



# Curso Online de Gestión de Tesorería (Cash Management)

*Técnicas y herramientas para optimizar la gestión de los recursos financieros de la empresa.*



  
Iniciativas Empresariales  
*| estrategias de formación*



Tel. 900 670 400 - [attcliente@iniciativasempresariales.com](mailto:attcliente@iniciativasempresariales.com)  
[www.iniciativasempresariales.com](http://www.iniciativasempresariales.com)

BARCELONA - BILBAO - MADRID - SEVILLA - VALENCIA - ZARAGOZA

## Presentación

Como lamentablemente sabemos, el actual entorno económico afecta a todas las empresas en mayor o menor medida, manifestándose en aspectos como son la reducción del crédito, el aumento de la morosidad y la consecuente reducción del capital corriente o circulante.

Todo ello obliga a las empresas a gestionar, de forma aún más eficaz, todas las actividades que realizan para que se transformen lo antes posible en flujos de dinero, debiendo actuar tanto en los procesos internos como externos.

El 'Cash Management' (también denominado Gestión de Tesorería) es un conjunto de prácticas y decisiones financieras que implican poder decidir los instrumentos más adecuados para gestionar eficazmente los flujos monetarios: los cobros y pagos, prever la liquidez esperada en el tiempo a través de los flujos monetarios a generar por la organización, decidir qué instrumento/s conviene/n utilizar para gestionar los déficits de tesorería de forma más eficaz, decidir el instrumento más adecuado para optimizar los excedentes transitorios de liquidez y afrontar mejor las relaciones bancarias, así como calcular el coste de la relación Banco - Empresa.

Los mismos principios y prácticas se aplican cuando se trata de la tesorería de un grupo de empresas.

## La Educación On-line

Con más de 25 años de experiencia en la formación de directivos y profesionales, Iniciativas Empresariales y la Manager Business School presentan sus cursos e-learning. Diseñados por profesionales en activo, expertos en las materias impartidas, son cursos de corta duración y eminentemente prácticos, orientados a ofrecer herramientas de análisis y ejecución de aplicación inmediata en el puesto de trabajo.

Los cursos e-learning de Iniciativas Empresariales le permitirán:

**1** La posibilidad de *escoger* el momento y lugar más adecuado.

**2** *Interactuar* con otros estudiantes enriqueciendo la diversidad de visiones y opiniones y su aplicación en situaciones reales.

**3** *Aumentar sus capacidades* y competencias en el puesto de trabajo en base al estudio de los casos reales planteados en este curso.

**4** *Trabajar* con más y diversos recursos que ofrece el entorno on-line.

## Gestión de Tesorería (Cash Management)

### Método de Enseñanza

El curso se realiza on-line a través de la plataforma e-learning de Iniciativas Empresariales que permite, si así lo desea, descargarse los módulos didácticos junto con los ejercicios prácticos de forma que pueda servirle posteriormente como un efectivo manual de consulta.

A cada alumno se le asignará un tutor que le apoyará y dará seguimiento durante el curso, así como un consultor especializado que atenderá y resolverá todas las consultas que pueda tener sobre el material docente.

El curso incluye:



### Contenido y Duración del Curso

El curso tiene una duración de **80 horas** distribuidas en 6 módulos de formación práctica.

El material didáctico consta de:

#### Manual de Estudio

Los 6 módulos contienen el temario que forma parte del curso y que ha sido elaborado por profesionales en activo expertos en la materia.

#### Material Complementario

Cada uno de los módulos contiene material complementario que ayudará al alumno en la comprensión de los temas tratados. Encontrará también ejercicios de aprendizaje y pruebas de autoevaluación para la comprobación práctica de los conocimientos adquiridos.

## Gestión de Tesorería (Cash Management)

### Este curso le permitirá saber y conocer:

---

- Cómo afecta la situación económica actual a la tesorería de la empresa y cómo lograr una gestión más eficaz de la misma.
- Los elementos clave para una adecuada gestión del circulante.
- Cómo realizar un plan de tesorería para planificar y controlar la liquidez de la empresa.
- Cuáles son los criterios, técnicas e instrumentos más útiles en la gestión de tesorería, tanto doméstica como internacional.
- Cómo realizar una previsión de la liquidez de la empresa, dentro del marco del largo plazo.
- Los criterios de decisión de los instrumentos para gestionar eficazmente los déficits de tesorería, sabiendo qué aspectos se pueden negociar y cuáles no.
- Cómo administrar los excedentes de tesorería atendiendo a distintas jerarquías de decisión.
- Cómo optimizar la negociación y la relación a largo plazo con las entidades bancarias.
- El “Negocio Bancario” que todas las empresas tienen y deben conocer.
- La gestión de las tesorerías de un grupo: sus relaciones, oportunidades y contratos.

“ Domine las funciones del Cash Management para optimizar su tesorería de forma que se minimicen los costes financieros, se maximicen los ingresos financieros y se mantenga la liquidez”

### Dirigido a:

---

Directores Financieros, de Contabilidad, Administración y, en general, a todas aquellas personas cuya actividad esté relacionada con la gestión de la tesorería en la empresa.

También será de mucha utilidad para gestores y directores bancarios, quienes podrán ver ‘desde el otro lado’ la función e intereses financieros de las empresas.

## Contenido del Curso

### MÓDULO 1. Cash Management

10 horas

La función de la tesorería es fundamental en la vida de las empresas, independientemente del tamaño de éstas recibe, retiene y bombea la liquidez, distribuyéndola al resto de la empresa, alimentándola y dándole vida. En este módulo veremos la definición, principios generales y funciones del Cash Management, así como las áreas de interrelación con otros departamentos de la empresa.

- 1.1. La tesorería está en el centro de la empresa.
- 1.2. Definición de Tesorería. Conceptos fundamentales.
- 1.3. Presentación de Quimigraph.
- 1.4. Funciones del / la tesorero/a.
- 1.5. Áreas de actuación e interdependencia con otros departamentos.
- 1.6. Caso práctico: cómo mejorar la tesorería de una empresa.

### MÓDULO 2. La gestión operativa

20 horas

Este módulo analiza los flujos monetarios de la empresa, los cobros y los pagos. Se presentan los instrumentos principales: requisitos más importantes, ámbitos de actuación, ventajas e inconvenientes, funcionamiento e incluso la forma de negociarlos con las entidades financieras.

- 2.1. Circuito de cobros: fases y dónde afecta.
- 2.2. Criterios de elección del tipo de instrumento de cobro.
- 2.3. Retrasos en los cobros: causas y actuaciones.
- 2.4. Instrumentos de cobro:
  - 2.4.1. Metálico (o efectivo).
  - 2.4.2. Transferencia bancaria.
  - 2.4.3. Cheque (personal y bancario).
  - 2.4.4. Emisión de recibos para su cobro.
  - 2.4.5. La letra de cambio.
  - 2.4.6. Pagaré.
  - 2.4.7. Factoring.
  - 2.4.8. Tarjetas de crédito (o débito).
- 2.5. La morosidad:
  - 2.5.1. Cómputo del plazo de pago.

## Gestión de Tesorería (Cash Management)

- 2.5.2. Plazo de entrega de la factura por parte del proveedor al cliente.
- 2.5.3. Plazo de pago en factura.
- 2.5.4. Intereses de demora.
- 2.5.5. Indemnización por costes de cobro.
- 2.5.6. Memoria de las Cuentas Anuales.
- 2.5.7. Algunas recomendaciones en relación a la morosidad.
- 2.5.8. Otros servicios adicionales de las compañías de seguros de crédito.
- 2.5.9. Coberturas para la actividad internacional.

### **2.6. Instrumentos internacionales de cobro:**

- 2.6.1. Cheque personal.
- 2.6.2. Cheque bancario.
- 2.6.3. Transferencia bancaria (orden de pago simple).
- 2.6.4. Remesa simple.
- 2.6.5. Orden de pago documentaria.
- 2.6.6. Remesa documentaria.
- 2.6.7. Crédito documentario.
- 2.6.8. Factoring internacional.

### **2.7. Los flujos de pago.**

### **2.8. Instrumentos de pago doméstico más comunes:**

- 2.8.1. Pagos por caja propia.
- 2.8.2. El cheque personal.
- 2.8.3. El cheque bancario.
- 2.8.4. Transferencia bancaria.
- 2.8.5. Letra de cambio.
- 2.8.6. Pagaré.
- 2.8.7. Tarjeta de Empresa de crédito / débito.
- 2.8.8. Confirming.

## **MÓDULO 3. La gestión previsional**

**10** horas

La aplicación del factor tiempo a los flujos monetarios conforma la gestión previsional: de qué manera se comportan para perfilar la liquidez esperada en el futuro en función de distintos criterios. Las previsiones de tesorería son un instrumento de enorme importancia para la toma de decisiones del tesorero, son la base más importante para la toma de decisiones. En este módulo se estudiarán sus clases y utilidad, así como su engarce con la planificación financiera.

- 3.1. Ámbitos y objetivos de cada una de las previsiones.
- 3.2. Planificación Financiera y Previsiones de Tesorería.

3.3. Posición de liquidez (muy corto plazo).

3.4. La información de las Previsiones: base para la toma de decisiones.

## MÓDULO 4. La gestión decisional

12 horas

Basándose en la información de las previsiones de tesorería se toman continuamente decisiones para la gestión de los déficits esperados de liquidez y, en el lado contrario, la gestión de excedentes de tesorería. En ambos casos se presentan los criterios de decisión y los instrumentos principales.

**4.1. Criterios de decisión.**

**4.2. Instrumentos de gestión de los déficits de tesorería:**

4.2.1. Financiación de los proveedores.

4.2.2. Descubierta bancario.

4.2.3. Hacer coincidir las corrientes de pagos y cobros.

4.2.4. Descuento.

4.2.5. Póliza de crédito en cuenta corriente (o Póliza en cuenta corriente de crédito).

4.2.6. Póliza de disposiciones Euribor.

4.2.7. Préstamo (a corto plazo).

4.2.8. Factoring.

**4.3. Política de Excedentes.**

**4.4. Jerarquía de requisitos para decidir el instrumento de colocación:**

4.4.1. Instrumentos de ámbito interno:

4.4.1.1. Préstamos intergrupo.

4.4.1.2. Cancelación parcial o total de créditos o préstamos (a corto plazo) antes de su vencimiento.

4.4.1.3. Descuento por pago adelantado (pronto pago).

4.4.2. Instrumentos en el ámbito externo:

4.4.2.1. Mercado de Deuda Pública.

4.4.2.2. Mercado monetario.

4.4.2.3. Mercado de valores.

4.4.2.4. Mercado bancario.

**4.5. Sugerencias a la hora de invertir.**

## MÓDULO 5. La gestión relacional

18 horas

En Cash Management todo acaba (y empieza) en un solo punto: las entidades financieras. En este módulo se presentan los principios generales de negociación, la tipología de bancos, conceptos a tener en cuenta en las relaciones, el negocio bancario de la empresa, el balance Empresa-Banco, el establecimiento y seguimiento de condiciones bancarias, las señales de alerta y la calidad bancaria.

- 5.1. Marco de las negociaciones.
- 5.2. Tipología de Bancos desde la óptica de la negociación.
- 5.3. Diseño de la política bancaria.
- 5.4. ¿Qué analiza el Banco? Aspectos y política interna bancaria:
  - 5.4.1. Análisis del Cliente.
  - 5.4.2. Análisis del riesgo.
  - 5.4.3. Recursos Humanos.
  - 5.4.4. Comercialización.
  - 5.4.5. Aprovisionamientos.
  - 5.4.6. Análisis de la competencia y de potenciales sustitutivos.
  - 5.4.7. Análisis del entorno institucional.
  - 5.4.8. Solvencia y liquidez.
  - 5.4.9. Compensaciones.
- 5.5. La presentación de operaciones.
- 5.6. Ejemplo: fases de negociación de un crédito bancario.
- 5.7. El Negocio Bancario: ¿por qué una empresa resulta atractiva para los bancos?
- 5.8. Balance Banca-Empresa: coste de la relación.
- 5.9. Establecimiento y control de las relaciones.
- 5.10. Señales de alerta en las negociaciones y en la operativa diaria.
- 5.11. La calidad bancaria.
- 5.12. Sistemas de información en tesorería: conceptos principales.

## MÓDULO 6. La gestión centralizada de la tesorería

10 horas

La gestión financiera de las tesorerías de los grupos de empresas se ha vuelto extremadamente compleja puesto que, a los habituales frentes de la propia gestión global de la tesorería, se unen los inevitables cambios organizativos y el incremento de las funciones de control.

- 6.1. ¿Conviene centralizar? Algunas limitaciones.
- 6.2. (Re) Distribución de funciones.
- 6.3. Fases para llegar a una centralización más efectiva.
- 6.4. Ventajas y puntos a tener en cuenta.
- 6.5. Las relaciones inter-compañías en un Grupo de Empresas.
- 6.6. Nivel de agregación. Opciones e información.

# Gestión de Tesorería (Cash Management)

## Autor

El contenido y las herramientas pedagógicas del curso han sido elaboradas por un equipo de especialistas dirigidos por:



### Fco. Xavier Olsina

Economista y Auditor-Censor Jurado de Cuentas. Miembro-Fundador de ASSET (Asociación Española de Financieros y Tesoreros de Empresa) es, además, profesor de Dirección Financiera en la UB y de Finanzas y Cash Management en diversas instituciones.

Autor del libro “Gestión de Tesorería” (Editorial PROFIT) y coautor del libro “Finanzas: de la planificación a largo a la gestión diaria de Tesorería” (Ed. PLANETA), cuenta además con una amplia experiencia como tesorero en diferentes grupos de empresas.

El autor y el equipo de tutores estarán a disposición de los alumnos para resolver sus dudas y ayudarles en el seguimiento del curso y el logro de objetivos.

## Titulación

Una vez finalizado el curso de forma satisfactoria, el alumno recibirá un diploma acreditando la realización del curso **GESTIÓN DE TESORERIA (CASH MANAGEMENT)**.

