

Gestión Financiera Básica de la Empresa Exportadora

Victor Nakama Teruya
victor.nakama@globalstone.pe

04 de noviembre de 2015

Lima, Perú

Presentación

Victor Nakama Teruya

GlobalStone



FINANZAS



ADMINISTRACION
FINANCIERA

SERVICIOS
FINANCIEROS

350

Decisiones en finanzas



GESTIÓN FINANCIERA



**GESTIÓN DEL
CAPITAL DE
TRABAJO**



**GESTIÓN
DEL
FINANCIAMIENTO**



**GESTIÓN DE
LA
INVERSIÓN**



I. Gestión del Capital de Trabajo

Cuentas por pagar: 30 días
Inventario: 20 días
Cuentas por cobrar: 60 días



PAGAR

(Cta x pagar) 0 30

Tienes 30 días para pagar la mercadería

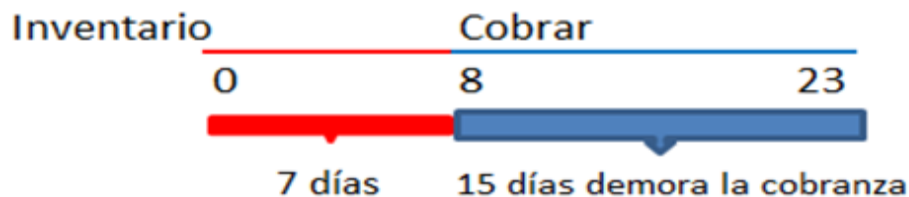
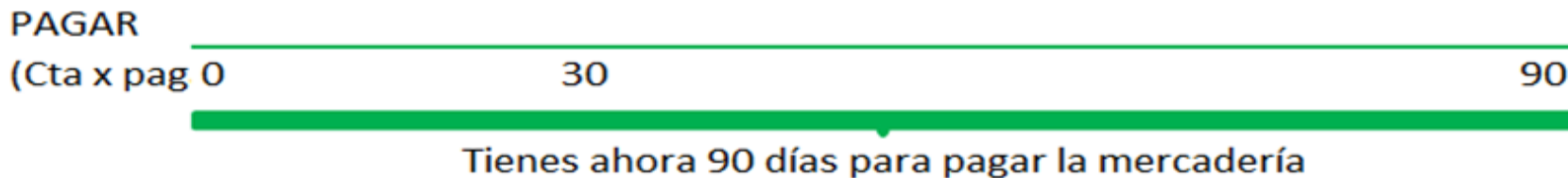
Inventario

0 20 21 80

20 días para vender el producto

60 días de demora en la cobranza

Cuentas por pagar: 90 días
Inventario: 7 días
Cuentas por cobrar: 15 días



Negociación

ene-14	200TN
feb-14	150TN
mar-14	300TN
.....	
dic-14	250TN

Gestión de las cuentas por cobrar



1. Factoring/ Forfaiting
2. Descuento por pronto pago/ pago al contado
3. Uso de garantías: Carta de Crédito

Rotación de las cuentas por cobrar

- Se requiere un control detallado de la cuenta clientes

Monto	Cliente	fecha de la venta	hoy	días vcdo
\$100.00	Cliente A	01-dic-13	06/02/2014	67
\$200.00	Cliente B	01-ene-14	06/02/2014	36
\$300.00	Cliente C	01-feb-14	06/02/2014	5

	entre 0-30	Entre 31-60	Entre 60-90	Entre 91-120	121 a más
Cliente A			\$100.00		
Cliente B		\$200.00			
Cliente C	\$300.00				

- Uso del Excel para el control de las cuentas por cobrar



	Stock actual (unidades)	Ventas		
		Mes 1	Mes 2	Mes 3
		(unidades)	(unidades)	(unidades)
Producto A	80	12	10	8
Producto B	45	20	25	24
Producto C	3	6	4	7
Producto D	60	30	35	32

venta promedio
10.0
23.0
5.7
32.3

Rotación (meses)
8.0
2.0
0.5
1.9

Conclusiones

- Producto A → *Tiene demasiado stock (para 8 meses). Tiene demasiado capital en el inventario*
- Producto B → *Tiene una buena rotación del inventario*
- Producto C → *Tiene muy poco stock (para menos de 1 mes). Corre el riesgo de perder ventas x falta de stock*
- Producto D → *Tiene una buena rotación del inventario*

Rotación del inventario



Rotación de las cuentas por pagar

Objetivo: lograr aumentar los plazos de pago a los proveedores

Capacidad de negociar con el proveedor.

Reducir el margen.

Otorgar un beneficio al proveedor

Ejemplos reales

II. Gestión del Financiamiento

FINANCIAMIENTO



Fuentes de Financiamiento



```
graph TD; A[Fuentes de Financiamiento] --> B[Financiamiento del capital de trabajo]; A --> C[Financiamiento del capital permanente]; B --- D[Fuentes:]; C --- E[Fuentes:];
```

Financiamiento del capital de trabajo

Fuentes:

- Financiamiento pre – post embarque
- Sobregiros
- Factoring
- Forfaiting

Financiamiento del capital permanente

Fuentes:

- Capitalización de utilidades
- Aporte adicional de accionistas
- Préstamos bancarios
- Leasing
- Lease - Back

INFOCORP

EQUIFAX®

REPORTE INFOCORP DETALLADO

NUMERO DE CONSULTA: M03261 PERSE AMALADO
D01 07/2016

Actualización: 08/2016

IDENTIFICACION

DIRECTORIO DE PERSONAS		DIRECTORIO ROLAF	
Fecha de nacimiento	15/05/1984	Nombre	FRANCISCA
Origen	ESTR	Fecha de nacimiento	23/02/1943
Estado civil	CASADO	Fecha de nacimiento	23/02/1977
Ocupación	ABOGADO	Nombre comercial	
Localidad	BRUNYUNES	Tipo de contribuyente	PERSONA NATURAL SIN NEGOCIO
Teléfono	447446	DNI	7471 ACTIVIDADES AJENAS
		Dependencia	EL SUBSECTOR
		Estado del contribuyente	ACTIVO

DIRECCIONES

Última dirección registrada (Pueden ser varias)	Teléfono
1837187 - AV. SUAREZ ALVARO 470	447118
1098200 - CA. DANCONAGUAS 1317 P.17	
1098200 - EL MUELLO, CARRO 107 P.02	

Una verificación de domicilio

Dirección	Teléfono
121106 - MUELLO, CARRO 107 P.02 P.17	447118

4 verificación de trabajo

Dirección	Teléfono
7106 - AV. SUAREZ ALVARO 470	447118



No dejes al azar tu tranquilidad!

INFORMA | Información Económica
DEL PERÚ



Reporte Crediticio Consolidado

III. Gestión de la Inversión



III. Gestión de la Inversión: Tips

- Proyecto empresarial: Plan de negocios
- Lanzamiento de un nuevo producto: Plan Financiero

ANEXO

[http://media.peru.info/ME/Pizarra conferencia en Promperu.xlsx](http://media.peru.info/ME/Pizarra_conferencia_en_Promperu.xlsx)



Victor Nakama Teruya

GlobalStone Investment SAC

E-mail: victor.nakama@globalstone.pe

Web-page: www.globalstone.pe