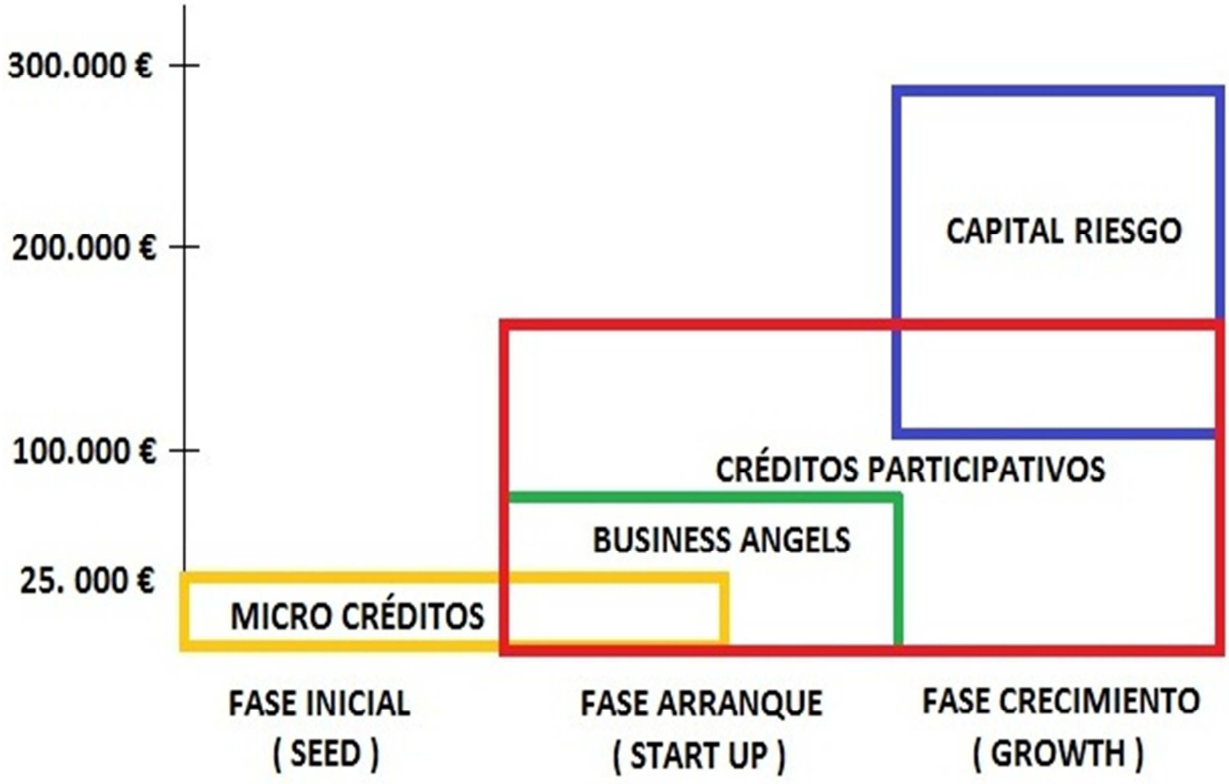
¿Cuáles son las alternativas de financiación que tiene a su alcance el emprendedor ?

El primer gran reto al que se enfrenta el emprendedor es conseguir capital. El sueño empresarial se tiene, pero hace falta dinero para ponerlo en marcha. Antes de recurrir a la financiación externa, hay una fase preliminar en la que el emprendedor pone sus ahorros - y a veces, los de su familia-, en la compra de equipos y en el desarrollo de prototipos y pruebas.

Cuando estos recursos se acaban hay que recurrir a la financiación externa. El proceso de creación de la empresa pasa por tres fases. La Fase Inicial es la semilla de la que tiene que germinar la empresa. En la Fase de Arranque, el proyecto tiene que despegar para cumplir con sus objetivos de negocio. Finalmente, la fase de Crecimiento consiste en expandir el tamaño de la empresa para aprovechar todas las oportunidades del mercado.



En la Fase Inicial, se puede acceder a Microcréditos para Emprendedores con importes hasta 25.000 y 30.000 €, según las entidades. En la Fase de Arranque, los Business Angels pueden proporcionar financiación a cambio de una participación accionarial en el proyecto del emprendedor. En la Fase de Crecimiento, además de los Créditos Participativos, se puede buscar la participación accionarial de las empresas de Capital Riesgo, mediante ampliaciones de capital.

TIPOS DE FINANCIACIÓN

MICROCRÉDITOS PARA EMPRENDEDORES

Los Microcréditos son préstamos personales destinados a apoyar el inicio de una actividad empresarial. Los plazos de devolución son más largos que los préstamos personales habituales que conceden las entidades financieras.

Ejemplo de condiciones:

Importe: 30.000 €

Plazo: 8 años (seis meses de carencia)

Tipo de interés variable: I.R.P.H. Cajas + 3,5

Comisión de Estudio: 0 %

Comisión de Apertura: 1,5 %

El tipo de interés variable resultante estaría entre el 6 y el 7%. Estas condiciones son más ventajosas - tanto en tipo de interés y en plazos -, que los préstamos personales para consumo que se encuentran alrededor del 10%.

No se precisan garantías reales que avalen el crédito. Pero el emprendedor debe de aportar, como mínimo el 15 %, del capital necesario para la creación de la empresa.

Los Microcréditos para Emprendedores se pueden solicitar a la mayoría de las cajas de ahorro. También algunos bancos ofertan Microcréditos.

Es imprescindible presentar un buen plan de empresa, y un informe de viabilidad de la entidad colaboradora que ha asesorado al emprendedor.

El CEEI Castellón actúa como entidad colaboradora de varias cajas, mediante la validación previa de los proyectos de creación de empresas.

BUSINESS ANGELS

Los Business Angels aportan capital en las fases iniciales de proyectos empresariales a cambio de una participación accionarial. Este tipo de inversores solo seleccionan aquellos negocios con un alto retorno de la inversión, entre los muchos proyectos que les presentan.

Los Business Angels son inversores temporales de carácter financiero, que no suelen intervenir en la gestión diaria de la empresa. Cuando la empresa ya ha germinado - y se ha consolidado en su sector -, suelen vender su participación.

Excepcionalmente, algunos Business Angels han permanecido en el capital de algunas empresas de éxito como Google.

PRESTAMOS PARTICIPATIVOS

Los Préstamos Participativos pueden ir destinados tanto a financiar la compra de activos como a cubrir las necesidades de capital circulante. Se llaman participativos porque la entidad financiera que lo concede participa del riesgo del proyecto, al no haber garantías reales.

El CEEI Castellón participa en la línea de financiación del IVF, que oferta estos Préstamos Participativos durante 2012, en las siguientes condiciones:

Importe: de 10.000 € a 150.000 €

Plazo: hasta 7 años (carencia de hasta 4 años)

Tipo de interés mixto: una parte fijo y otra variable

Garantía: el proyecto empresarial

(No se precisan garantías reales)

CAPITAL RIESGO

Las empresas de Capital Riesgo son empresas que invierten temporalmente en negocios de alto riesgo y alta rentabilidad, con participaciones que llegan hasta el 30 % del capital de la empresa.

Se trata de inversores de carácter financiero cuyo objetivo es ayudar a crecer a la empresa para poder vender su parte a medio plazo.

Su permanencia en el capital de las empresas suele estar sobre los 5 años, aunque si su entrada se produce en la fase de arranque pueden quedarse más tiempo hasta que la empresa crezca.

Mientras que los Business Angels son inversores individuales, con interés en participar en negocios relacionados con las nuevas tecnologías; las empresas de Capital Riesgo, son sociedades con capitales aportados por varios socios, que destinan una parte de su patrimonio a invertir en todas clase de negocios con un alto potencial de revalorización.

CLASES DE TIPOS DE INTERÉS

TIPOS DE INTERÉS FIJOS: El tipo de interés se mantiene constante a lo largo de toda la vida del crédito.

TIPOS DE INTERÉS VARIABLES: El tipo de interés a pagar es la suma de un tipo de interés de referencia más un diferencial a negociar con la entidad financiera.

TIPOS DE INTERÉS MIXTO: El tipo de interés es la combinación de una parte fija y una parte variable.

TIPOS DE INTERÉS DE REFERENCIA PARA LOS VARIABLES

EURIBOR (Euro Inter Bank Ofered Rate): Tipo de interés al que se prestan dinero los bancos de la zona euro entre sí, a diferentes plazos de tiempo.

El euribor se calcula con la media de las ofertas de dinero que realizan los principales bancos europeos diariamente.

El euribor a 12 meses es el más utilizado para las hipotecas variables y la financiación empresarial.

MIBOR (Madrid Inter Bank Ofered Rate): Actualmente es el tipo de interés interbancario al que se prestan euros exclusivamente las entidades españolas entre sí.

EONIA (Euro Over Nigth Index Average): Tipo de interés interbancario de cierre del mercado. El EONIA es el tipo de interés promedio de todas las operaciones realizadas durante el día.

El EONIA es cada vez más utilizado en financiación a empresas.

I.R.P.H. CAJAS: Es el tipo de interés promedio de las hipotecas concedidas por todas las cajas durante los últimos 3 años.

I.R.P.H. BANCOS: Es el tipo de interés promedio de las hipotecas concedidas por los bancos durante los últimos 3 años.