



Iniciativas Empresariales

| estrategias de formación

**BARCELONA** 17 de noviembre de 2010

**MADRID** 23 de noviembre de 2010

# GESTIÓN Y CONTROL DE LA LIQUIDEZ Y DEL CIRCULANTE EMPRESARIAL

*Cómo gestionar adecuadamente el circulante de su empresa para evitar la falta de liquidez*

*En este Seminario Usted conocerá...*

- Cómo hacer de la gestión del circulante un arma competitiva para su empresa.
- Cómo calcular las necesidades de activo circulante de su empresa y de su financiación.
- Cómo realizar un diagnóstico de la solvencia de la empresa a corto plazo.
- Cuáles son los principales problemas de las empresas en la gestión del fondo de maniobra.
- Cómo controlar y seguir el fondo de maniobra a través de ratios.
- Cómo optimizar los circuitos operativos de cobros y pagos.
- Cuáles son las claves en la gestión de inventarios.
- Qué tendencias se siguen en la actualidad en la gestión de Tesorería.
- Cuáles son los modelos más competitivos de gestión del circulante.
- Cómo afrontar una buena política de créditos a clientes y cómo realizar una buena gestión de cobros.
- Cómo utilizar la financiación de proveedores para mejorar el circulante de una empresa.
- Qué productos existen en el mercado para optimizar las cuentas a cobrar de una empresa.
- Qué fuentes de financiación a corto dispone hoy en día la empresa para equilibrar sus necesidades de liquidez.
- Cómo reestructurar su deuda, optimizar el circulante y mejorar la liquidez de su empresa.



**BARCELONA**

**Tel. 932 721 366**

**Fax 932 721 491**

**MADRID**

**Tel. 902 021 206**

**Fax 902 021 207**





Iniciativas  
Empresariales

## OTROS SEMINARIOS DEL ÁREA PREVISTOS PARA ESTE TRIMESTRE:

- *Nueva Ley contra la Morosidad.*

Barcelona, 21 de octubre de 2010  
Madrid, 28 de octubre de 2010

- *Estrategias de Negociación con Bancos y Entidades de Crédito.*

Madrid, 26 de octubre de 2010  
Barcelona, 4 de noviembre de 2010

- *Habilidades Directivas para Mandos Intermedios.*

Madrid, 20 y 21 de octubre y  
de 2010  
Barcelona, 3 y 4 de noviembre  
de 2010

Pueden consultar el programa  
completo en:  
[www.iniciativasempresariales.com](http://www.iniciativasempresariales.com)

# GESTIÓN Y CONTROL DE LA LIQUIDEZ Y DEL CIRCULANTE EMPRESARIAL

***Cómo gestionar adecuadamente el circulante de su empresa para evitar la falta de liquidez***



## *Objetivos:*

La gestión de los recursos financieros en una empresa es una actividad clave cuyas consecuencias repercuten directamente en la marcha del negocio. Dentro de esta gestión de recursos, el manejo del corto plazo es pieza clave para conseguir una buena estructura financiera, equilibrada y adaptada a las necesidades del mercado en que se desenvuelve toda compañía.

Este seminario está enfocado a dar una visión global del conocido concepto de Fondo de Maniobra o Capital Circulante pero desde una perspectiva totalmente práctica y enfocada a la gestión de caja.

También, a lo largo de sus diferentes módulos, y con apoyo de casos y ejemplos prácticos, iremos analizando los diferentes componentes del Circulante de una empresa así como ofreciendo instrumentos de mejora y control para cada uno de ellos.

El objetivo final es ofrecer a los asistentes soluciones para:

- Optimizar el activo y pasivo circulante.
- Minimizar las necesidades operativas de fondos resultantes.
- Minimizar el impacto financiero.
- Alternativas para la obtención de recursos financieros de los mercados de capitales.



## *Ponentes:*

### **Barcelona**

**Claudio Pérez.** Licenciado en Ciencias Empresariales. MBA Master en Dirección y Administración de empresas. Asesor y Gestor de empresas en el área de Banca, Finanzas y Tesorería.

### **Madrid**

**Carmen Pérez.** Doctora en Economía Financiera y Dirección de Operaciones. Profesora en la Universidad de Sevilla. Formadora y asesora de empresas en el área de Finanzas y Tesorería.



## Programa:

### 1. ANÁLISIS Y DIAGNÓSTICO GENERAL

- La importancia de gestionar la cadena financiera: los ciclos de fondos.
- El circulante empresarial.
- Determinación de las necesidades de activo circulante y de su financiación.
- El Fondo de Maniobra y el Circulante Neto.
- Efecto Apalancamiento.
- El riesgo de insolvencia.

### 2. GESTIÓN DE EXISTENCIAS, COBROS Y PAGOS

- La gestión de inventarios desde la óptica de tesorería.
- La gestión de las cuentas por cobrar:
  - El crédito a clientes.
  - Claves para la gestión del riesgo.
  - Instrumentos de cobro.
  - Cobro a clientes nacionales e internacionales.
- La gestión de las cuentas por pagar:
  - Instrumentos de pago.
  - Pago a proveedores nacionales e internacionales.
- Casos prácticos.

### 3. GESTIÓN DEL EFECTIVO Y PRESUPUESTO DE TESORERÍA

- El presupuesto de tesorería.
- Renta frente a liquidez.

### 4. GESTIÓN DE TESORERÍA: EL CASH MANAGEMENT

- La gestión activa de la tesorería.
- El modelo de flujo de fondos.
- Objetivos y estructura del *Cash Management*.
- La centralización de la tesorería: *Cash Pooling*.
- Casos prácticos.

### 5. GESTIÓN DE DÉFICITS A CORTO PLAZO

- La financiación bancaria:
  - Póliza de crédito.
  - Descuento comercial.
  - Factoring y Confirming.
  - Leasing y Renting.
- La financiación no bancaria:
  - Crédito comercial.
  - Descuento por pronto pago.
- Casos prácticos.

### 6. GESTIÓN DE EXCEDENTES A CORTO PLAZO

- Factores que determinan la inversión a corto plazo.
- Cuenta corriente remunerada.
- Imposiciones a plazo (IPFs).
- Descuento por pronto pago.
- Letras del Tesoro.
- Pagarés de empresa y bancarios.
- Casos prácticos.

### 7. SOLUCIONES PRÁCTICAS PARA MEJORAR EL CIRCULANTE Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA



## Dirigido a:

Directores y responsables de Departamentos Financieros, de Cuentas a Cobrar y Tesorería y, en general, a toda persona interesada en tener una visión global del Circulante de la empresa.

## BARCELONA

17 de noviembre de 2010  
Hotel Acevi Villarroel  
C/ Villarroel, 106

## MADRID

23 de noviembre de 2010  
Hotel Catalonia las Cortes  
C/ del Prado, 6

**Horario:** de 10 a 18:30 horas



## Material de Trabajo:

Los asistentes recibirán la documentación que les permitirá el máximo aprovechamiento del seminario. Dichos textos en forma de resumen están también concebidos como material de consulta para una posterior utilización.



## Precio:

490 € + 18 % de IVA. Esta cuota incluye la asistencia al seminario, comida y la documentación de trabajo. Los asistentes al seminario recibirán el correspondiente certificado de asistencia.

Este curso puede ser bonificable por la Fundación Tripartita para la Formación en el Empleo. Tramitamos su bonificación sin coste adicional para su empresa. Consúltenos.

*Imprescindible remitir toda la documentación requerida 10 días antes de la fecha de impartición del curso.*

Con la colaboración de:

**Flint**

[www.flint.com.es](http://www.flint.com.es)

## Inscripciones: Información:

### BARCELONA

Consell de Cent, 341  
08007 Barcelona  
Tel. 932 721 366  
Fax 932 721 491

### MADRID

Velázquez, 53 2º izda.  
28001 Madrid  
Tel. 902 021 206  
Fax 902 021 207

### BILBAO

Avda. Los Chopos, 39  
48990 Getxo  
Tel. 902 021 206  
Fax 902 021 207

[www.iniciativasempresariales.com](http://www.iniciativasempresariales.com)

e-mail: [attcliente@iniciativasempresariales.com](mailto:attcliente@iniciativasempresariales.com)

## FORMACIÓN A MEDIDA: CURSOS IN COMPANY.

Iniciativas Empresariales les ofrece también este curso en la modalidad in company. Esta formación a medida permite adaptar el contenido y los objetivos a las necesidades concretas de su empresa. Los asistentes podrán adquirir las destrezas y conocimientos necesarios para optimizar al máximo su trabajo.

Todos nuestros profesores son profesionales en activo, cuya trayectoria y experiencia aseguran una formación actual y dinámica, clave del éxito de todas nuestras acciones formativas.

El resultado final será:

- Un análisis a medida.
- La planificación de la acción formativa más coherente.
- Una eficiente puesta en práctica.
- Un seguimiento, control y ajuste continuo de la actuación formativa.
- Una fluida comunicación formador-empresa.

Iniciativas Empresariales tiene soluciones para todas las necesidades de formación de su empresa. Nuestro equipo está a su disposición para diseñar y desarrollar cualquier tipo de acción formativa, todo ello avalado por las numerosas empresas que nos los han solicitado.

*"Invertir en conocimientos produce siempre los mejores intereses"*

*Benjamín Franklin*