

UF0337: Análisis de productos y servicios de financiación

Elaborado por: Equipo Editorial

Edición: 5.1

EDITORIAL ELEARNING S.L.

ISBN: 978-84-16360-41-3 • Depósito legal: MA 141-2015

No está permitida la reproducción total o parcial de esta obra bajo cualquiera de sus formas gráficas o audiovisuales sin la autorización previa y por escrito de los titulares del depósito legal.

Impreso en España - Printed in Spain

Presentación

Identificación de la Unidad Formativa:

Bienvenido a la Unidad Formativa UF0337: Análisis de productos y servicios de financiación. Esta Unidad Formativa pertenece al Módulo Formativo MF0499_3: Productos, servicios y activos financieros, que forma parte del Certificado de Profesionalidad ADGN0108: Financiación de empresas, de la familia de Administración y Gestión.

Presentación de los contenidos:

La finalidad de esta Unidad Formativa es enseñar al alumno a analizar productos y servicios de financiación. Para ello, se estudiarán en profundidad las fuentes de financiación: diferencia entre financiación propia y ajena, las operaciones de créditos y préstamo, el descuento comercial, el leasing, el renting y el factoring.

Objetivos de la Unidad Formativa:

Al finalizar esta Unidad Formativa aprenderás a:

- Analizar las características de los productos y servicios de financiación, realizando una adecuada elección.

- Analizar los procedimientos administrativos relativos con los productos y servicios financieros para la contratación de los mismos, identificando la documentación requerida y legislación aplicable.

Índice

UD1. Organismos, órganos y entidades relacionados con la prevención de riesgos laborales

1.1. Fuentes de Financiación	9
1.1.1. Financiación Propia/Financiación Ajena.....	10
1.1.2. Ampliación de capital	12
1.1.3. Constitución de reservas	17
1.1.4. Aportaciones de Socios/Participes	21
1.1.5. Entidades de crédito	23
1.1.6. Proveedores.....	24
1.1.7. Organismos públicos	30
1.2. Las operaciones de crédito	33
1.2.1. Concepto.....	33
1.2.2. Características.....	34
1.2.3. Liquidación de una cuenta corriente de crédito	35
1.3. Las operaciones de préstamo.....	40
1.3.1. Concepto.....	40
1.3.2. Elementos	42

1.3.3. Sistemas de amortización	44
1.4. El descuento comercial	52
1.4.1. Concepto.....	52
1.4.2. Negociación.....	53
1.4.3. Liquidación.....	54
1.5. El leasing	59
1.5.1. El leasing financiero	61
1.5.2. Amortización del leasing.....	63
1.5.3. Valor residual	66
1.6. El renting.....	66
1.6.1. Concepto.....	67
1.6.2. Diferencias y similitudes con el leasing.....	68
1.6.3. Amortización del renting	69
1.7. El factoring.....	69
1.7.1. El factoring de gestión de cobro	72
1.7.2. El factoring con recurso	73
1.7.3. El factoring sin recurso.....	73
Glosario	85
Soluciones.....	89
Anexo.....	91

UD1

Organismos, órganos y entidades relacionados con la prevención de riesgos laborales

- 1.1. Fuentes de Financiación
 - 1.1.1. Financiación Propia/Financiación Ajena
 - 1.1.2. Ampliación de capital
 - 1.1.3. Constitución de reservas
 - 1.1.4. Aportaciones de Socios/Partícipes
 - 1.1.5. Entidades de crédito
 - 1.1.6. Proveedores
 - 1.1.7. Organismos públicos
- 1.2. Las operaciones de crédito
 - 1.2.1. Concepto
 - 1.2.2. Características
 - 1.2.3. Liquidación de una cuenta corriente de crédito
- 1.3. Las operaciones de préstamo
 - 1.3.1. Concepto
 - 1.3.2. Elementos
 - 1.3.3. Sistemas de amortización
- 1.4. El descuento comercial
 - 1.4.1. Concepto
 - 1.4.2. Negociación
 - 1.4.3. Liquidación
- 1.5. El leasing
 - 1.5.1. El leasing financiero
 - 1.5.2. Amortización del leasing
 - 1.5.3. Valor residual
- 1.6. El renting
 - 1.6.1. Concepto
 - 1.6.2. Diferencias y similitudes con el leasing
 - 1.6.3. Amortización del renting
- 1.7. El factoring
 - 1.7.1. El factoring de gestión de cobro
 - 1.7.2. El factoring con recurso
 - 1.7.3. El factoring sin recurso

1.1. Fuentes de Financiación

Las empresas realizan una actividad productiva con el fin de alcanzar sus objetivos, que fundamentalmente se refieren, de una u otra manera, a la **obtención de un beneficio para sus socios**.

La actividad productiva requiere la organización de unos **recursos tanto humanos como materiales e inmateriales**, de tal forma que estos últimos a su vez se concretan en la necesidad de realizar una inversión en una serie de elementos.

Esa inversión, desde el punto de vista contable, se clasifica como **activo no corriente y activo corriente**, conceptos que anteriormente eran conocidos como inmovilizado y activo circulante, respectivamente.

Todo proyecto de inversión, a su vez, necesita de unos **recursos financieros para hacerlo posible**, pero no debemos confundir los términos inversión y financiación.



La **financiación** es la manera de conseguir recursos monetarios para hacer posible la inversión. La financiación aparece contablemente en el pasivo del balance. Explica cómo se han conseguido los fondos para financiar la inversión que refleja el activo del balance.

1.1.1. Financiación Propia/Financiación Ajena

Toda empresa ha de tomar decisiones acerca de cómo **conseguir los recursos monetarios que hacen posibles las inversiones**. La primera de ellas radica en la titularidad de la financiación.

Existen **fuentes de financiación propia y ajena**, que se establecen en función de la obligación o no de devolverles os recursos. En las **fuentes de financiación propia, quien financian no puede exigir la devolución de la cantidad aportada**, si bien puede negociar esa financiación en los mercados formales o informales.

Eso no significa que la financiación propia no tenga un coste para la empresa. Pensemos en un accionista de una sociedad anónima. No puede exigir a la empresa la devolución del precio pagado por las acciones. Pero cuando realizó la inversión pensaba en obtener una rentabilidad manifiesta en su participación en los beneficios de la empresa, es decir, en los **dividendos repartidos por acción**.

También es posible que ese accionista pensara en obtener esa rentabilidad **esperada mediante la especulación con los títulos, al venderlos a un precio mayor del pagado por su adquisición**. El precio que se pague en el mercado por esos títulos dependerá habitualmente, entre otros factores, de las expectativas sobre los beneficios obtenidos por la empresa en su actividad y, por tanto, de cómo gestiona sus inversiones.

Cuando la **financiación es propia**, según su procedencia **puede clasificarse en:**

- **Socios de la Empresa.**
- **La propia Empresa.**
- **Entidades de Crédito.**
- **Proveedores.**
- **Organismos públicos.**