

Curso online en directo

El Cash Management: La Gestión del Circulante

Mayo 2021

En tiempos difíciles como los actuales, las **empresas cuentan con herramientas efectivas** que ayudan a hacer frente, con garantías, al presente y al futuro, anticipándose a la incertidumbre.

Entre estas herramientas, una fundamental es **la gestión de tesorería, clave para cumplimiento de los objetivos estratégicos.**

En este curso **profundizaremos en el circuito financiero y su impacto en la tesorería de la empresa.**

A través de **casos prácticos reales y breves introducciones teóricas** estudiaremos los **conceptos fundamentales** para mejorar la gestión del circulante, como el fondo de maniobra, la prueba ácida, la ratio de circulante y las necesidades operativas de fondos.

También **elaboraremos un presupuesto de tesorería** entrando en detalle en las partidas de la gestión operativa y otras. Revisaremos el Estado de Flujos de Efectivo y sus diferentes componentes de explotación, inversión y financiación

Junto a todo lo anterior, entraremos en **detalle en los productos financieros que facilitan la gestión del circulante**, como el factoring, el descuento comercial, el confirming, pólizas, préstamos, etc. y su influencia en la cuenta de resultados y en el balance. Revisaremos la gestión de los excedentes de tesorería más adecuada para la empresa.

Por último, **construiremos un presupuesto de caja** para luego hacer un **análisis de sensibilidad** y ver cómo cambios en variables, como los periodos de cobro y pago o la utilización de diferentes productos financieros, afectan al balance, a la cuenta de resultados y, por supuesto, al estado de flujos de caja.

Objetivos

- Revisar la situación de la empresa, adaptar la estrategia y gestión financiera, y especialmente la tesorería, a la situación actual para saber qué hay que hacer para ponerla en condiciones de competitividad.
- Profundizar sobre conceptos clave sobre gestión financiera, cash management, planificación financiera y así poder tomar decisiones acertadas.
- Familiarizarse con productos financieros relacionados con la gestión del circulante.
- Conocer cómo elaborar un presupuesto de tesorería con todos sus componentes de explotación, inversión y financiación, para saber de antemano las variaciones de tesorería.
- Realizar simulaciones en excel sobre posibles efectos de cambios en determinadas variables (utilizando productos financieros, cambiando períodos de cobro, pago y almacén, etc.)

Metodología

A través de **breves exposiciones teóricas** y con un **enfoque eminentemente práctico** y aplicado a la realidad, el participante irá conociendo los aspectos fundamentales para realizar una óptima gestión del circulante y de la tesorería

La metodología utilizada es **dinámica y participativa**, lo que facilita la aplicación de los conocimientos y técnicas tratados

Se combinan diferentes métodos didácticos activos, para fomentar la participación y el intercambio de experiencias, la resolución de dudas y el aprendizaje

Programa

La importancia del Cash Management y la Gestión del Circulante

- La Tesorería y su impacto en el Balance y la Cuenta de Resultados
- Visión global de la función financiera y su relación con otras áreas.

La Gestión del Circulante

- El Fondo de Maniobra y Las Necesidades Operativas de Fondos. Mitos y verdades sobre esta relación
- Indicadores claves de liquidez: ratio de circulante, acid test y ratio de tesorería
- Período medio de maduración: periodo de almacén, periodo de cobro y período

El Estado de Flujos de Caja de Efectivo

- Cash Flow de Explotación, Inversión y Financiación
- El Flujo de Caja Libre
- El Presupuesto de Tesorería

Productos financieros para la gestión del circulante

- Descuento Comercial, factoring, confirming y otros
- Pólizas de crédito y Préstamos
- Gestión de excedentes de tesorería

Casos Prácticos: **todos los temas serán tratados con una aplicación práctica** a la tesorería de la empresa



Ponente

Joaquín Martínez Navajas

Experto en finanzas y gestión de personas. Amplia experiencia en banca de inversión (Banque Paribas, Sanwa, y Santander) y consultoría financiera. Actualmente dirige Madrid Business Consultants y es socio de Dreamland.

Tiene una amplia experiencia en formación con prestigiosas escuelas de negocio (Eoi, Icade...), universidades (Uc3m, UFV...) y empresas (Airbus, Mapfre, BBVA, American Express, France Telecom, Vodafone...).

Es licenciado en administración de empresas por la Universidad Complutense, MBA por el Instituto de Empresa, postgrado en finanzas por Harvard University y experto en coaching.



Información e inscripciones

Calendario, horario y duración

10, 11, 12 y 13 de mayo 2021
de 17 a 19:30 h.

10 horas lectivas repartidas en 4 sesiones.

Matrícula*

Precio general: 200 euros
Economistas colegiados: 140 euros

** Las matrículas que se abonen con 10 días de antelación al comienzo del curso tendrán un 10 % de descuento.*

Toda inscripción no anulada 24 horas antes del comienzo del curso no tendrá derecho a devolución.

La Escuela de Economía se reserva el derecho a anular el curso si no se llega a un número mínimo de matriculados

Formas de pago

- Transferencia bancaria:
Colegio de Economistas de Madrid
ES22 2038 0603 21 6005369140
- Tarjeta de crédito

Información

Escuela de Economía
c/ Flora, 1
28013 Madrid
Telf: 91 559 46 02
escuela@cemad.es

www.cemad.es