

BACHILLERATO · FAG · UNIDAD 6

Inversión y financiación

Qué necesita tu proyecto y de dónde sale el dinero

6

PARA EMPEZAR

En esta unidad aprenderás a…

- Leer un balance y construir el balance inicial de tu proyecto.
- Calcular qué necesita tu proyecto y cuánto se amortiza cada inversión.
- Distinguir la financiación propia de la ajena y calcular el coste de un préstamo.
- Conocer ayudas públicas, intermediarios financieros y finanzas sostenibles.
- Elegir la financiación por coste, plazo, garantías y riesgo.
- Preparar un plan B por si la financiación se deniega o se retrasa.

SITUACIÓN DE PARTIDA · CASO FICTICIO

El dinero tiene origen



Nexo tiene 30.000 € de capital, un préstamo de 3.000 € y una compra pendiente.

Tiago debe decidir cómo financiar los próximos tres meses.

❓ ¿Un préstamo es un ingreso?

❓ ¿Qué cuesta más: el capital de los socios o un préstamo?

❓ ¿Qué pasa si la ayuda anunciada no llega?

MAPA DE LA UNIDAD

Lo que vamos a ver

6.1 Qué necesita el proyecto: patrimonio, balance inicial y plan de inversiones

6.2 Financiación propia: capital, socios, reservas y ampliaciones

6.3 Financiación ajena: préstamo, crédito, leasing, renting, factoring y confirming

6.4 Ayudas públicas, intermediarios financieros y finanzas sostenibles

6.5 Elegir la financiación: coste, riesgo y evaluación de la inversión

Caso Caso resuelto: Préstamo A o préstamo B

El balance inicial de Nexo

ACTIVO	IMPORTE (€)	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	IMPORTE (€)
Equipos informáticos	6.000	Capital de los socios	30.000
Existencias	9.000	Pasivo	0
Banco	15.000		
Total activo	30.000	Total	30.000

CLAVE

Financiar no es ganar: un préstamo cambia de dónde sale el dinero, no lo que vende la empresa.

Capital frente a préstamo



Capital de los socios

- No se devuelve con calendario
- Reparte el control
- Exige rentabilidad

VS



Préstamo

- No cede control
- Se devuelve con intereses
- Exige caja en las fechas pactadas

CLAVE

El capital no se devuelve con calendario, pero cuesta.

Cuánto cuesta un préstamo

1 → 2 → 3 → 4

Principal
3.000 €.

Tipo nominal
6 % anual.

Días
30 de un año de 360.

Intereses
3.000 × 6 % × 30 ÷ 360 = 15 € al mes.

CLAVE

Compara flujos con fechas, no porcentajes sueltos.

🙋 PREGUNTA PARA LA CLASE

Una subvención concedida…

A se cobra el mismo día.

B se cobra, en general, tras justificar el gasto.

C no se devuelve nunca.

✔️ El pago se hace previa justificación y se devuelve si no se cumplen las condiciones.

El estado de cada fuente

ESTADO	QUÉ SIGNIFICA	¿CUENTA COMO CAJA?
Concedida	Contrato firmado o resolución	Sí, en la fecha de cobro
Solicitada	Presentada, sin respuesta	No
Hipotética	Estudiada, sin solicitud	No

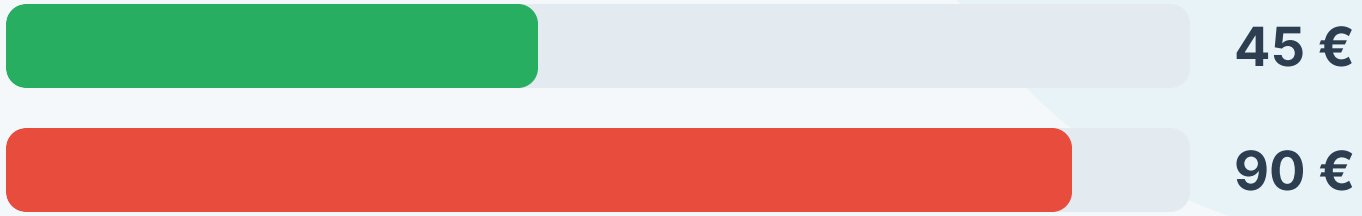
CLAVE

Una ayuda anunciada no es caja.

CASO RESUELTO · P. 99 · CASO FICTICIO

Coste de cada propuesta

Coste total de 3.000 € durante 90 días (convención 30/360).



A entrega 3.000 € y devuelve 3.045 €; B entrega 2.970 € y devuelve 3.060 €.

CLAVE

La opción más barata gana solo si se puede obtener y atender.

REPASO

Ideas clave

- **Balance:** activo = pasivo + patrimonio neto.
- **Capital:** no se devuelve con calendario, pero cuesta.
- **Subvención:** se cobra tras justificar.
- **Inversión y gasto:** no son pago ni cobro.
- **Interés:** principal × tipo × días ÷ 360.
- **Plan B:** qué harás si la fuente no llega.

PARA TERMINAR

Para pensar

1. ¿Cuánto necesita tu proyecto y para qué?
2. ¿Qué fuente has elegido y en qué estado está?
3. ¿Cuál es tu plan B si no llega?



¡Ahora te toca a ti!

Repasa, practica y comprueba lo que has aprendido.

📝 **Resumen**

✅ **Test**

👆 **Interactivos**

Libro, presentaciones, resúmenes y tests gratis en **josesande.com**