Adaptado - actividad real de clase ("Fuentes de financiacion internas"), respuesta redactada

FICHA B3-P02

Por que la financiacion interna no basta

BLOQUE / UNIDAD	TIPO	DIFICULTAD	PUNTOS	TIEMPO MAX.
B.3.2 Fuentes de financiacion	**Principal**	**o (2 / 3)	**9 pts . a)3 + b)3 + c)3**	**13 min**

VERBO(S) DE INSTRUCCION	HERRAMIENTA / TEORIA CLAVE
Explique (a, b, c)	Fuentes de financiacion internas vs externas

MATERIAL NECESARIO

Toolkit / cuadernillo: no es imprescindible.

PRERREQUISITOS

- Fuentes internas: beneficios retenidos, venta de activos, reduccion de capital circulante — no generan deuda ni diluyen la propiedad
- Fuentes externas: prestamos bancarios, emision de acciones, subvenciones, leasing — implican deuda o compartir la propiedad
- La financiacion interna tiene un limite: depende de lo que la empresa ya posee o genera

TIEMPO DE REFERENCIA

Media de la clase ~ 8 min. Es una referencia para situarte, no un cronometro.

ENUNCIADO

Se presentan tres situaciones: (1) un negocio debe pagar a sus acreedores tras un periodo de perdidas, y el valor de sus activos ha disminuido; (2) un negocio se ha expandido rapidamente y necesita un gasto varias veces mayor que sus beneficios actuales; (3) un negocio minorista compra inventario adicional justo antes de un gran festival nacional.

a) Explique por que la financiacion interna es inadecuada o imposible para el Negocio 1. [3]

b) Explique por que la financiacion interna es inadecuada o imposible para el Negocio 2. [3]

c) Explique por que la financiacion interna podria ser inadecuada para el Negocio 3, y sugiera una fuente externa adecuada. [3]

FICHA B3-P02

Por que la financiacion interna no basta

PISTAS PROGRESIVAS (DE ESTRUCTURA, NO DE CALCULO)

1	General - en cada situacion, pregunta: tiene esta empresa suficientes beneficios retenidos o activos propios disponibles AHORA MISMO?
2	Negocio 1 - tras un periodo de PERDIDAS, no hay beneficios retenidos, y el valor de los activos tambien ha bajado: no hay fuente interna disponible.
3	Negocio 2 - el gasto necesario es VARIAS VECES MAYOR que los beneficios actuales, por lo que los beneficios retenidos no son suficientes para una expansion de esa magnitud.
4	Negocio 3 - una compra de inventario antes de un pico de demanda suele ser una necesidad PUNTUAL Y A CORTO PLAZO; usar beneficios retenidos podria dejar a la empresa sin colchon para otros gastos.
5	Negocio 3, fuente externa adecuada - un sobregiro bancario (overdraft) o un prestamo a corto plazo encaja bien con una necesidad puntual como esta.
6	Antes de entregar - revisa que cada respuesta explique el PORQUE, conectando con el concepto de fuente interna limitada.

TEORIA BASICA

- Fuentes internas: beneficios retenidos, venta de activos, reduccion de capital circulante.
- Fuentes externas: prestamos, emision de acciones, subvenciones, leasing, sobregiro bancario.
- La financiacion interna esta limitada por lo que la empresa ya genera o posee; cuando la necesidad supera ese limite, o es urgente, se recurre a fuentes externas.

REFUERZO

LIBRO Gestion Empresarial BI v1 - Bloque 3, fuentes de financiacion.

APUNTES Ver "Ejercicio - Fuentes de financiacion internas.jpg" en 02 Ejercicios con solucion para el enunciado original y el consejo de examen.

COMO SE PUNTUA (BANDAS OFICIALES NS, RESUMIDAS)

Bajo (1-3): explicaciones genericas sin conectar con la situacion especifica.

Medio (4-6): explicaciones correctas para dos de las tres situaciones.

Alto (7-9): las tres situaciones bien explicadas, con una fuente externa adecuada sugerida para el Negocio 3.

RESPUESTA MODELO

a) El Negocio 1 ha pasado por un periodo de perdidas, por lo que no dispone de beneficios retenidos, y el valor de sus activos tambien ha disminuido: no existe fuente interna disponible en este momento.

b) El gasto necesario para la expansion del Negocio 2 es varias veces mayor que sus beneficios actuales, por lo que estos son insuficientes para cubrir una inversion de esa magnitud.

c) Comprar inventario extra antes de un festival es una necesidad puntual y a corto plazo; usar beneficios retenidos podria dejar a la empresa sin margen para otros gastos imprevistos. Una fuente externa adecuada seria un sobregiro bancario (overdraft) o un prestamo a corto plazo.

RESUMEN - CON TUS PROPIAS PALABRAS

¿Por que la financiacion interna tiene un limite?

¿Que fuente externa encaja con una necesidad puntual y de corto plazo?

¿Que se me olvido incluir la primera vez?

REGISTRO DE INTENTOS

Fecha	H. inicio	H. fin	Verbo OK	Evidencia caso OK	Banda autoeval.	Repetir

ESPACIO DE TRABAJO ADICIONAL