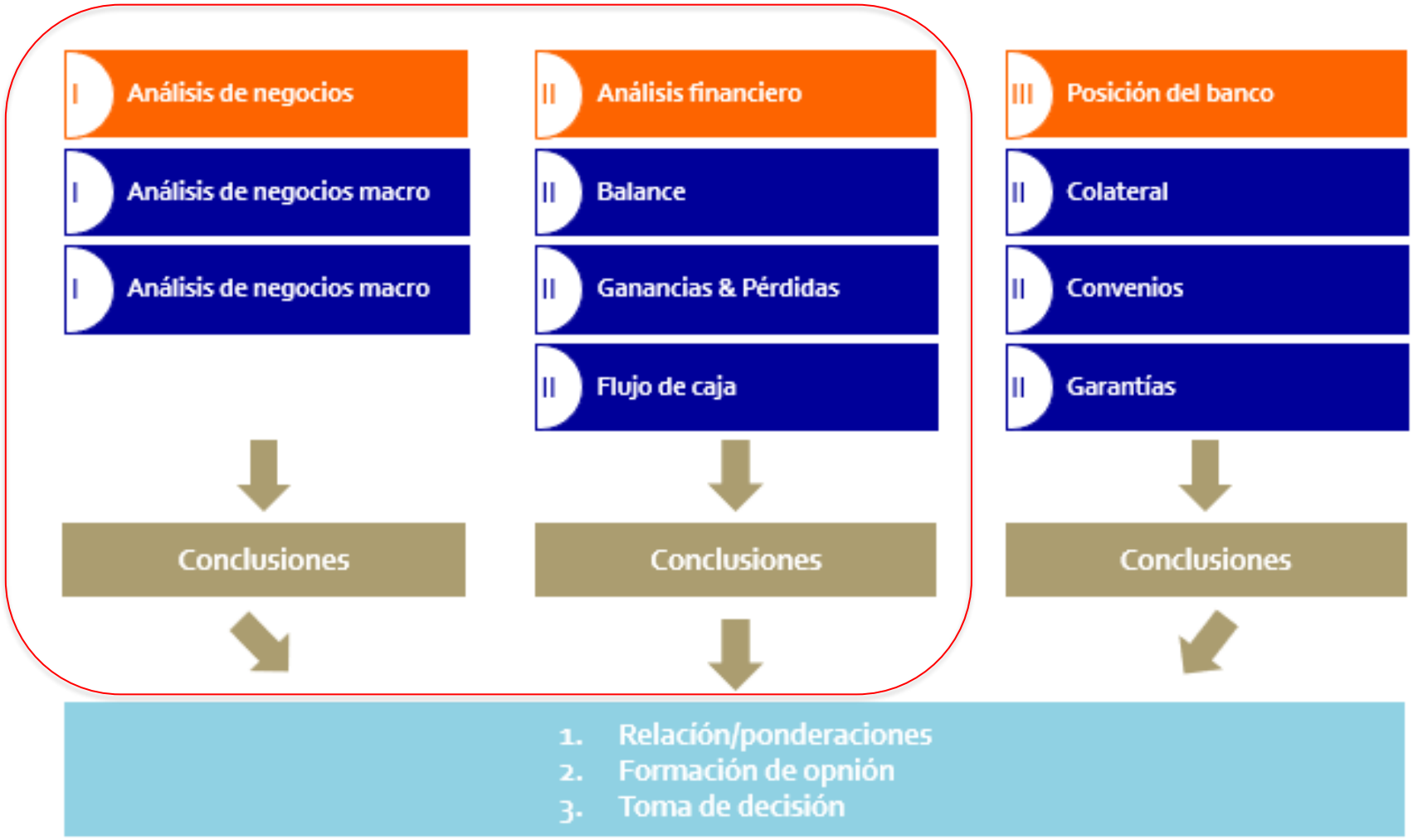


Evaluación financiera

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).**


I Análisis de negocios
I Análisis de negocios macro
I Análisis de negocios macro
II Análisis financiero
II Balance
II Ganancias & Pérdidas
II Flujo de caja
III Posición del banco
II Colateral
II Convenios
II Garantías
Conclusiones
Conclusiones
Conclusiones
1. Relación/ponderaciones
2. Formación de opnión
3. Toma de decisión

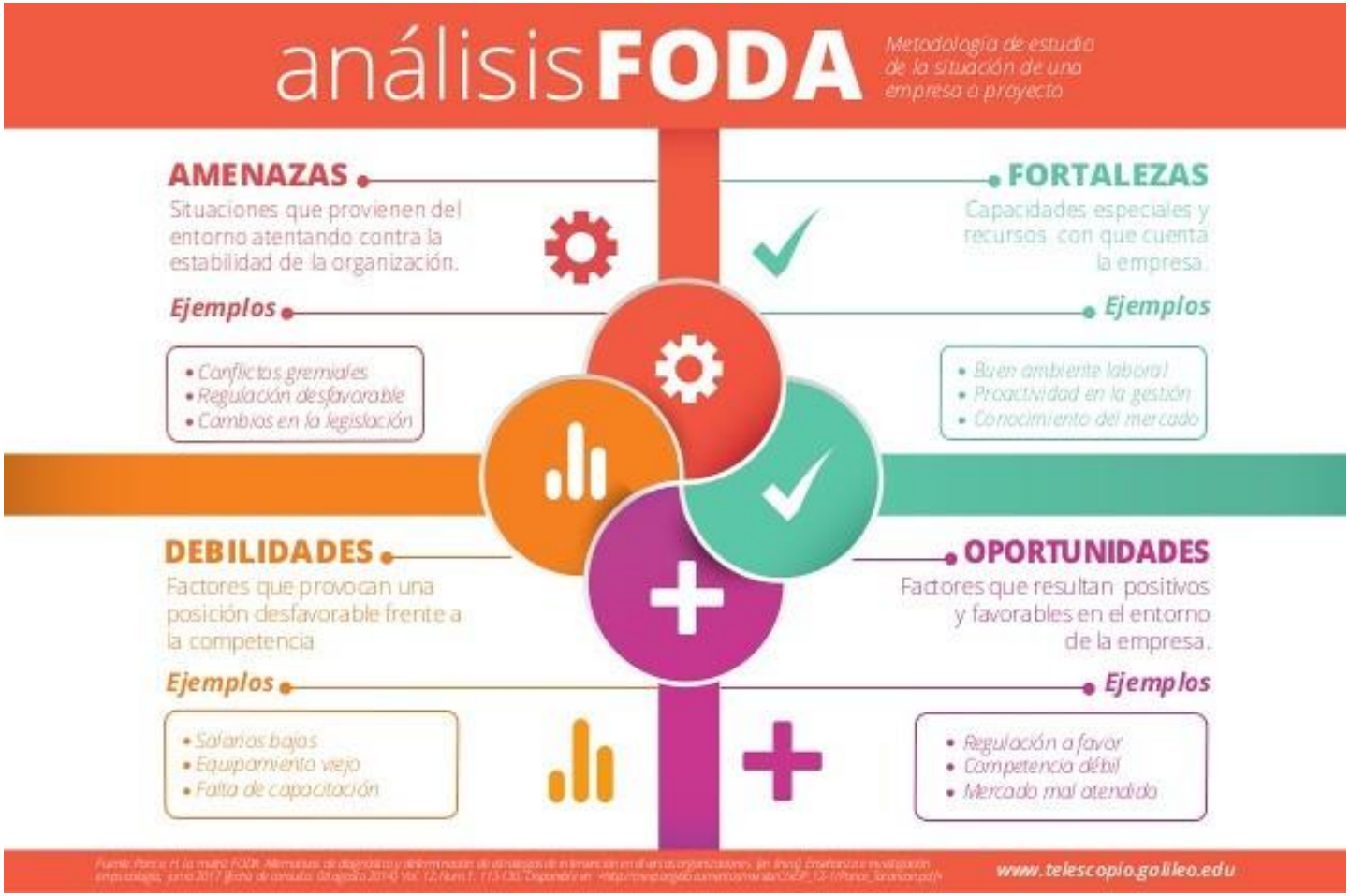
La organización y su ambiente

Análisis del Negocio

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 del Negocio

UdeSantiago

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

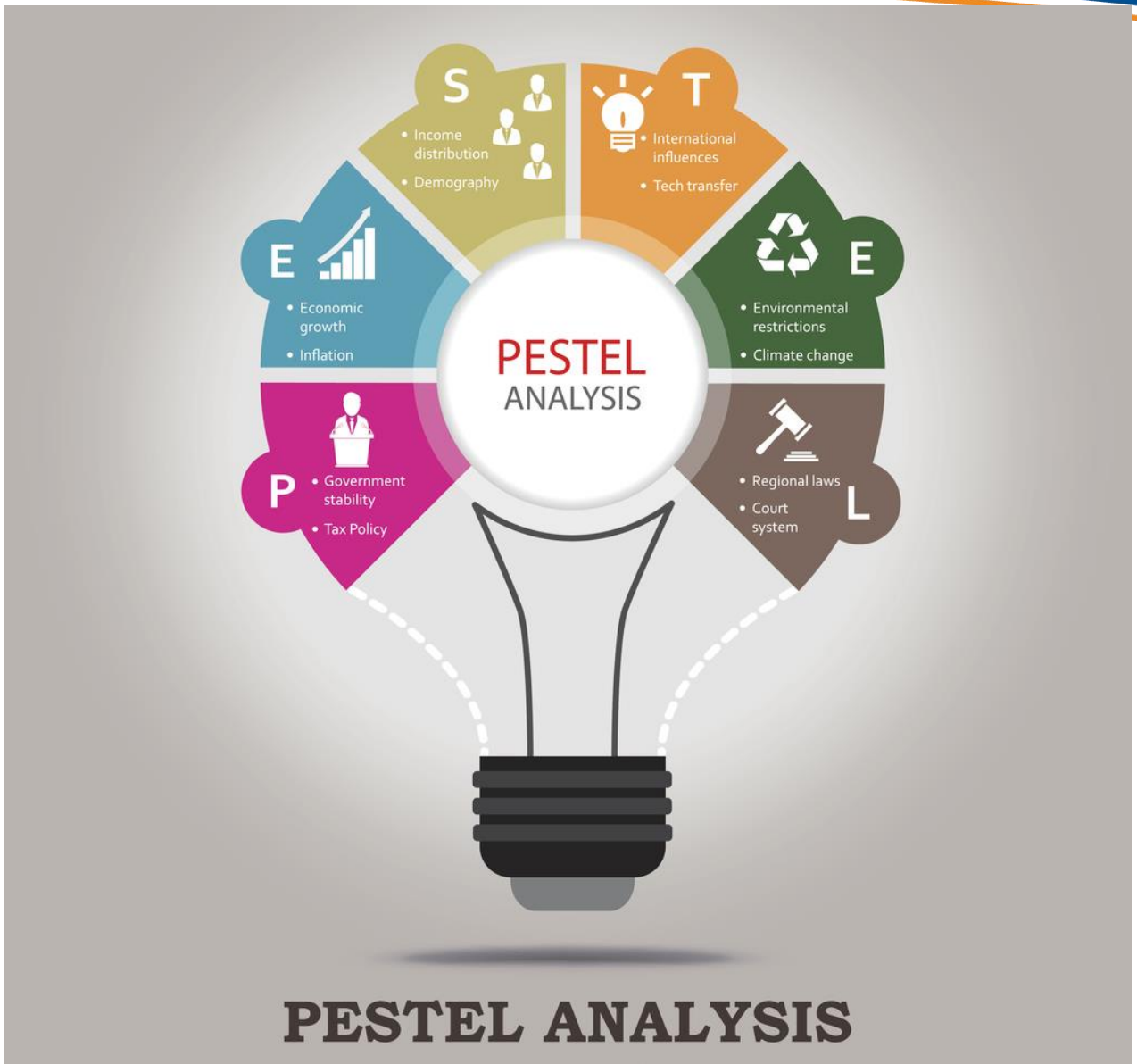
OPORTUNIDADES

- 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

Análisis del Negocio



MACROAMBIENTE O AMBIENTE GENERAL

Condiciones Sociales

Cambios que experimenta las expectativas de la sociedad, tales como los valores, las costumbres y los gustos.

Condiciones Mundiales

La globalización es uno de los principales factores que afectan a los gerentes y las organizaciones.

Condiciones Tecnológicas

En lo que se refiere a los cinco componentes del ambiente general, los cambios más rápidos registrados en el último cuarto de siglo se produjeron probablemente en la tecnología.

Condiciones Económicas

Las tasas de interés, los índices de inflación, los cambios en el ingreso disponible, los índices del mercado de valores y la etapa en que se encuentra el ciclo general de los negocios son algunos factores económicos del ambiente general que pueden afectar las prácticas administrativas de una organización.

Condiciones Políticas

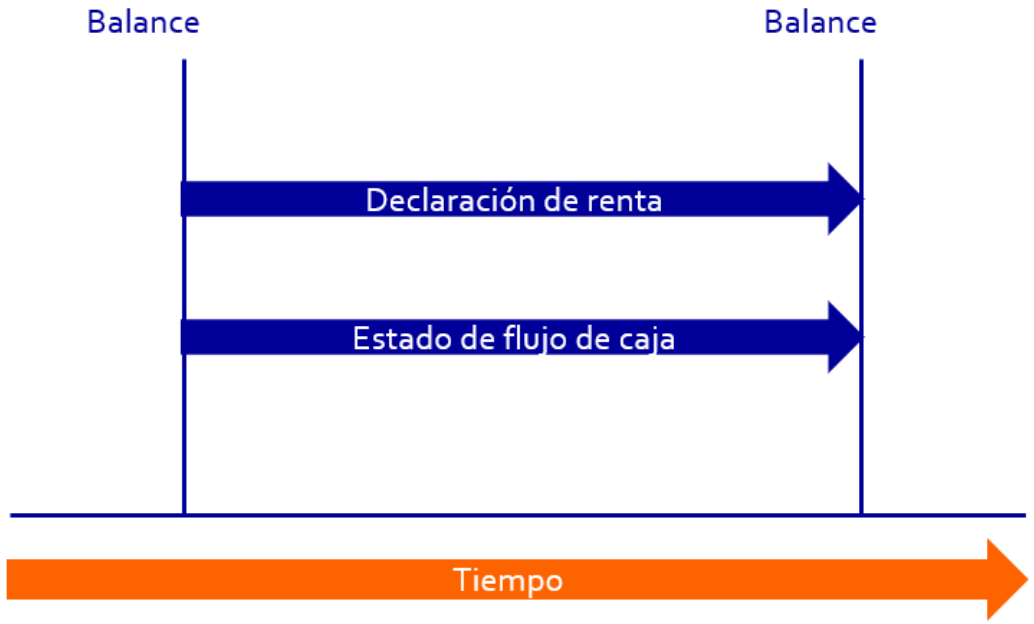
Entre las condiciones políticas figuran la estabilidad general de los países donde opera la organización y las actitudes específicas que tengan ante el sector empresarial los funcionarios gubernamentales elegidos

Condiciones Medioambientales

La forma en como se obtienen las materias primas, impacto en el medioambiente local, manejo de residuos (REP) y aporte al planeta (empresas B) son alguno de los factores hoy relevantes en la administración de negocios.

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



Análisis financiero

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:

Actividad en Clases 2

Análisis del Negocio

En los grupos asignados, trabajar en torno a la matriz FODA y Analisis Pestel para su organización

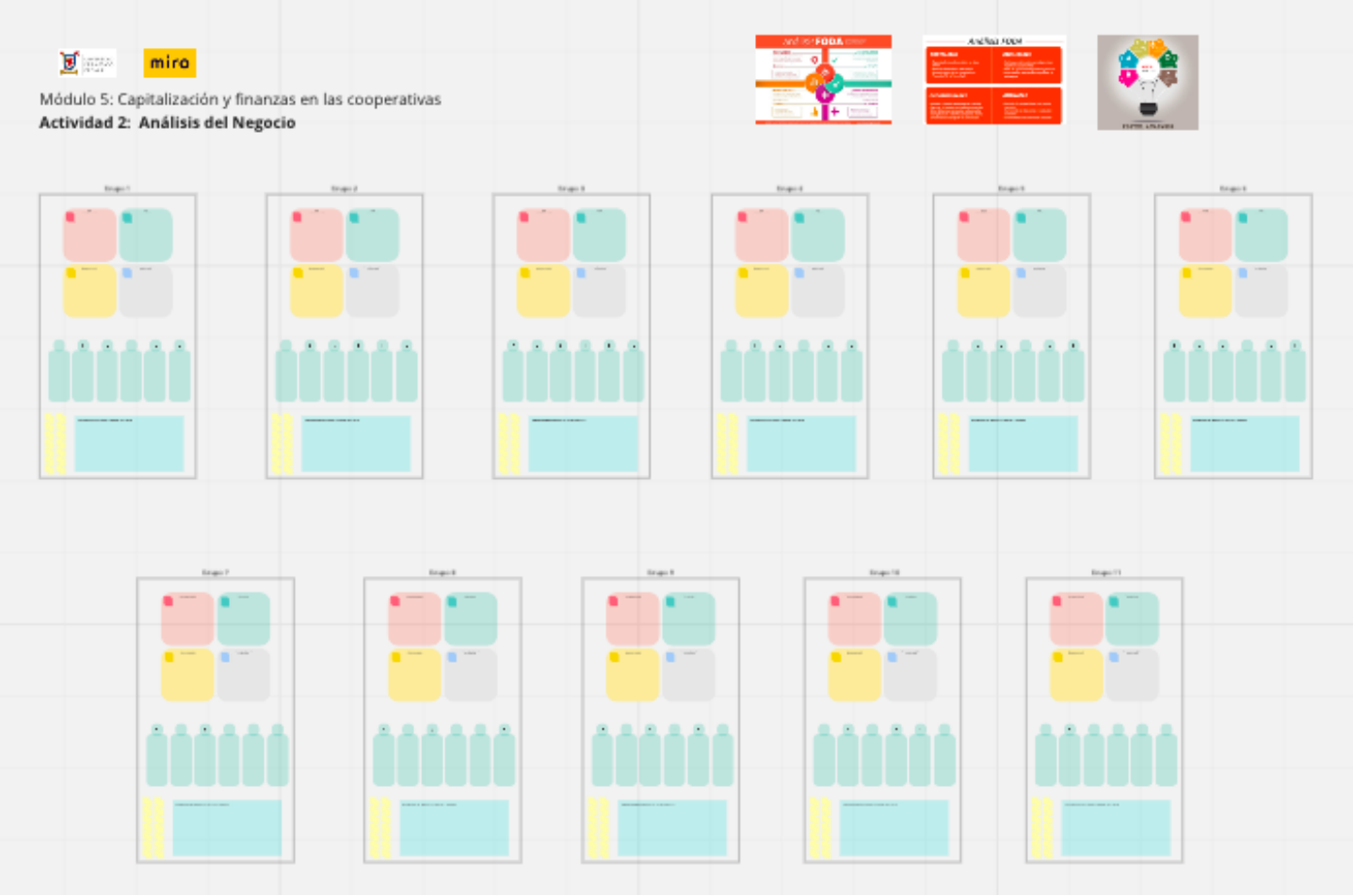
Vaya anotando las consideraciones y supuestos que utilice en su análisis

Comience a considerar desafío estratégico del caso para plantear análisis.

Complete lo más posible y deje registro de las dudas y temas que no alcance a terminar
Tiempo ejercicio 30 minutos

Actividad en clases 2

Análisis del Negocio



Actividad en Clases

UdeSantiago

APICOOP

COLUN

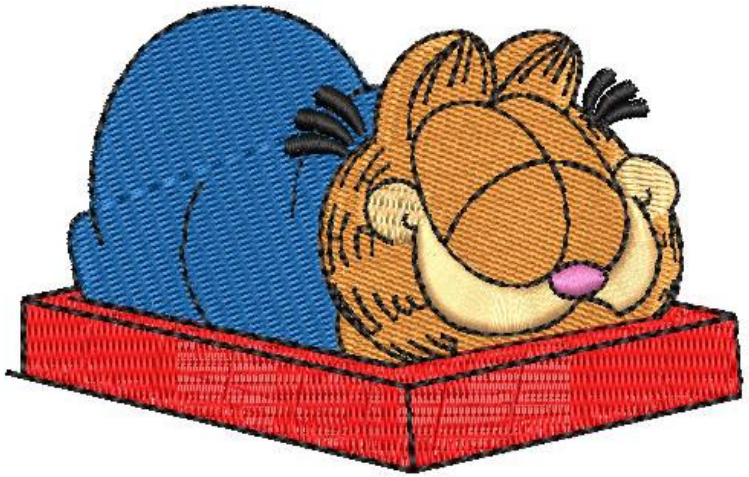
Juntos! Compremos
almacén cooperativo

COOPRO Quinua

COOPERATIVA AGRONUEZ CHOAPA

ORO VERDE COOPERATIVA

BREAK



Actividad en Clases 2

Análisis del Negocio

En los grupos asignados, trabajar en torno a la matriz FODA y Analisis Pestel para su organización

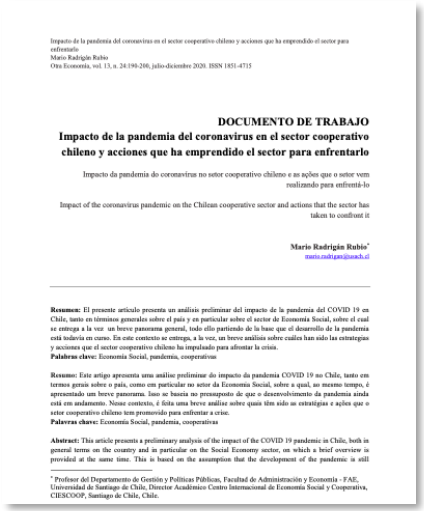
Vaya anotando las consideraciones y supuestos que utilice en su análisis

Comience a considerar desafío estratégico del caso para plantear análisis.

Complete lo más posible y deje registro de las dudas y temas que no alcance a terminar
Tiempo ejercicio 30 minutos

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 Rubio
Otra Economía, vol. 13, n. 24:190-206, julio-diciembre 2020. ISSN 1851-4715

DOCUMENTO DE TRABAJO

Impacto de la pandemia del coronavirus en el sector cooperativo chileno y acciones que ha emprendido el sector para enfrentarlo

Impacto da pandemia do coronavirus no setor cooperativo chileno e as ações que o setor vem realizando para enfrentá-lo

Impact of the coronavirus pandemic on the Chilean cooperative sector and actions that the sector has taken to confront it

Mario Radrigán Rubio*
mario.radrigan@uach.cl

Resumen: El presente artículo presenta un análisis preliminar del impacto de la pandemia del COVID 19 en Chile, tanto en términos generales sobre el país y en particular sobre el sector de Economía Social, sobre el cual se entrega a la vez un breve panorama general, todo ello partiendo de la base que el desarrollo de la pandemia está todavía en curso. En este contexto se entrega, a la vez, un breve análisis sobre cuáles han sido las estrategias y acciones que el sector cooperativo chileno ha impulsado para afrontar la crisis.
Palabras clave: Economía Social, pandemia, cooperativas

Resumo: Este artigo apresenta uma análise preliminar do impacto da pandemia COVID 19 no Chile, tanto em termos gerais sobre o país, como em particular no setor da Economia Social, sobre a qual, ao mesmo tempo, é apresentado um breve panorama. Isso se baseia no pressuposto de que o desenvolvimento da pandemia ainda está em andamento. Nesse contexto, é feita uma breve análise sobre quais têm sido as estratégias e ações que o setor cooperativo chileno tem promovido para enfrentar a crise.
Palavras chave: Economia Social, pandemia, cooperativas

Abstract: This article presents a preliminary analysis of the impact of the COVID 19 pandemic in Chile, both in general terms on the country and in particular on the Social Economy sector, on which a brief overview is provided at the same time. This is based on the assumption that the development of the pandemic is still

* Profesor del Departamento de Gestión y Políticas Públicas, Facultad de Administración y Economía - FAE, Universidad de Santiago de Chile, Director Académico Centro Internacional de Economía Social y Cooperativa, CIESCOOP, Santiago de Chile, Chile.

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

CIRIEC
España

CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, nº 99, Julio 2020, pp. 119-146

Contabilidad de gestión: efecto en los factores clave del éxito competitivo en el sector cooperativo

Adalberto Escobar Castillo
Gabriel Velandia Pacheco
Evaristo Navarro Manotas
Universidad de la Costa CUC, Barranquilla-Colombia

Cómo citar este artículo: ESCOBAR, A., VELANDIA, G. & NAVARRO, E. (2020): "Contabilidad de gestión: efecto en los factores clave del éxito competitivo en el sector cooperativo", *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 99, 119-146. DOI: 107203/CIRIEC-E.99.14087.

How to cite this article: ESCOBAR, A., VELANDIA, G. & NAVARRO, E. (2020): "Management accounting: effect on key factors of competitive success in the cooperative sector", *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 99, 119-146. DOI: 107203/CIRIEC-E.99.14087.

CIRIEC-España, revista de economía pública, social y cooperativa
ISSN edición impresa: 0213-8093. ISSN edición online: 1989-6816.
© 2020 CIRIEC-España
www.ciriec.es www.ciriec-revistaseconomia.es

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

SERIE

FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO

La inclusión financiera para cooperativas y asociaciones productivas
Micro y pequeñas empresas en el Estado Plurinacional de Bolivia

Luis Arce Catacora

CEPAL

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

Diplomado “Convirtiéndonos en una cooperativa con orientación en agronegocios”

Módulo Nº5

Evaluación financiera – análisis del Negocio

Capitalización y Financiamiento

Rodrigo Javier Sion Sierra

Martes 22 de marzo 2022

Centro Internacional de Economía Social y Cooperativa.