

Líneas de financiación bancaria a las empresas.

Sergi Tudela García
Director de Especialistas en Financiación de Empresas
Territorial Barcelona de CaixaBank

Barcelona
19 de noviembre 2013

**Perspectivas
globales**

Economía global: Crecimiento

Emergentes: las turbulencias remiten

Eurozona: salida de la recesión

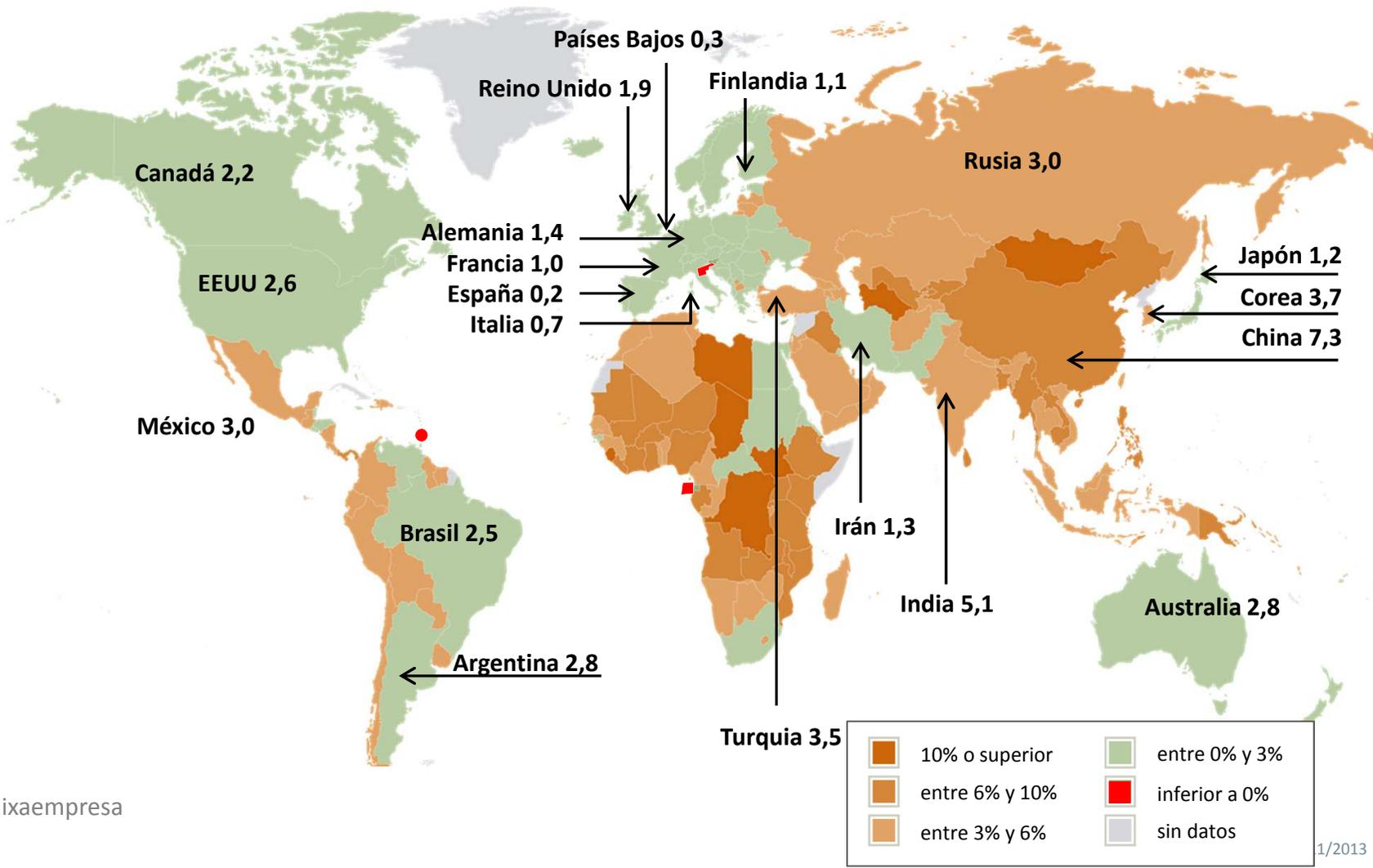
Economía española

¿Crecimiento positivo en 3T 2013?

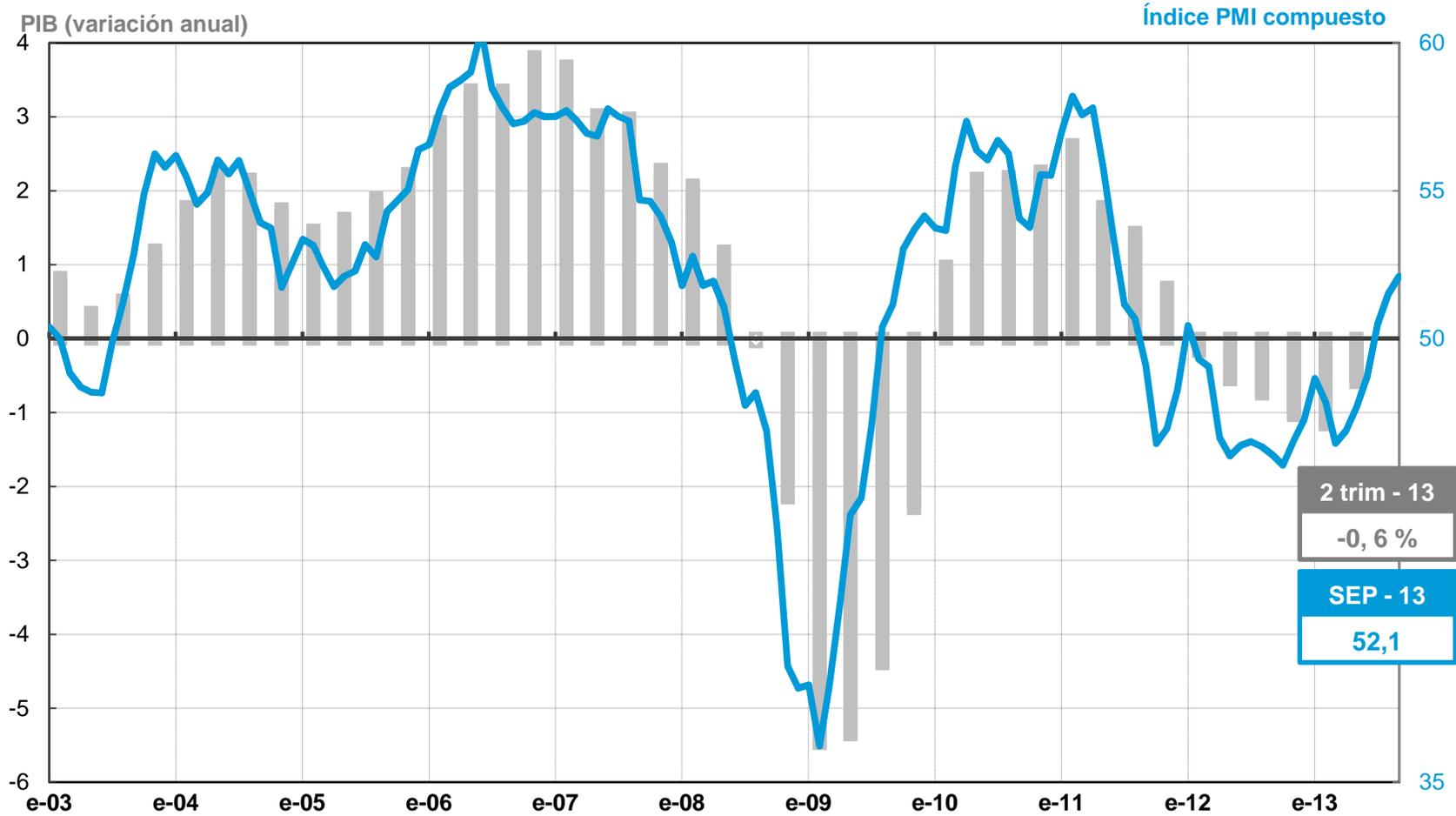
Puntos de apoyo de la demanda interna

El sector exterior: clave para la recuperación

Previsiones del FMI: Crecimiento previsto del PIB en 2014



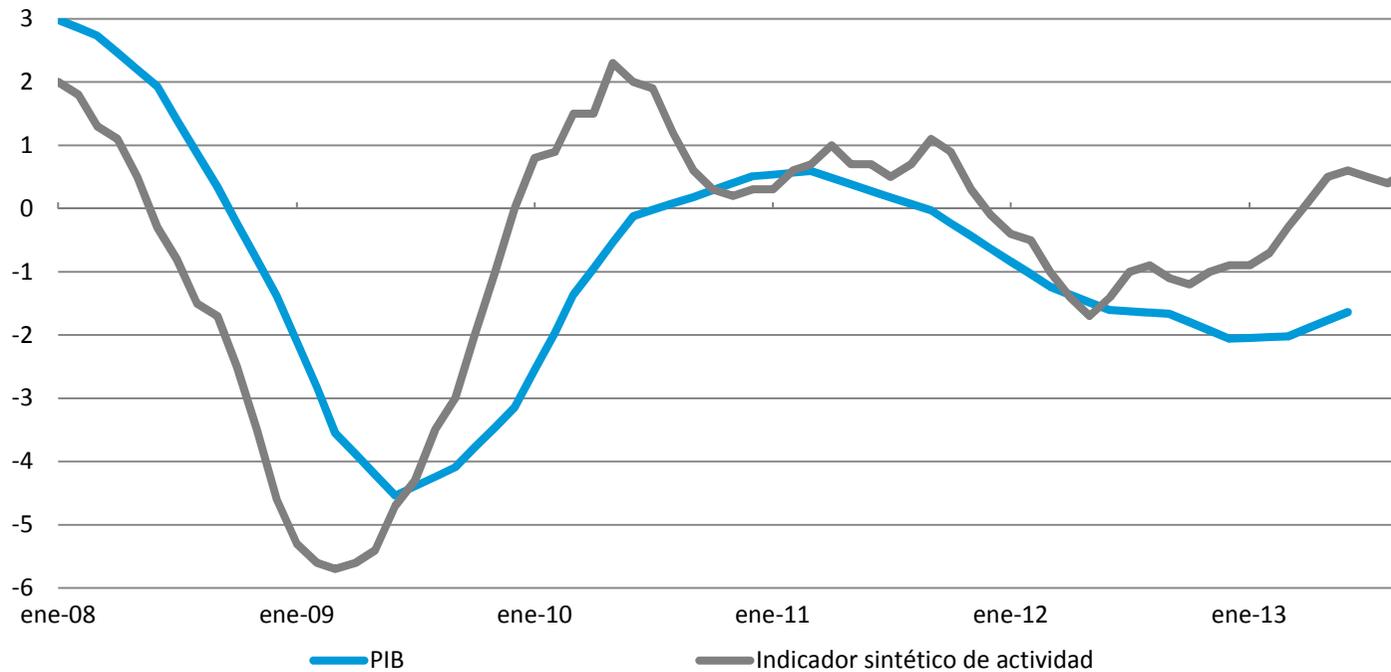
PIB e índice PMI compuesto de la zona euro



Mejoran los indicadores adelantados

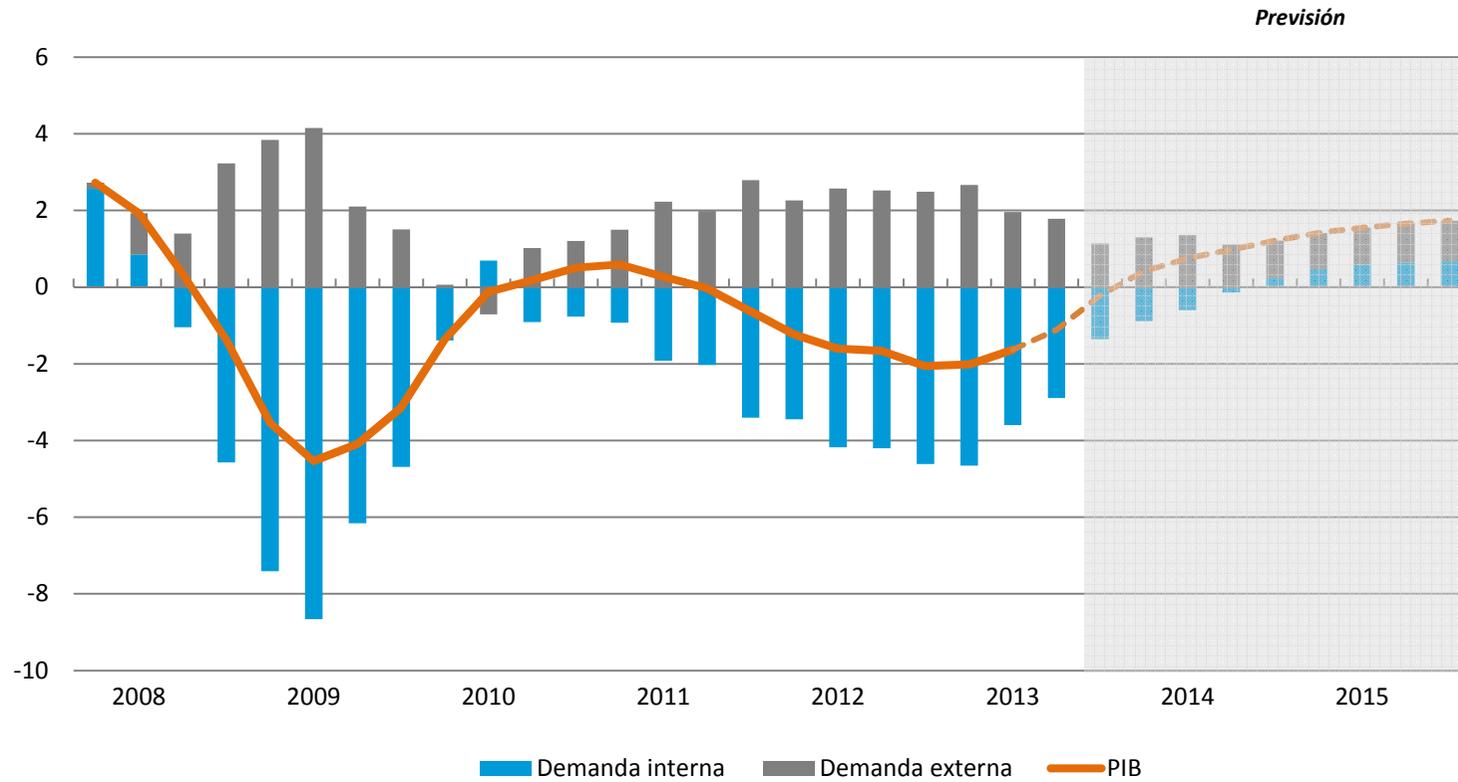
Crecimiento del PIB e índice sintético de actividad

Variación interanual (%)



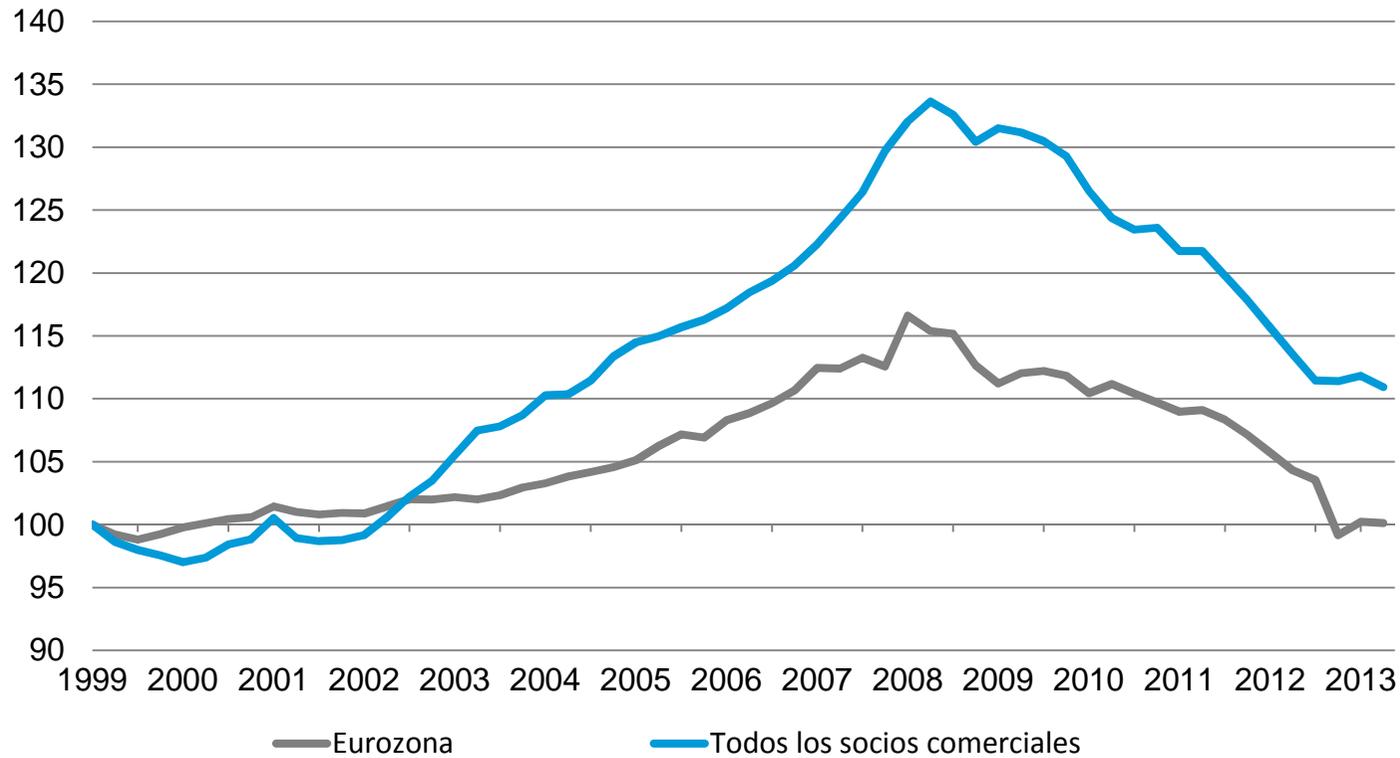
ISA: Refleja la evolución de: ventas de grades empresas, afiliados a la SS, consumo de cemento, importaciones, consumo de energía eléctrica, índice de producción industrial, entrada de turistas, transporte de pasajeros y mercancías de RENFE, etc.

Contribución de la demanda interna y externa al crecimiento del PIB
Contribución al crecimiento y var. int. (%)



Fuentes: INE, Ministerio de Economía y "la Caixa" Research.

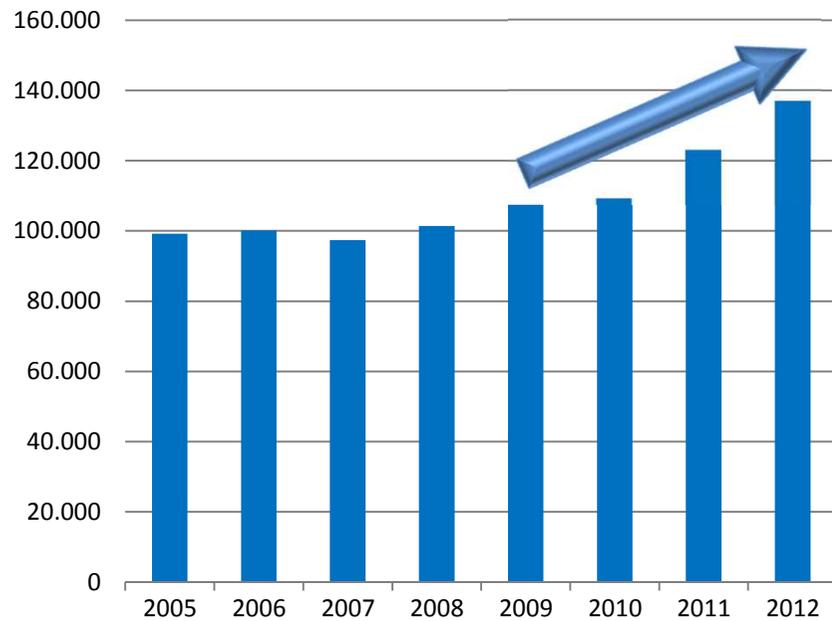
Costes laborales unitarios
Índice 1T 2000=100



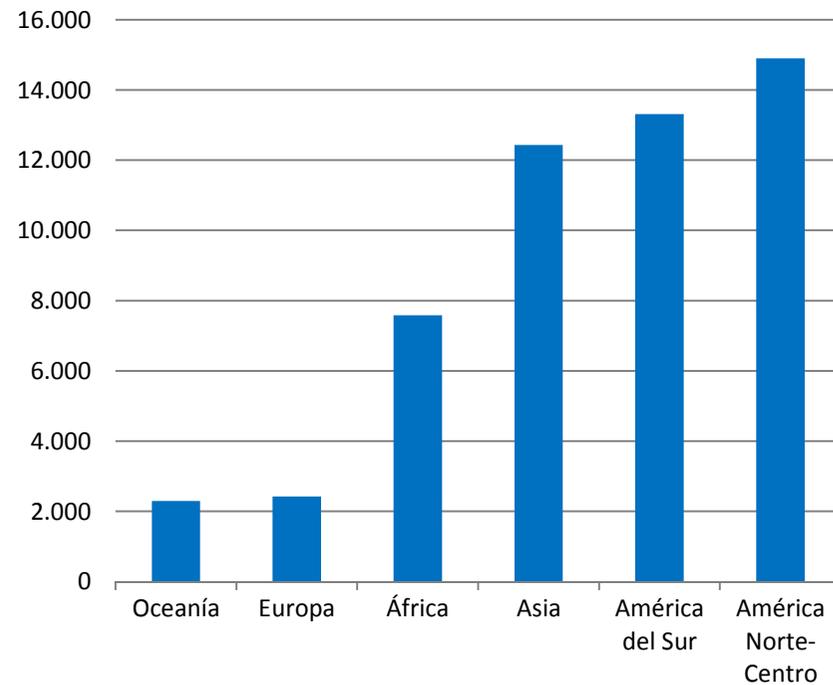
* Tipo de cambio efectivo real basado en costes laborales unitarios de toda la economía en relación a los países de la eurozona y los principales socios comerciales.

Fuentes: INE, FMI, Banco de España y "la Caixa" Research

*Número de empresas exportadoras **



*▲ Número de empresas exportadoras por región
Variación 2009-2012*



* Exportadores de bienes.
Fuente: ICEX y "la Caixa" Research.

**Datos de
financiación a
empresas****Cartera de crédito: Nueva producción****Financiación especializada: Factoring y Confirming****Comercio internacional: Principales magnitudes****Foment
CaixaBank*****Acuerdo de colaboración*****Principales líneas
de financiación*****Productos de financiación: Corto, Medio y Largo Plazo*****Financiaciones estructuradas****Banca Internacional: Apoyo a las empresas.**

Operaciones nuevas, en millones de €

Préstamos	794	1.011	1.018	1.847	845	841	797	988	940	907	1.121	522	710
Ctas. Cto.	372	1.321	975	810	1.570	618	546	828	554	524	747	168	166
Sindicados	61	46	124	259	349	145	499	99	177	400	163	264	203
TOTAL	1.227	2.378	2.117	2.916	2.763	1.605	1.842	1.915	1.670	1.831	2.031	954	1.079

Septiembre 2013: nueva producción (impacto estructura)

	MMK	Típos
Particulares	361	5,48
<i>del que:</i>		
Hipotecario	248	3,56
Consumo	67	12,84
Empresas	526	4,52
<i>del que:</i>		
Préstamos	239	4,80
Ctas. Crédito	132	4,70
Sindicados	155	3,92
Promotores	180	2,81
Sector Público	12	5,82

Factoring

MM€	30/09/2013	30/09/2012	% Var.
FACTORING NAC.	32.160	37.604	-14,48%
- Con Recurso	8.591	7.242	18,62%
- Sin Recurso	23.569	30.361	-22,37%
FACTORING INTERN.	10.944	8.811	24,21%
- Importacion	624	788	-20,80%
- Exportación	10.320	8.023	28,63%
TOTAL FACTORING	43.103	46.415	-7,13%

Confirming

MM€	30/09/2013	30/09/2012	% Var.
ORDENES DE PAGO	72.562	81.130	-10,56%

FACTORING: Caída del NACIONAL y crecimiento del INTERNACIONAL

CONFIRMING: Caída de las Ordenes de pago

INVERSION MEDIA ACUMULADA

MM€	Total			Factoring			Confirming		
	31/09/2013	31/09/2012	% Var.	31/09/2013	31/09/2012	% Var.	31/09/2013	31/09/2012	% Var.
CAIXABANK	3.678	4.290	-14,3%	1.524	2.025	-24,7%	2.154	2.265	-4,90%
Total sector	20.847	25.325	-17,7%	9.388	12.320	-23,8%	11.459	13.005	-11,90%

Comercio internacional

Informe Año (*): 2013

(*) Último mes disponible: Agosto 2013

BALANZA COMERCIAL (*)

	Exportación		Importación		Saldo		Cobertura	
	Valor	% Año anterior	Valor	% Año anterior	Valor	% Año anterior	%	% Año anterior
2003	138.119.046,69	3,64%	185.113.677,05	5,62%	-46.994.630,36	11,89%	74,61%	-1,87%
2004	146.924.722,49	6,38%	208.410.703,59	12,59%	-61.485.981,09	30,84%	70,50%	-5,52%
2005	155.004.733,95	5,50%	232.954.465,76	11,78%	-77.949.731,81	26,78%	66,54%	-5,62%
2006	170.438.626,91	9,96%	262.687.189,49	12,76%	-92.248.562,59	18,34%	64,88%	-2,49%
2007	185.023.217,52	8,56%	285.038.313,42	8,51%	-100.015.095,90	8,42%	64,91%	0,04%
2008	189.227.851,41	2,27%	283.387.764,36	-0,58%	-94.159.912,95	-5,85%	66,77%	2,87%
2009	159.889.550,15	-15,50%	206.116.174,51	-27,27%	-46.226.624,36	-50,91%	77,57%	16,17%
2010	186.780.070,55	16,82%	240.055.850,10	16,47%	-53.275.779,55	15,25%	77,81%	0,30%
2011	215.230.370,71	15,23%	263.140.740,65	9,62%	-47.910.369,94	-10,07%	81,79%	5,12%
2012	222.643.893,84	3,80%	253.401.248,81	-2,85%	-30.757.354,97	-33,62%	87,86%	6,84%
2013 (Ene-Ago)	155.798.529,14	6,59%	164.218.932,97	-3,20%	-8.420.403,83	-64,14%	94,87%	10,11%

Ranking de los 10 principales PAISES destino de la exportación (*)

	2010				2011				2012				Ene-Jul/2013				%2013 /Total	
	Nº Emp.	Exportación	Media	Rk.	Nº Emp.	Exportación	Media	Rk.	Nº Emp.	Exportación	Media	Rk.	Nº Emp.	Exportación	Media	Rk.	% Nº Emp.	% Valor
FR -- Francia	16.419	33.941.584,3	2.067,2	1	17.112	37.171.156,6	2.172,2	1	17.226	36.079.509,5	2.094,5	1	16.018	22.245.941,9	1.388,8	1	14,4	16,1
DE -- Alemania	12.745	19.576.442,2	1.536,0	2	12.696	22.152.165,7	1.744,8	2	12.732	23.287.592,5	1.829,1	2	11.477	13.968.786,0	1.217,1	2	10,3	10,1
IT -- Italia	12.394	16.488.630,5	1.330,4	3	12.731	17.541.572,8	1.377,9	4	12.543	16.478.392,6	1.313,8	3	11.055	9.776.899,8	884,4	3	9,9	7,1
GB -- Reino Unido	10.097	11.540.763,9	1.143,0	5	10.292	14.116.171,6	1.371,6	5	10.512	13.866.252,0	1.319,1	5	9.493	9.481.604,9	998,8	4	8,5	6,8
PT -- Portugal	16.340	16.439.589,3	1.006,1	4	16.388	17.561.493,0	1.071,6	3	15.932	15.253.215,9	957,4	4	14.725	9.438.949,3	641,0	5	13,2	6,8
US -- Estados Unido	13.750	6.592.464,7	479,5	6	20.325	7.913.715,7	389,4	6	23.405	9.012.717,1	385,1	6	19.099	5.301.797,5	277,6	6	17,1	3,8
NL -- Países Bajos	8.110	5.877.528,7	724,7	7	8.392	6.346.579,4	756,3	7	8.714	6.664.082,9	764,8	7	7.680	4.013.316,6	522,6	7	6,9	2,9
BE -- Bélgica	7.992	5.271.801,8	659,6	8	8.110	6.080.732,8	749,8	8	8.197	6.189.778,7	755,1	8	7.247	3.592.435,1	495,7	8	6,5	2,6
MA -- Marruecos	19.623	3.482.819,4	177,5	10	18.604	4.130.312,3	222,0	10	18.839	5.294.587,9	281,0	9	14.871	3.268.637,1	219,8	9	13,3	2,4
TR -- Turquía	5.107	3.746.498,0	733,6	9	6.747	4.465.013,7	661,8	9	7.474	4.640.619,5	620,9	10	6.244	2.884.646,3	462,0	10	5,6	2,1
SUBTOTAL:	51.448	122.958.122,6	2.389,9		55.959	137.478.913,6	2.456,8		58.412	136.766.748,7	2.341,4		49.696	83.973.014,4	1.689,7		44,6	60,6

ACUERDO DE FINANCIACIÓN A LAS EMPRESAS

Línea de financiación a las empresas por un importe inicial de 2.000 MM€

OBJETIVO

Facilitar un canal exclusivo de comunicación para canalizar las peticiones de financiación de las empresas asociadas

INSTRUMENTACION

LINEAS DE FINANCIACION BANCARIA



Circulante**Líneas de riesgo****Factoring y Confirming****Cuentas de crédito*****Medio y largo plazo*****Préstamos****Leasings****Rentings****FINANCIACIONES ESTRUCTURADAS*****BANCA INTERNACIONAL***

LÍNEAS DE RIESGO

Ventajas para la empresa

- FLEXIBILIDAD
- AHORRO DE COSTES
- SIMPLICIDAD OPERATIVA

Público objetivo

- Empresas que habitualmente utilizan varias modalidades de financiación de su circulante

Características del producto

NACIONAL: Descuento y anticipo de créditos comerciales
INTERNACIONAL: Financiación de operaciones de comercio exterior
OTRA OPERATIVA: Avaluos vinculados a la actividad comercial

Existe la posibilidad de fijar sublímites para cada una de las operativas.

FACTORING CON RECURSO

Ventajas para la empresa

- **PROPORCIONA LIQUIDEZ Y MEJORA TESORERÍA**
- **CONTROL ESTADÍSTICO Y CONTABLE DE CARTERA CEDIDA**
- **EXTERNALIZACIÓN GESTIÓN COBROS Y ADMINISTRACION**

Público objetivo

- **Pymes y empresas con venta repetitiva o cobros por reposición o tardanza en disponer de un documento negociable**

Características del producto

Financiación de las ventas
Control estadística de la cartera cedida
Gestión de cobro
Primera gestión en caso de impagados
Clasificación de los deudores

FACTORING SIN RECURSO***Ventajas para la empresa***

- ADEMÁS DE LAS VENTAJAS DEL FACTORING CON RECURSO
- COBERTURA DE INSOLVENCIA
- ELIMINA LA GESTIÓN DE IMPAGOS

Público objetivo

- Empresas con venta repetitiva que busquen cobertura insolvencia

Características del producto

Además de las características del Factoring con recurso
Cobertura de insolvencia

Variantes

FACTORING EXPORTACION Y REESTRUCTURACIÓN DE BALANCES

CONFIRMING***Ventajas para la empresa***

- **AHORRO DE COSTES ADMINISTRATIVOS**
- **UNIFICACIÓN DEL PLAZO DE PAGO**
- **INSTRUMENTO DE SOLVENCIA PARA CLIENTES Y FIDELIZACIÓN DE PROVEEDORES**

Público objetivo

- **Empresas con buena calificación crediticia, que pagan a crédito**

Características del producto

Gestión de pagos a proveedores, eliminando costes administrativos
Posibilidad de financiación de los pagos al vencimiento
Centralización de todas las órdenes de pago

Variantes

NACIONAL E INTERNACIONAL

CUENTA DE CRÉDITO

Ventajas para la empresa

- **MUY ESTANDARIZADO Y CONOCIDO**
- **FACIL COMPRESION**
- **FLEXIBILIDAD DENTRO DEL LÍMITE**

Público objetivo

- **Empresas que necesiten disponer de fondos para: financiar stocks, compras, necesidades de tesorería,...**

Características del producto

Límite de disponibilidad de crédito
Financiación flexible ante necesidades cambiantes de tesorería

Variantes

POR DISPOSICIONES Y EN DIVISAS

PRÉSTAMO

Ventajas para la empresa

- **MUY ESTANDARIZADO Y CONOCIDO**
- **FACIL COMPRESION**
- **ESTABILIDAD DE LA FINANCIACIÓN BANCARIA A MAYOR PLAZO**

Público objetivo

- **Empresas que necesiten disponer de fondos para financiar elementos del balance con permanencia superior al ciclo anual**

Características del producto

**Disponibilidad de los fondos en el momento inicial
Satisfacer necesidades de financiación de inversión**

Variantes

POR DISPOSICIONES, DEPENDIENDO DE LAS GARANTÍAS

LEASING

Ventajas para la empresa

- **MÁXIMA FINANCIACIÓN**
- **VENTAJAS FISCALES DEL PRODUCTO**
- **DISPONER DEL BIEN SIN NECESIDAD DE ADQUIRIRLO**

Público objetivo

- **Empresas para financiar necesidades de inversión con interés en ventajas del producto**

Características del producto

Diferentes vencimientos en función tipología de bien financiado
Particularidades de valor residual; titularidad jurídica, responsabilidad civil; seguros;...
Efectos de cancelación anticipada

RENTING

Ventajas para la empresa

- **CONTABILIZACIÓN DE CUOTA COMO GASTO**
- **INTEGRACIÓN DE SERVICIOS EN LA CUOTA**
- **NO SE COMPUTA COMO ENDEUDAMIENTO**
- **DEDUCIBILIDAD FISCAL**
- **ELIMINACIÓN DE RIESGOS**

Público objetivo

- **Todo tipo de empresas**

Características del producto

Alquiler a largo plazo con servicios incorporados en cuota

Variantes

Automóviles, bienes de equipo, tecnológico e inmobiliario



FINANCIACIONES ESTRUCTURADAS

*Apoyo en la búsqueda de soluciones
para operaciones de crédito a clientes*

- Estructura compleja
- Importe elevado
- A largo plazo
- Basadas en Análisis cash flow
- Contratos “ad hoc”

**OPERACIONES
NUEVAS**

**EQUIPOS DE
ORIGINACIÓN
Y
ESTRUCTURACIÓN**

**EQUIPO DE
DISTRIBUCIÓN**

**CORPORATIVOS Y ADQUISICIONES EMPRESAS
ENERGIA E INFRAESTRUCTURAS
PROY. INMOBILIARIOS Y TURISMO**

SINDICACIONES

SEGUIMIENTO

GESTIÓN CARTERA EXISTENTE

BANCA INTERNACIONAL



*Banca
Internacional*



Sucursales Internacionales

Ofrecen asesoramiento, financiación y servicios bancarios a empresas españolas con actividad en el país. Además, captan la operativa de empresas locales con relaciones comerciales en España.

Público objetivo

Filiales de empresas españolas; Multinacionales no españolas y organismos estatales; Empresas locales, con actividad comercial significativa con España

Spanish Desks

Las oficinas de representación en Europa facilitan a las compañías europeas información sobre los productos y servicios de “la Caixa” para cubrir sus necesidades financieras en España

Público objetivo

Matrices multinacionales con filial en España; Grandes empresas españolas y europeas y Pymes de propiedad extranjera operando en España

Oficinas de Representación

Pretenden mejorar los canales de comunicación con las instituciones financieras locales, apoyando, así, las actividades de nuestros clientes en el país, ya sean de comercio exterior o de inversiones y proyectos de implantación.

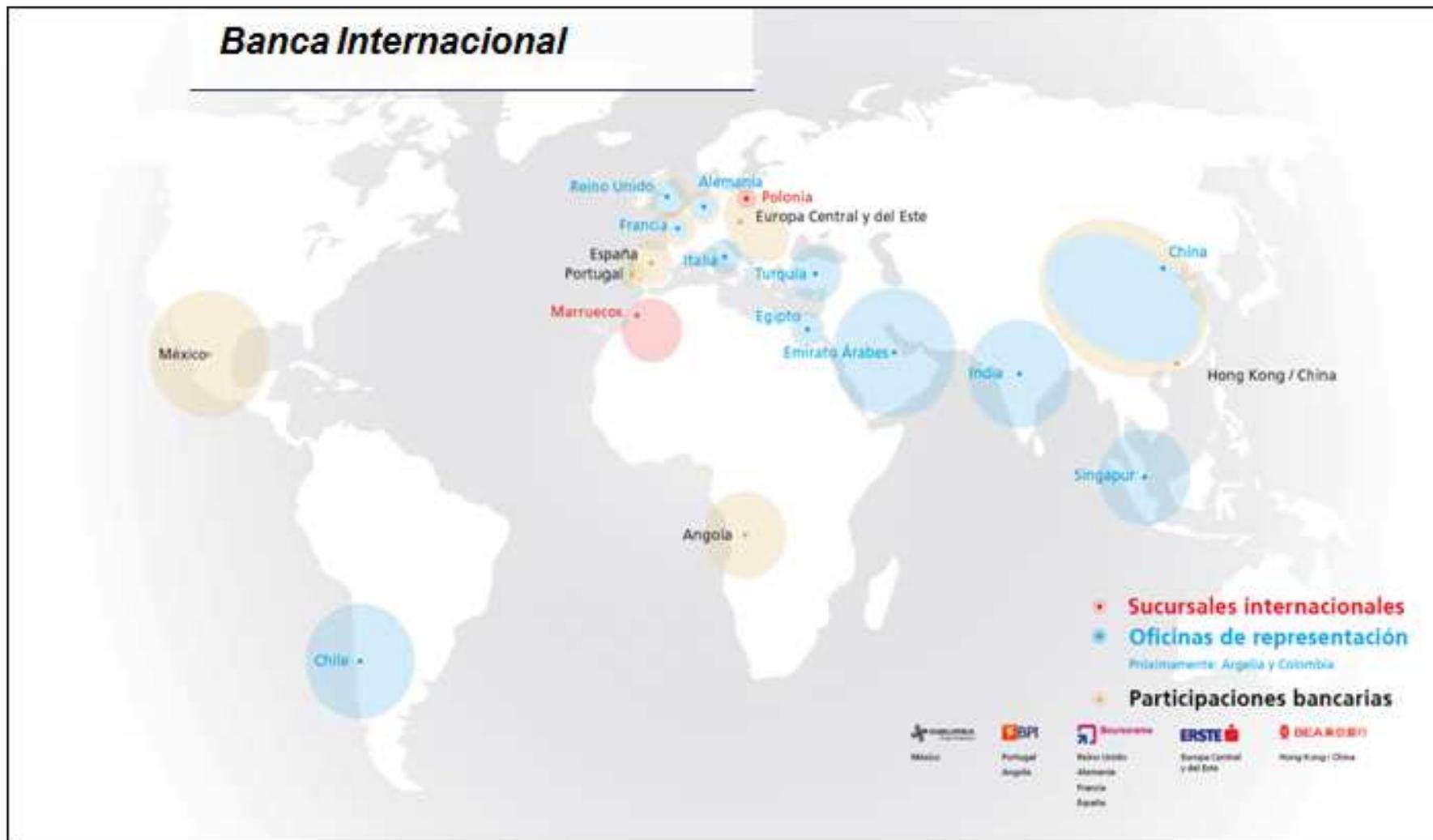
Público objetivo

Empresas españolas con actividad en el extranjero y Empresas extranjeras con actividad en España

Participaciones Bancarias

Alianzas







 Obra Social "la Caixa"



[Presupuesto de la Obra Social para el ejercicio 2013]

En miles de euros

Programas	
Programas sociales	333.920
Programas medio ambiente y ciencia	67.107
Programas culturales	64.357
Programas educativos e Investigación	34.621
Total	500.000



Programas sociales	67%	333.920
Programas de medio ambiente y ciencia	13%	67.107
Programas culturales	13%	64.357
Programas educativos e Investigación	7%	34.621

Por naturaleza	
Inversión en inmovilizado	27.425
Gastos de mantenimiento de programas	472.575
Total	500.000



“ En economía, las cosas tardan más en pasar de lo que pensabas, y después ocurren más deprisa de lo que creías”

RUDI DORNBUSCH, economista alemán

Gracias por su atención

