



# FINANZAS SALUDABLES

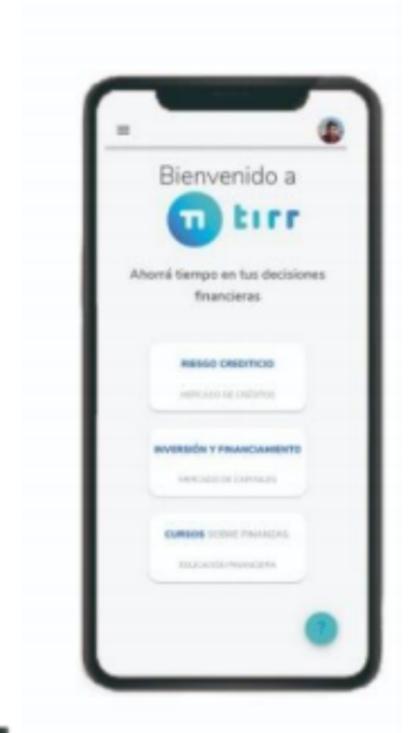
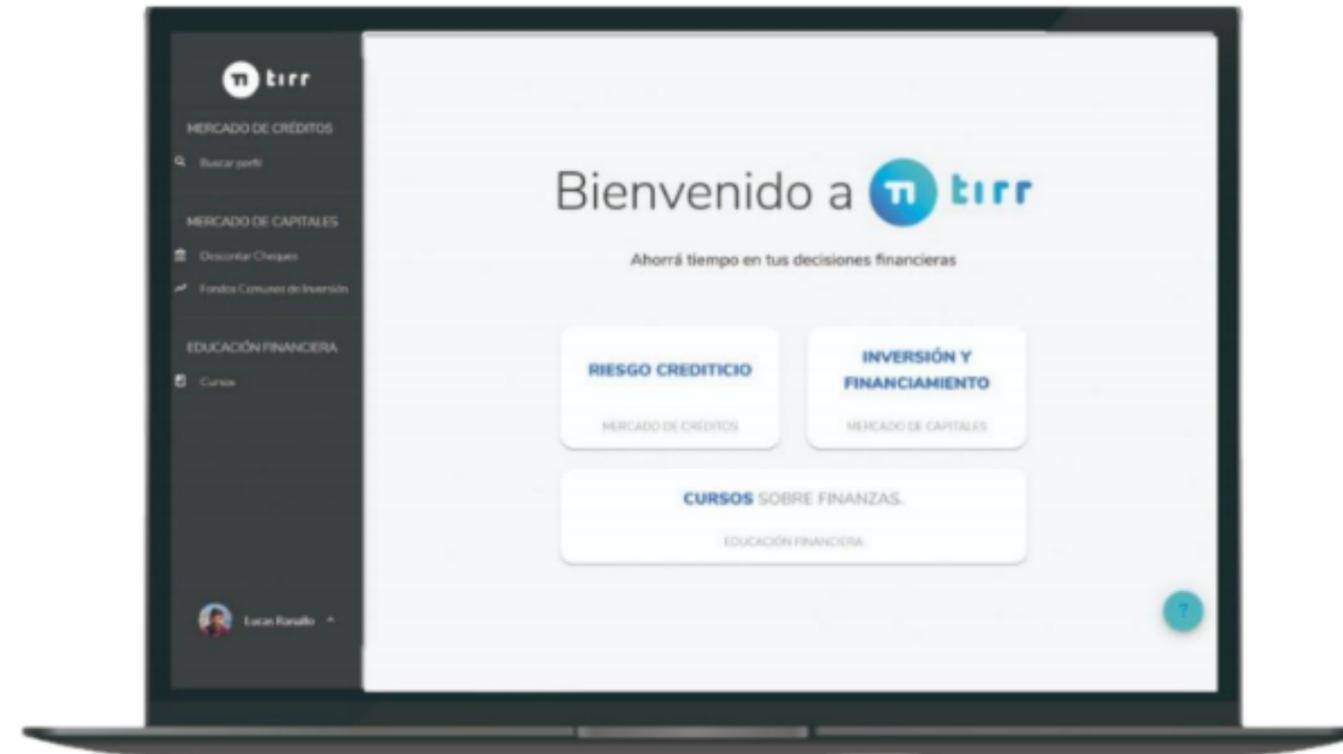


**ADIMRA**

ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA



# Soluciones Financieras para Pymes y Emprendedores



# PROGRAMA DE HOY

---

Contexto

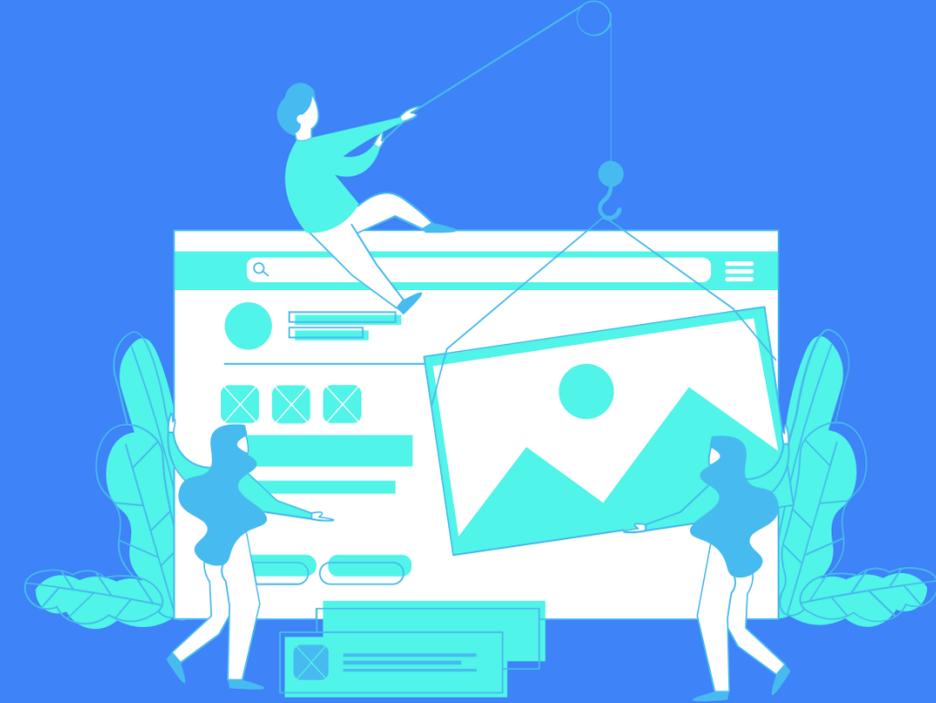
Flujo de efectivo

Incobrabilidad

Valor del dinero en el tiempo

Financiamiento

Inversiones



# ¿CUAL ES EL CONTEXTO DE LAS PYMES HOY?

70%

DE EMPLEO GENERADO  
POR PYMES

40%

APORTE AL PBI

98%

DE LA TOTALIDAD DE LAS  
EMPRESAS SON PYMES

2/3

NO PARTICIPA EN EL  
MERCADO FINANCIERO

# ¿POR QUÉ FINANZAS?

DESCALCE DE  
PLAZOS

NECESIDAD DE  
CAPITAL

NECESIDAD DE  
INVERSIÓN

COSTOS

INFLACIÓN

# ¿CÓMO ARRANCAMOS?

---

**LLEVANDO UN REGISTRO DIARIO / MENSUAL  
HACER LA TAREA**

**AGRUPAR POR CONCEPTOS  
NO MEZCLAR PERAS CON MANZANAS**



**PRESUPUESTO VS REAL  
ME COMPARO SIEMPRE**

**FLUJO DE FONDOS  
¿ME SOBRA O ME FALTA?**

# ROMPE HIELO

**5 Mins**

- Problemas de caja
- Incobrabilidad / retraso en los pagos
- Falta de información para invertir y/o financiarse



# COBRO A 90D Y PAGO A 30D

¿VENTAS O INGRESOS?

COSTOS

GASTOS

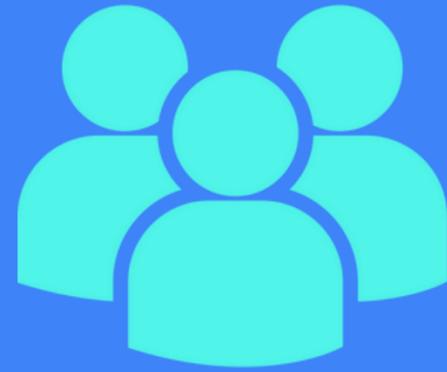
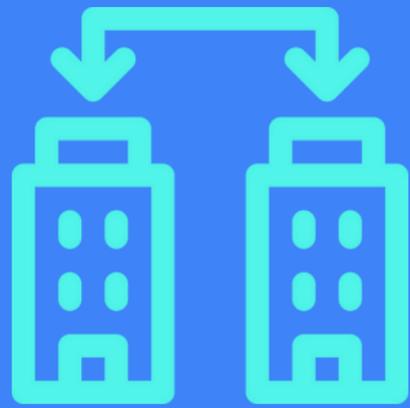
¿ME LO PAGARON?  
¿ESTÁ EN MI CAJA / BOLSILLO?



**NO NOS APRIETA LO ECONÓMICO, NOS APRIETA EL BOLSILLO...  
SIEMPRE MIRAMOS Y MIRAREMOS EL FLUJO DE EFECTIVO**

# ¿CÓMO GENERO MIS INGRESOS?

¿A quién vendo?



¿Cómo vendo?

Efectivo
Billeteras Virtuales
Debito
Crédito
Cheques
Cuenta corriente



Plazo de Acreditación  
Valor del dinero en el tiempo



Riesgo de Incobrabilidad

# ¿SABIAS QUE...

**1/12** cheques es rechazado por falta de fondos

**1/10** clientes no paga sus deuda

Esto puede generar pérdidas a la PyME que van desde los \$200mil hasta los \$10 millones de pesos

# RIESGO DE INCOBRABILIDAD

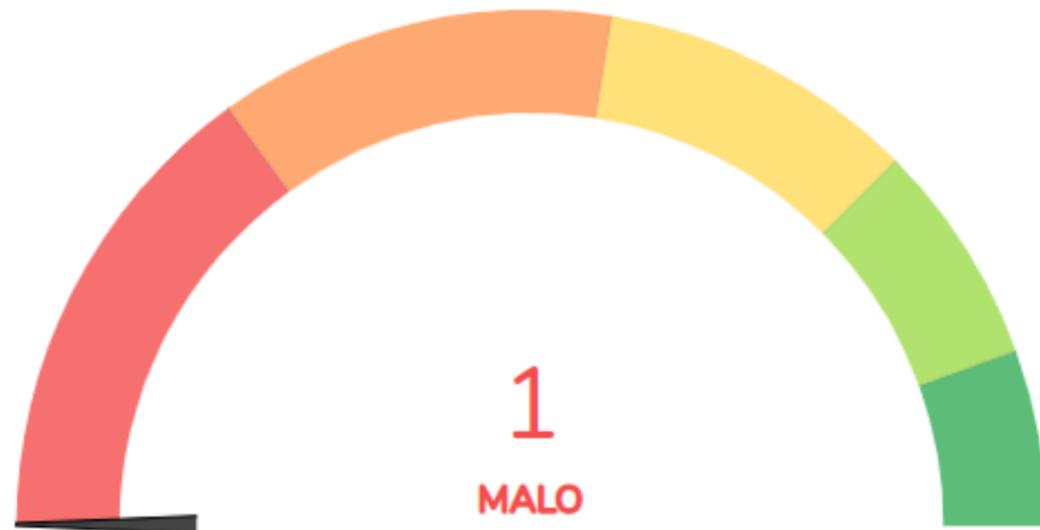
tirr.com.ar

CONOCER A TUS  
CLIENTES

CONOCER A TUS  
PROVEEDORES

CONOCERTE

Conocer cómo nos ve el mercado es casi tan importante como conocer a nuestros clientes



## Cheques rechazados

Cantidad de cheques rechazados

Última actualización: 27/04/2022

163

Monto cheques rechazados no pagados

Última actualización: 27/04/2022

ARS 8,88 mill.

Cheques pagados/cancelados

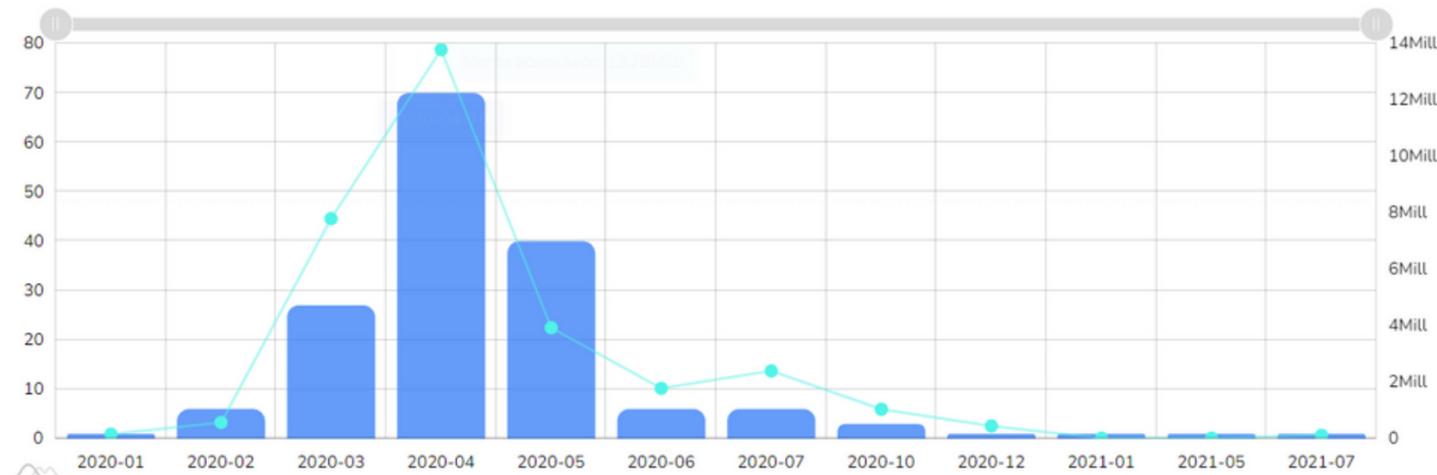
Última actualización: 27/04/2022

120

Monto cheques pagados/cancelados

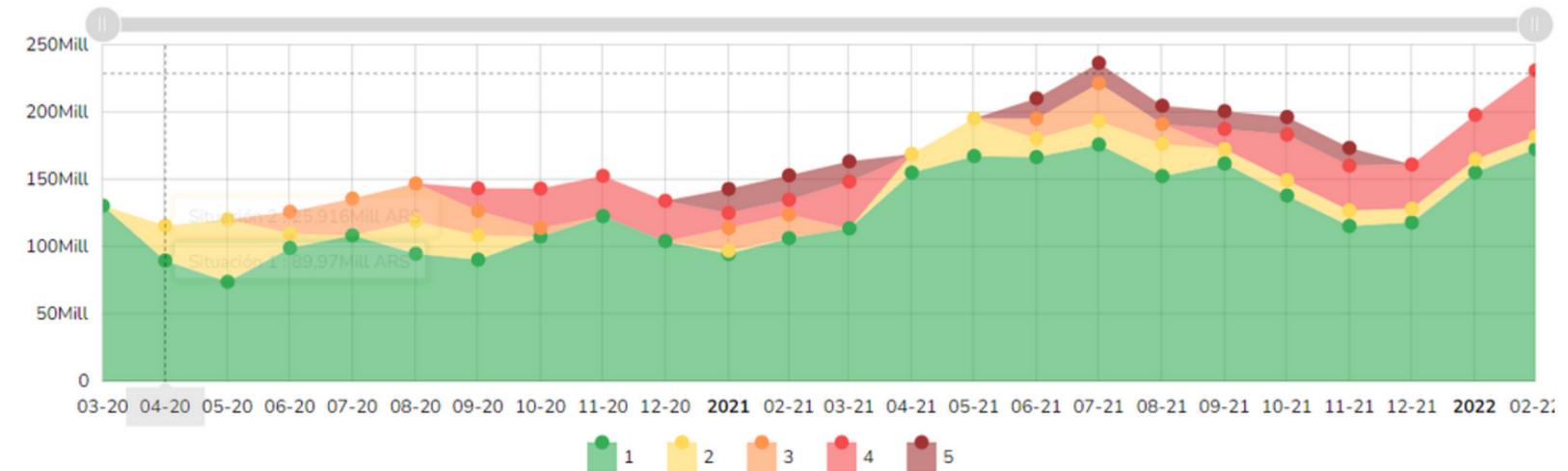
Última actualización: 27/04/2022

ARS 24,61 mill.

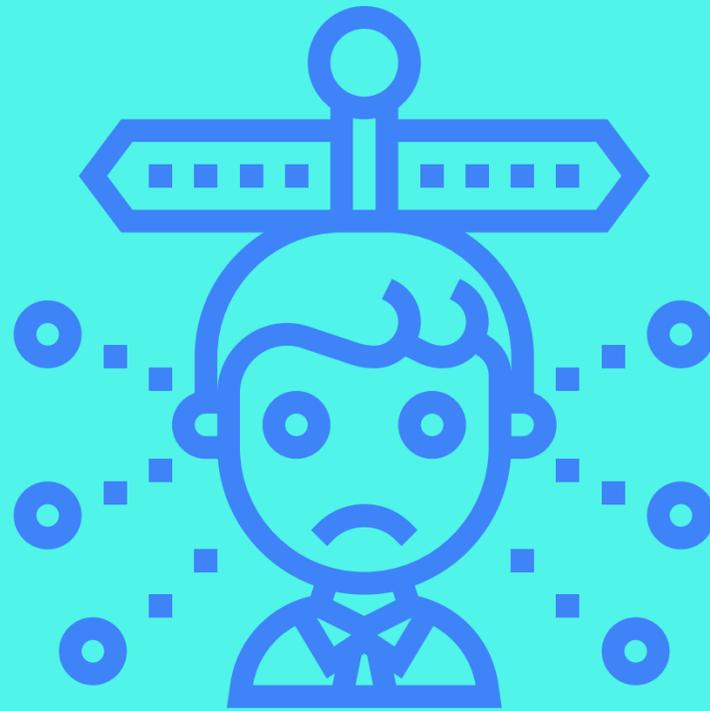


## Deudas BCRA

SITUACIÓN ENTIDAD



# VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO



## Costo de Oportunidad

**75%**

**100.3%**

**0.27%**

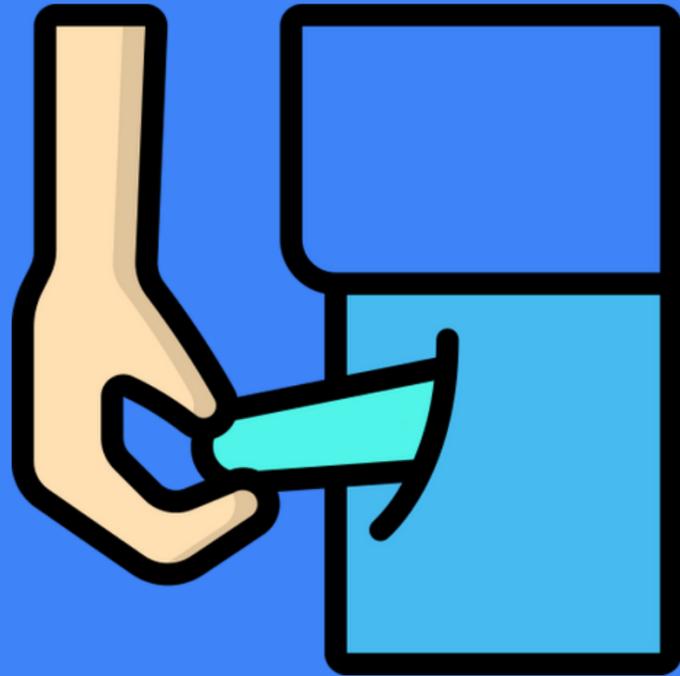
# USTEDES TIENEN LA POSTA

**5 Mins**

¿Qué podemos hacer?



# SI ME FALTA ENTONCES NECESITO FINANCIAMIENTO



¿Pongo de mi bolsillo?



¿Tengo algún fondo de contingencia?



¿Pido prestado?

**INSTITUCIONES  
FINANCIERAS**

**MERCADO DE  
CAPITALES**

**PRÉSTAMOS**

**SOLA FIRMA  
GARANTIZADOS  
CON PRENDA**

**CHEQUES  
PROPIOS O DE TERCEROS**

**CHEQUES  
AVALADOS Y NO AVALADOS**

**PAGARÉS**

**ON PYME  
GARANTIZADAS**

**FIDEICOMISOS  
FINANCIEROS**

# MIREMOS LAS TASAS

**CPD - E-cheq  
(hasta 365 días)**



**68% promedio anual**

**Préstamo a sola  
firma  
(mismo plazo)**



**95% - 150% CFT**

# ¿DESCUENTO CHEQUE POR BANCO O ALYC?

## DATOS DEL CHEQUE A DESCONTAR

Monto del cheque	\$ 10.000.000,00
Fecha de operación	20/4/2022
Fecha de vencimiento	19/6/2022
Segmento de negociación	No Garantizados
Plazo en días	60



Tasas de referencia del mercado de capitales  
<https://www.mav-sa.com.ar/>

## DESCUENTO BANCARIO

Tasa de interés (TNA)	79,00%
Intereses	\$ 1.298.630
IVA sobre intereses	\$ 136.356
IVA Percep. RG 2408	\$ 2.045
Impuesto a los sellos	\$ 15.584
Comisión bancaria	\$ -
Impuesto al débito y crédito	\$ 137.431
Retención SIRCRES	\$ 92.720
Impuesto al débito x SIRCRES	\$ 1.113
Derechos de mercado	\$ -
Costo de Aval SGR	\$ -

Costo total del descuento	\$ 1.683.880
Costo del descuento en "TNA"	102,4%

Monto final a recibir \$ 8.316.120

## DESCUENTO EN MERCADO DE CAPITALES

Tasa de interés (TNA)	79,00%
Intereses	\$ 1.298.630
IVA sobre intereses	\$ -
IVA Percep. RG 2408	\$ -
Impuesto a los sellos	\$ -
Comisión agente de bolsa	\$ 32.877
Impuesto al débito y crédito	\$ 68.716
Retención Sircres	\$ -
Impuesto al débito x SIRCRES	\$ -
Derechos de mercado	\$ -
Costo de Aval SGR	\$ 24.658

Costo total del descuento	\$ 1.424.880
Costo del descuento en "TNA"	86,7%

Monto final a recibir \$ 8.575.120

## ALÍCUOTAS

	10,50%
	1,50%
	1,20%
	2,00%
	1,20%
	0,80%
	1,20%
	1,50%

CONVIENE MERCADO DE CAPITALES, GANÁS \$259000 MÁS QUE POR BANCO

# ¿Y SI TENGO ALGÚN EXCEDENTE?

¿USD?

¿Diversifico?

¿Re-invierto?

**INSTITUCIONES  
FINANCIERAS**

**MERCADO DE  
CAPITALES**

**FONDOS  
COMUNES**

**CUENTAS  
REMUNERADAS**

**PF UVA (¿TENGO  
FONDOS CALZADOS?)**

**RENTA FIJA  
(BONOS / ONS)  
USD MEP / CCL**

**RENTA VARIABLE  
ACCIONES**

# RENDIMIENTO

Merval



76% anual pesos

ON-Dollar Linked



8-10% anual USD

Plazo fijo USD



Plazo fijo USD 0.5 - 3%

NO PONGAS TU DINERO EN ALGO QUE OTRO TE RECOMIENDA. ESCUCHALO, PERO EL/LA NO TIENE TU MISMO OBJETIVO DE INVERSIÓN.

“DEFINÍ PARA QUÉ QUERES INVERTIR”

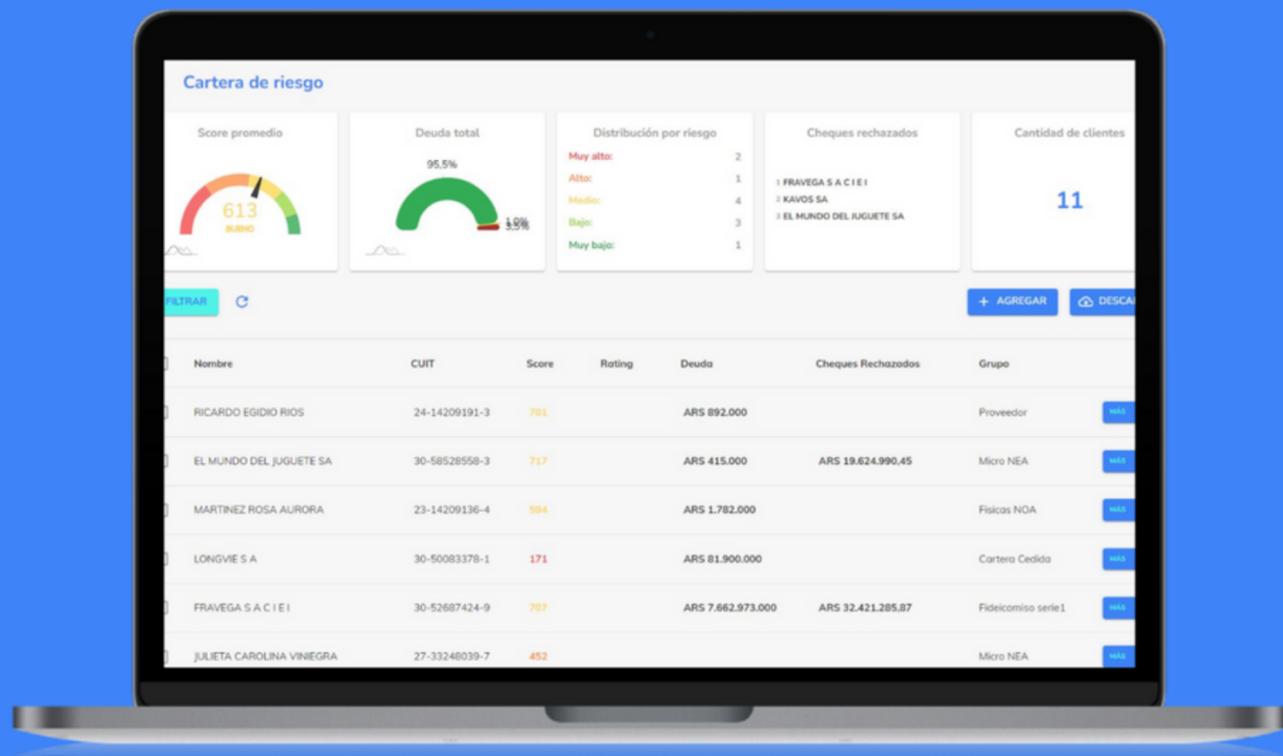
OBJETIVOS DE PYMES:  
RESOLVER TEMAS DE DESCALCE DE PLAZOS Y  
CUBRIRNOS CONTRA LA INFLACIÓN.



# ¡UN REGALITO DE NUESTRA PARTE!



## Usuario TIRR Premium 2 meses GRATIS + 2 hs de coaching financiero



Usuario: tu mail  
Constraseña: tirr2022!

[tirr.com.ar](https://tirr.com.ar)



**"Hay que soportar los golpes sin dejar de avanzar. Así es como se gana"**

**¡Muchas gracias!**

