



**FINANCIAMENTO.** Minimizar o impacto da suba do Euribor ¿cómo reestructuro a miña débeda financeira para logralo?



## » 1

### CONSULTA RÁPIDA

Soporte experto

Consultas en tempo real sobre xestión empresarial.

GRATUÍTO

#### Ámbitos

- ▶ Xeral
- ▶ Financeiro
- ▶ Negocio
- ▶ Operacións
- ▶ Persoas
- ▶ Emprendemento
- ▶ Axuda aos investimentos a partir de 500.000 euros

FAI A TÚA CONSULTA



Unha persoa experta atende a túa consulta

## » 2

### ASESORAMENTO EN LIÑA

Medidas de acción inmediata

25 horas de asesoramento e formación en liña.

GRATUÍTO

#### Ámbitos

- ▶ Xeral
- ▶ Financeiro
- ▶ Negocio
- ▶ Operacións
- ▶ Persoas
- ▶ Emprendemento
- ▶ Axuda aos investimentos a partir de 500.000 euros

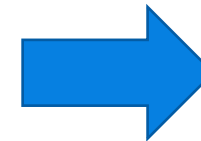
SOLICITA ASESORAMENTO



Unha persoa consultora acompañate na implementación da medida elixida

- 
- Teléfono
  - E-mail
  - Redes
  - Web/Plataforma

- GRATUITO
- ONLINE
- RESPUESTA EN 48 H.



- 
- ÁMBITO XERAL
  - **ÁMBITO FINANCIERO**
  - ÁMBITO NEGOCIO
  - ÁMBITO OPERACIÓNS
  - ÁMBITO PERSOAS
  - ÁMBITO EMPRENDEMENTO
  - ÁMBITO AXUDA AOS INVESTIMENTOS A PARTIR DE 500.000 EUROS

# As necesidades aténdense a través da implantación de medidas concretas

## ÁMBITO FINANCEIRO

### Medida 1

#### *Replanificación de débedas comerciais*

Accións:

- Asesoramento financeiro á empresa con accións áxiles que xeren liquidez.
- Desenvolvemento dunha ferramenta operativa de tesourería.
- Negociación con provedores e acredores.
- Asesoramento para converter as previsións de pagos a corto en largo prazo.

**Resultado:**

Afrontar a c/p débedas.  
Ferramentas.

Punto equilibrio, control xestión

### Medida 2

#### *Planificación de obrigacións fiscais*

Accións:

- Negociación coa AEAT e Facenda para a xestión de aprazamentos.
- Asesoramento para ampliar a liquidez con accións coa Administración.
- Formar en uso de ferramentas de control de tesourería fiscal.
- Presentación de documentación, recursos e alegacións fronte á AEAT, SS.

**Resultado:**

Atender con éxito os pagos fronte AEAT, SS  
Recursos, Ferramentas

### Medida 3

#### *Financiamento bancario e xestión de avais*

Accións:

- Negociación en nome de pemes ou autónomos con bancos para contratar produtos de financiamento.
- Re-negociación de produtos financeiros da empresa para facer fronte aos pagos da mesma.
- Negociación e obtención de garantías en representación de pemes o autónomos ante entidades financeiras e obtención de produtos financeiros.

**Resultado:**

Procura financiamento,  
Xestión de pagos financeiros

### Medida 4

#### *Xestión de cobro e liquidez operacións comerciais*

Accións:

- Asesoramento especializado para xerar recursos a partir das vendas previstas.
- Apoio para negociación con clientes fronte a riscos de impago ou pre-mora.
- Axuda na xestión das negociacións para equilibrar rendibilidade e liquidez.
- Deseño de ferramentas para previsión de cobros, y control de riscos.

**Resultado:**

Obter liquidez con acordos comerciais e xestión de riscos financeiros. Contratos.

# Exemplos de medidas realizadas

## ÁMBITO FINANCEIRO

### Medida 1

#### *Replanificación de débedas comerciais*

EJEMPLO:

- **Autónomo que necesitaba controlar a súa tesouraría e ter unha ferramenta de xestión.**

Se revisan y ordenan las partidas de ingresos y gastos y se elabora el **Plan presupuestario de Tesouraría, mediante una ferramenta específica**, formándoo para que poida levar o seu propio control.

#### **Resultado:**

Control de los cobros y pagos mediante una herramienta.  
Formación de planificación.

### Medida 2

#### *Planificación de obrigacións fiscais*

EJEMPLO:

- **Empresa en inspección fiscal por tratamento de ingresos.**

Propose unha nova cualificación dos servicios acorde á normativa fiscal **presentando alegacións**, e se elabora un **novo contrato de servicios** para os seus clientes, dando soporte mercantil para presentar ante aeat.

#### **Resultado:**

Atender con éxito los requirimentos de AEAT

### Medida 3

#### *Financiamento bancario e xestión de avais*

EJEMPLO:

- **Autónoma que reinicia as súa actividade e necesita financiación para relanzala.**
- Se realiza una estimación de necesidades, e se diseña e executa unha folla de ruta de financiación específica para ela:
- Microbank, específico para emprendedores.
- Financiación bancaria directa

#### **Resultado:**

Obtención de financiación y xestión de pagos futuros.

### Medida 4

#### *Xestión de cobro e liquidez operacións comerciais*

EJEMPLO:

- **Una empresa en crecemento non identifica os seus problemas de liquidez y baixa eficiencia.**
- Se realiza una diagnose financeira e de procedementos de cobro para identificar as causas, adoptando medidas.
- Se diseña e implanta una ferramenta de tesouraría para control interno y revisan os seus costes.

#### **Resultado:**

Se resuelven as causas de tensión de liquidez, dispoñendo de ferramenta de control



**FINANCIAMENTO.** Minimizar o impacto da suba do Euribor ¿cómo reestructuro a miña débeda financeira para logralo?



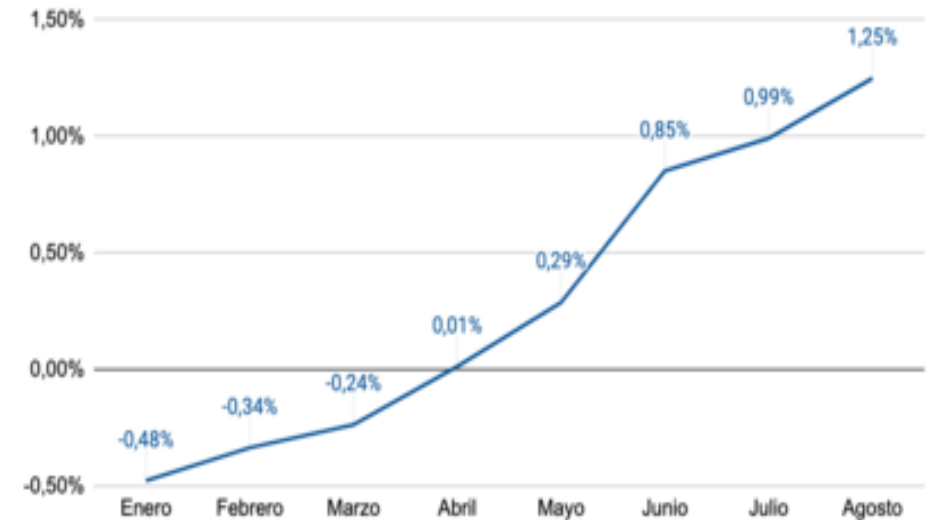
## La influencia del Euribor en el cálculo de las cuotas de los préstamos



El índice de referencia Euribor es el que se utiliza para establecer las cuotas que nos van a permitir amortizar nuestra deuda bancaria

- El índice de referencia Euribor es el tipos de interés al que se prestan las entidades financieras
- La actualización de la cuota en un préstamo bancario dependerá de la evolución del Euribor
- La evolución del índice de referencia determinará el tipo de interés a aplicar al calculo de la cuota de préstamo

Evolución Euribor 2022



Evolución Euribor 2022

## Como calculo las cuotas de los préstamos ante variaciones en el Euribor



### FORMULA DE LA AMORTIZACION DE CUOTA CONSTANTE

$$\text{Cuota constante de amortización de un préstamo} = C_0 \times \frac{i \times (1 + i)^n}{(1 + i)^n - 1}$$

Siendo:

**C<sub>0</sub>** = Cantidad nominal del préstamo, principal.

**n** = duración de la operación en meses, trimestres, semestres o años.

**i** = tipo de interés efectivo correspondiente al período considerado, si la duración se ha establecido en meses el tipo de interés tendrá que venir dado en meses.

## Como calculo las cuotas de los préstamos ante variaciones en el Euribor



Las oscilaciones del índice de referencia inciden directamente en el cálculo del importe a pagar en las cuotas de los préstamos

- ❑ El **índice de referencia Euribor** en fue **febrero de 2023** del **3,534%**. Revisión en **marzo** de la **cuota hipoteca** (índice **Euribor** en **febrero de 2022** fue de **-0,335%**)

Ejemplo: **Importe de 150.000 euros** con un **plazo de 25 años** y un interés **euríbor más 1%** (diferencial)

- ❑ Revisión **anual**: la **cuota mensual** subiría de los **542,85 €** a los **836,65 €**
  - ❑ **293,80 €** más al mes → **3.525,60 €** más al año
- ❑ Revisión **semestral**: la **cuota mensual** subiría de los **654,12 €** a los **836,65 €**
  - ❑ **182,53 €** más al mes → **1.095,18 €** más al año (índice **Euribor** en **Agosto de 2022** fue de **1,249%**)



**Poder anticiparse a un posible cambio en el contexto financiero y reformular las condiciones vigentes en el contrato de préstamo**

- Modificar de tasa variable a una fija para mayor certidumbre respecto a los pagos**
- Alargar del plazo de amortización para minorar los pagos y suavizar los desembolsos mensuales**
- Acreditar capacidad de reembolso ante los acreedores, dadas las nuevas condiciones de la reestructuración**



**Continuar con la misma entidad financiera acreedora o  
cambiar de entidad**

- Plantear una **novación** mediante la **reformulación** en las **condiciones del contrato de préstamo**
- Optar por la **subrogación** agrupando en un **solo préstamo** la **totalidad** de la **Deuda**, a través de **otra entidad**
- La **subrogación** podría **encarecer** ciertos **costes**, aunque las mejores condiciones ofrecidas podrían compensarlo



**Hacer viable la empresa y asegurar la continuidad de la empresa a medio y largo plazo**

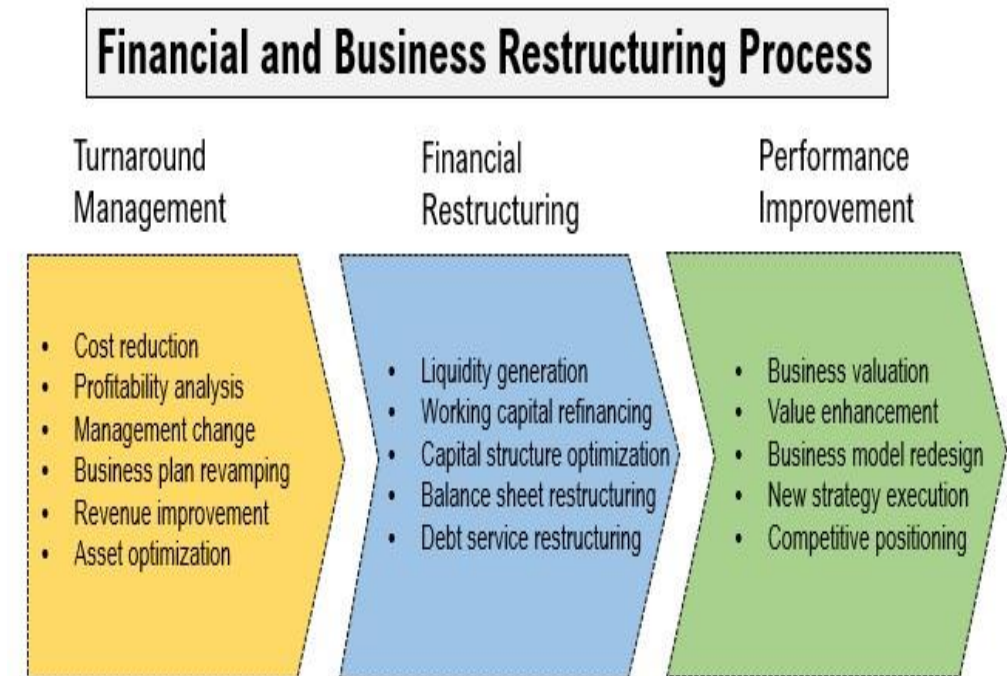
- Una **Nueva programación** temporal de **vencimientos de deuda** y **tipologías** de la misma (prelación y garantías)
- La posibilidad de **conversión de deuda en capital** (capitalización)
- La **elaboración** de un **Plan de Negocio** en el que se refleje la **viabilidad** y **solvencia** de la empresa





El objetivo de la Reestructuración es evitar la insolvencia del deudor y recuperar la viabilidad económico-financiera del Negocio

- ❑ **Apoyo al liderazgo:** Toma de decisiones y un método de trabajo en el que se apoye la dirección
- ❑ **Diagnóstico:** Identificar aspectos de carácter financiero para mejorar el flujo de efectivo y el estado financiero
- ❑ **Tratamiento:** Intentar crear un sistema de gestión con el que protegerse ante problemas de liquidez y solvencia
- ❑ **Transformar:** Crear instrumentos de control que permitan el seguimiento de la situación financiera





- ❑ Para que una **reestructuración** se produzca de forma **segura, dinámica y efectiva** se tendrán que **satisfacer** los **intereses** de los **acreedores**, al mismo tiempo que los de la entidad **deudora**.
- ❑ Valorar el como **reestructurar** la **deuda** y qué **garantías** poder **otorgar**: la **concesión** de una **financiación puente**, la **venta** de **activos**, **daciones en pago**, **condonaciones parciales** o **capitalizaciones de deuda**.
- ❑ Es conveniente que se involucre a un **tercero** en el proceso para que **analice** de forma **rigurosa** e **independiente** la **deuda financiera**, las **cuentas** de la **compañía** y **plan de negocio** en cuanto a **valorar** las **necesidades** de **caja a corto plazo**, de **financiación** y la **capacidad** de **generación** de **caja** de la empresa.
- ❑ Deberán ser los **deudores** quienes **impulsen** la **reestructuración** de la **deuda**. En caso de que **No** sea posible, debería **valorarse**, sin dilación, escenarios y alternativas previstos en la **Ley Concursal**.

**La falta de liquidez es lo que obliga a las empresas a reestructurar sus pagos financieros**





En Galicia, contigo, #SeguimosAdiante

<http://responde.igape.es>

 900 815 151

[igaperesponde@igape.es](mailto:igaperesponde@igape.es)

**IGAPE**   
RESPONDE