

Unidad 9

Área de financiación e inversión

Fuentes de financiación de la empresa. Se entiende por **fuentes de financiación** los recursos líquidos o los medios de pago a disposición de la empresa para hacer frente a sus necesidades de dinero.

Capital. Conjunto de las aportaciones de los socios que se forman al constituirse la sociedad y, además, por las sucesivas ampliaciones de capital que se puedan producir.

Reservas. Conjunto de los beneficios no distribuidos por la empresa y que forman parte de su autofinanciación interna. Se clasifican en legales, estatutarias y voluntarias.

Amortizaciones. Representan el valor que va perdiendo el inmovilizado en el proceso de producción.

Provisiones. Fondos para hacer frente a ciertas pérdidas o gastos.

Dividendo. Fracción de los beneficios que una empresa o sociedad reconoce a los socios como retribución periódica del capital que han invertido.

Recurso ajeno a largo plazo. Aquellos de los cuales la empresa dispone durante un periodo superior a la duración de un ejercicio económico y que, una vez pasado este tiempo, se ha de devolver con los intereses correspondientes.

Empréstitos. Son los títulos de crédito (obligaciones, bonos, pagarés...) que emiten las empresas y que son comprados por particulares y otras empresas a cambio de un interés.

Inmovilizado. Son todos aquellos bienes que la empresa utiliza para producir (edificios, máquinas, ordenadores,...)

Leasing o arrendamiento financiero. Método para incorporar activos a cambio de una cuota de arrendamiento. (Posibilidad de compra al final)

Renting. Modalidad que consiste en el alquiler de bienes inmuebles a medio y largo plazo. (No hay posibilidad de compra)

Descubierto en cuenta. Fuente de financiación que consiste en la utilización de un importe superior al saldo disponible de una cuenta corriente.

Crédito comercial. Financiación automática que se consigue cuando la empresa deja a deber las compras que realiza a los proveedores.

Descuento de efectos. Método de financiación consistente en la venta de las deudas de clientes documentadas en letras a una entidad financiera. En este método la empresa responde ante la entidad financiera de la solvencia de sus clientes.

Factoring. Forma de financiación consistente en la venta de las deudas de clientes documentadas en letras a una entidad financiera. En este método la no empresa responde ante la entidad financiera de la solvencia de sus clientes.

Fondos espontáneos de financiación. Toda aquella fuente que no requiere una negociación previa.

TAE. Tasa anual equivalente.

Cuasirrentas. Diferencia entre los cobros y pagos que soporta la empresa a lo largo de cada uno de los periodos dura una inversión como resultado del desarrollo de un proyecto.

Valor residual. Valor de un bien al final de la vida de la inversión.

Método estático de valoración. Cualquier método que suponga que el valor del dinero es constante en el tiempo.

Método dinámico de valoración. Cualquier método que suponga que el dinero tiene diferente valor en función del momento en el que se produce el flujo de caja.

VAN. Valor actual neto. Seleccionar.

TIR. Tasa interna de rentabilidad o retorno.

Periodo medio de aprovisionamiento: Número de días que está la materia prima en el almacén en espera de ser utilizada.

Periodo medio de fabricación. Número de días que se tarda en fabricar un producto.

Periodo medio de venta. Número de días que se tarda en vender los productos.

Periodo medio de cobro. Número de días que se tarda en cobrar las facturas a los clientes.

Periodo medio de pago. Número de días que se tarda en pagar las facturas a los proveedores.

Periodo Medio de Maduración Económico. Tiempo que dura todo el ciclo de explotación, desde que se produce la entrada de los materiales en el almacén hasta que se cobran las facturas y letras de clientes.

Periodo Medio de Maduración Financiero o Periodo Medio de Maduración. Tiempo que tarda la empresa en recuperar el dinero que ha invertido en la compra de materiales para la producción.