

# Ciclo de Seminarios: Perspectivas 2010-2011

## Más allá de la Banca: Soluciones alternas para el financiamiento de tu negocio

# Summary - Resumen



**Transfondo de la Banca**  
Presentado por Jorge Meléndez, DBAc

# Trasfondo de la banca

## Años 80'

- ✓ La Banca en los años 80 era conservadora y estricta con su propia política de crédito
- ✓ Se hacían valer las 5 C's de crédito
- ✓ Mejor calidad del crédito y mejor estructurado
- ✓ Fuentes de pago definidas



## Años 90'

- ✓ Comienza un proceso de consolidaciones:
  - ❑ Popular adquiere Banco de Ponce
  - ❑ Bilbao Vizcaya adquiere Comercial de Mayagüez
  - ❑ Popular adquiere a Roig Commercial Bank
  - ❑ Santander adquiere al Banco Central Hispano
- ✓ Incorporación de Nuevos Productos & Servicios en la industria local (Ejs: Factoring, Trade Finance, L/C & Comex)
- ✓ Las Cooperativas entran al mercado

# Trasfondo de la banca

## 2000-2005

- ✓ Bancos tradicionales ofrecen términos de repago de 30 años, Westernbank llega a 40
- ✓ Se comienza a utilizar la tasa LIBOR
- ✓ Tasas de intereses agresivas bajo “Prime Rate”
- ✓ 100% de financiamiento y reserva de intereses
- ✓ Los Banqueros buscaban a los clientes (análisis demográfico)



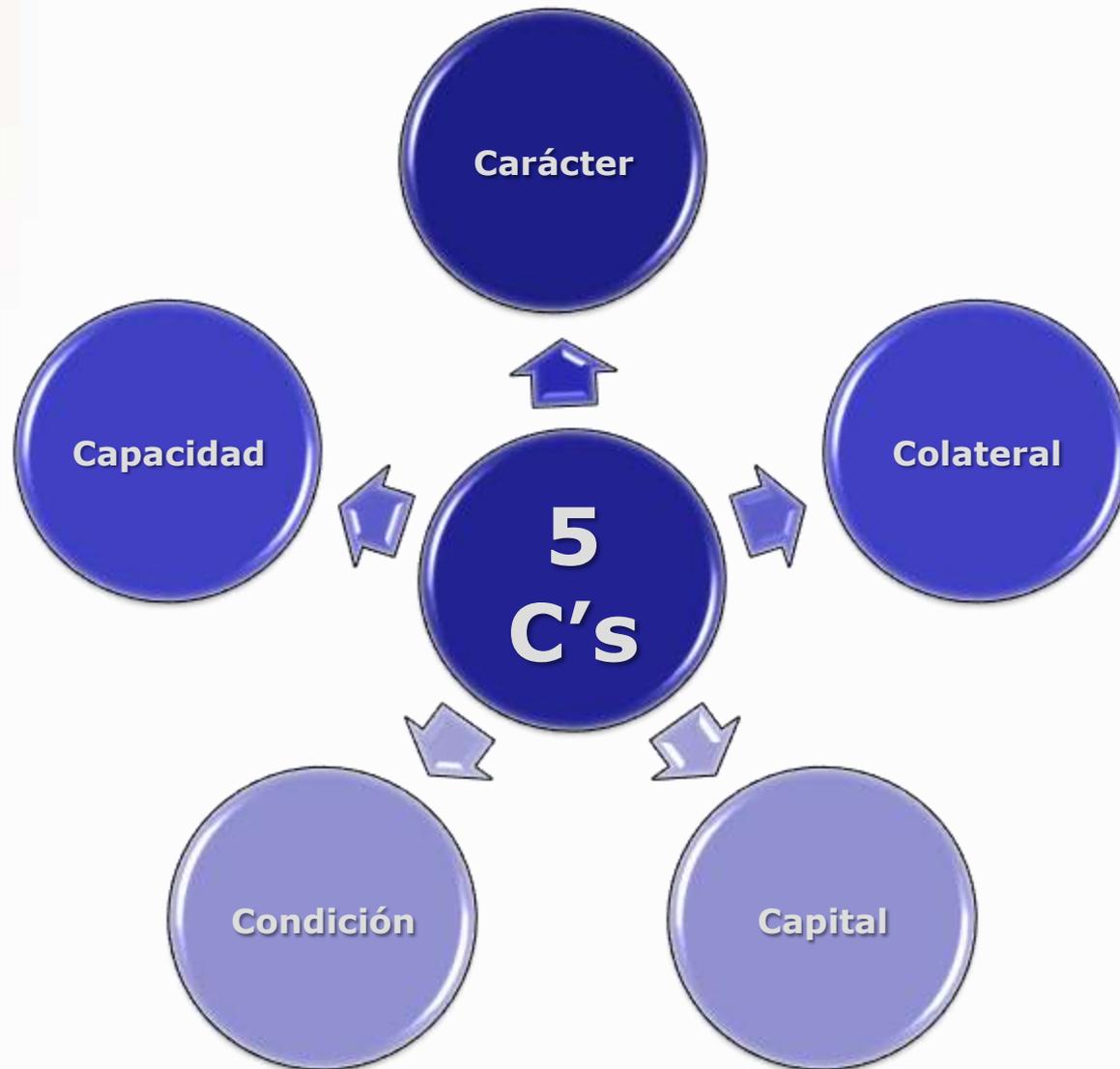
## 2005-al presente

- ✓ Cierre del Gobierno
- ✓ Sector Financiero sufre la Quiebra de Grandes Corporaciones (Ejs: RG Financial US\$358MM & CAPECO US\$104MM respectivamente)
- ✓ La Banca entra en Crisis llevando a pérdidas en sus operaciones, obligando a la gran mayoría de los bancos a revisar sus estados financieros anteriores
- ✓ Comienza regulación a la industria por parte de las Agencias Federales
- ✓ Toma posición conservadora

# Proceso de Préstamos Comerciales



# Primer Criterio del Análisis 5 “C” de Crédito:



# Summary - Resumen

## Where to Turn When Banks Say No?

MGI Pagán-Ortiz & Co.,  
CPA, PSC



# Banking Services Exposed :

- ✓ Factoring
- ✓ Merchant Cash Advance
- ✓ Sale & Leaseback
- ✓ Purchase Order Financing
  
- ✓ Equity Financing
  - Types:
    - Angel Investors
    - Hedge Funds
    - Venture Capital

**Definition**

**PROS**

**CONS**

**How to**

**find them?**

# Ciclo de Seminarios: Perspectivas 2010-2011

## Más allá de la Banca: Soluciones alternas para el financiamiento de tu negocio

# Summary - Resumen



**OPTIMUM**  
Capital Management

# MICRO EMPRESAS y PYMES

Presentado por Edgardo Colón, DBAc

# Clasificación de las Empresas según SBA

	<b>Empleados (1)</b>	<b>Ventas (1)</b>	<b>Préstamo</b>
<b>Micro (2)</b>	Menos de 20	\$500m ó menos	\$100m ó menos
<b>Pequeña (PYMES)</b>	Entre 20 y 99	Menor a \$7.5mm	Menor a \$1mm
<b>Mediana (PYMES)</b>	Entre 100 y 500		
<b>Grande</b>	Más de 500	Mayor a \$7.5mm	Mayor a \$1mm

(1) Los parámetros pueden variar por industria

(2) Definición alterna: 10 empleados, \$200m en ventas y \$35m en préstamo

# Propósito de inversión o financiamiento

Negocio nuevo	Negocio establecido	
Iniciar un negocio	Desarrollar el negocio	Expandir el negocio o mercado

Un negocio establecido puede  
gestar un nuevo negocio

# Fuentes de Fondos

## ✓ Programas de incentivos y ayudas

- INSEC ([www.insec.org](http://www.insec.org))
- Competencias de Planes de Negocios
- Corporación para el Desarrollo de Ceiba
- Pronto (SAM's Club)
- Pymes Financial Partners, Inc.
- SBA – Microloans
- PEC – Plan de Estudio Criollo  
([www.buengobernopr.com/pec/estimulo.htm](http://www.buengobernopr.com/pec/estimulo.htm))
- Centro de Desarrollo Empresarial – San Juan

## ✓ Financiamiento

- ACCION USA
- COFFEC
- Microfinanzas PR



# **GRACIAS**

**Cristián Fuenzalida Cuello**

**Economista &**

**Ing. Negocio Internacional**

**ITSYC Puerto Rico**

**[cristian@itsycpr.com](mailto:cristian@itsycpr.com)**

**Tel. 787-484-5838**