



Curso Online de Gestión de la Tesorería Internacional

Conocimientos prácticos para la administración de la tesorería internacional: gestión de tesorería, gestión de riesgos y optimización del working capital en empresas que cuentan con proveedores, clientes y empresas subsidiarias en diferentes países y distintas monedas.




Iniciativas Empresariales
| estrategias de formación



MANAGER
BUSINESS
SCHOOL

Tel. 900 670 400 - attcliente@iniciativasempresariales.com
www.iniciativasempresariales.com

BARCELONA - BILBAO - MADRID - SEVILLA - VALENCIA - ZARAGOZA

Presentación

La tesorería es clave en la gestión empresarial. De nada sirve contar con un proyecto de negocio plenamente viable si la gestión de los flujos financieros se hace de forma incorrecta.

Las empresas de hoy están cada vez más internacionalizadas y ello implica que la función tesorera se ha vuelto muchísimo más compleja de lo que era hace unos pocos años. La internacionalización empresarial no solo quiere decir que cada vez las empresas operan físicamente en más países, sino que cada vez más se adentran a comprar o vender directamente desde la empresa matriz parte de su producción o de sus materias primas en países que hasta hace pocos años se consideraban “exóticos”, y este proceso es imparable.

En este curso se proporcionan claves estratégicas para la gestión de la tesorería internacional, se explican las principales herramientas que todo tesorero internacional debe conocer y se pone el énfasis en la gestión de la tesorería a nivel mundial, así como de las nuevas tecnologías que lo hacen posible. Además, da a conocer las herramientas existentes en el mercado proporcionando una guía y una serie de claves para saber cuáles utilizar de acuerdo a las características de la empresa.

Se explican también ciertos instrumentos de fiscalidad internacional, jurídicos, de nuevas tecnologías y de instrumentos financieros específicos de gestión de la tesorería internacional que deben conocerse, y se ilustra cómo se debe acompañar a la empresa en su expansión internacional desde el punto de vista de la tesorería, y es que no solo hay que comprar y vender en el exterior, sino que también hay que ser capaz de llevar esos flujos a la sociedad matriz de forma eficiente.

La Educación On-line

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.

Método de Enseñanza

El curso se realiza online a través de la plataforma e-learning de Iniciativas Empresariales que permite el acceso de forma rápida y fácil a todo su contenido (manual de estudio, material complementario, ejercicios de aprendizaje, bibliografía...) pudiendo descargárselo para que pueda servirle posteriormente como un efectivo manual de consulta. En todos nuestros cursos es el alumno quien marca su ritmo de trabajo y estudio en función de sus necesidades y tiempo disponible. Ponemos además a su disposición 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.

Podrá también descargarse la APP Moodle Mobile (disponible gratuitamente en Google Play para Android y la Apple Store para iOS) que le permitirá acceder a la plataforma desde cualquier dispositivo móvil y realizar el curso desde cualquier lugar y en cualquier momento.

El curso incluye:



Contenido y Duración del Curso

El curso tiene una duración de **80 horas** distribuidas en 11 módulos de formación práctica.

El material didáctico consta de:

Manual de Estudio

Los 11 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 la Tesorería Internacional

Este curso le permitirá saber y conocer:

- Cómo funciona el cash management internacional.
- Las claves para la gestión estratégica de la tesorería internacional.
- Cómo utilizar de forma correcta las *fintechs* como alternativa a la banca tradicional, proporcionándose ejemplos concretos de uso.
- Qué herramientas tecnológicas existen en el mercado para gestionar de forma lo más automática posible la gestión tesorera internacional.
- Cómo gestionar las relaciones bancarias internacionales.
- Cómo controlar de forma eficiente la gestión de riesgos financieros de las empresas multinacionales.
- Qué ventajas e inconvenientes tiene la implementación de un cash pooling.
- Cómo utilizar los principales instrumentos de gestión de la tesorería internacional.
- Qué son las cuentas virtuales y cuáles son sus principales características.
- Cómo las sanciones internacionales pueden afectar a los flujos financieros de la empresa.
- Cómo gestionar la tesorería local de los países en los que la empresa multinacional está presente desde un punto centralizado.
- Cómo saber qué motivaciones, objetivos y necesidades tiene la entidad financiera a la hora de afrontar una negociación.
- Qué es la banca islámica y en qué se diferencia de la banca tradicional.
- Cómo funcionan y cómo se utilizan las líneas de financiación entre empresas del grupo empresarial a nivel internacional.
- Qué instrumentos existen en el mercado para el cobro y pago de importaciones y exportaciones.
- Pautas para gestionar financieramente las operaciones de comercio exterior.
- Cómo afrontar de forma eficaz la gestión del riesgo del tipo de cambio.

“ Descubra todas las claves para la gestión estratégica de la tesorería internacional ”

Dirigido a:

Directores Financieros, de Contabilidad, Responsables de Tesorería, Administración y, en general, a todas aquellas personas cuya actividad esté relacionada con la gestión de la tesorería en la empresa a escala internacional. También será de mucha utilidad para gestores y asesores financieros de empresa.

Contenido del Curso

MÓDULO 1. Introducción a la gestión de la tesorería internacional

5 horas

Las empresas están cada vez más internacionalizadas y ello implica que la función tesorera se ha vuelto muchísimo más compleja de lo que era hace apenas unos años. En este primer módulo del curso se describen las funciones que debe desempeñar el departamento de tesorería de aquellas empresas que tienen presencia en el exterior, ya sea de forma directa (mediante filiales) o de forma que adquieran parte de sus insumos en el exterior.

- 1.1. La tesorería en la empresa de hoy.
- 1.2. La materialización de la internacionalización de las empresas.
- 1.3. La función de la tesorería en la empresa:
 - 1.3.1. Cash Management internacional.
 - 1.3.2. Risk Management o gestión del riesgo.
 - 1.3.3. Negociación con las entidades financieras y búsqueda de fintechs que den apoyo a la gestión de tesorería.
 - 1.3.4. Previsión y análisis.
 - 1.3.5. Otras consideraciones de los departamentos de tesorería de las multinacionales.

MÓDULO 2. La centralización de la función tesorera en las empresas multinacionales

5 horas

La empresa actual, ya sea gran empresa, pyme o start up, tiene una cada vez mayor presencia en los mercados internacionales. La apuesta que se abordará a lo largo de este módulo es el de la centralización de la función tesorera en un único punto o en varios atendiendo a las áreas geográficas en las que se sitúa la empresa. El objetivo no es otro que el de propiciar la mayor eficiencia posible en la gestión del dinero circulante.

- 2.1. Introducción.
- 2.2. Modelos de gestión tesorera para grupos de empresas con presencia internacional.
- 2.3. Cómo llevar a cabo la descentralización de la gestión tesorera si se parte de un modelo de gestión descentralizado.
- 2.4. Conclusiones.

MÓDULO 3. Conceptos previos de gestión de tesorería

8 horas

- 3.1. Los presupuestos en la empresa.
- 3.2. Inversión y financiación.
- 3.3. El Fondo de Maniobra y las NOF.
- 3.4. El Cash Management.
- 3.5. La liquidez, el disponible y el realizable.
- 3.6. El valor del dinero en el tiempo y en el espacio.
- 3.7. El float y los cut off times.
- 3.8. El cash pooling y el netting.
- 3.9. Las estructuras Pobo y Cobo.
- 3.10. Target, SEPA e IBAN.
- 3.11. La PSD2.
- 3.12. Los apoderamientos bancarios.
- 3.13. Planificación y gestión de cobros y pagos.
- 3.14. La gestión de déficits y superávits de tesorería.
- 3.15. Las obligaciones con los bancos centrales.

MÓDULO 4. Las sanciones internacionales y la gestión tesorera

5 horas

Las sanciones internacionales son medidas de presión que determinados países, grupos de países u organizaciones internacionales imponen a otros (países, personas, instituciones bancarias...) con el propósito de reconducir determinadas conductas o actividades de los países/personas o empresas sancionados.

- 4.1. Introducción al concepto de sanciones internacionales.
- 4.2. Principales organismos internacionales y países que imponen sanciones:
 - 4.2.1. Sanciones impuestas por las Naciones Unidas.
 - 4.2.2. Sanciones impuestas por la Unión Europea.
 - 4.2.3. Sanciones impuestas por la OFAC.
- 4.3. Consecuencias de la infracción de las sanciones internacionales.
- 4.4. Cómo afectan las sanciones a la gestión de tesorería de la empresa.

Gestión de la Tesorería Internacional

MÓDULO 5. SWIFT, bancas electrónicas, software y tecnología en la gestión de tesorería

8 horas

El modelo de gestión tesorera centralizado sólo ha sido posible gracias a los enormes avances que ha tenido tanto la tecnología como las telecomunicaciones en estos últimos años. En este módulo se explican las vías tecnológicas que existen en el mercado para gestionar la tesorería de las empresas multinacionales.

5.1. Introducción.

5.2. SWIFT:

5.2.1. Qué es el SWIFT.

5.2.2. Qué hace el SWIFT.

5.2.3. Qué tipo de mensajes se canalizan a través de SWIFT.

5.2.4. Qué es SWIFTNET y para qué sirve.

5.2.5. El uso de SWIFT por las empresas:

5.2.5.1. El caso de Iberia.

5.2.6. El uso de bancas electrónicas.

5.3. La automatización y la tecnología en la tesorería:

5.3.1. Consecuencias que tendrá el uso de la tecnología en los sistemas.

5.4. Los softwares de comunicación bancaria y gestión tesorera.

MÓDULO 6. El cash pooling

8 horas

Podemos describir al cash pooling como un sistema de préstamos automáticos entre empresas que se realizan diariamente (o incluso semanalmente) con el fin de optimizar la posición global del grupo, consiguiendo un solo saldo en cada banco con el que operamos, lo que facilita al tesorero la gestión de la posición y el control de las liquidaciones.

6.1. Introducción al concepto de cash pooling.

6.2. Las ventajas e inconvenientes del cash pooling.

6.3. Las implicaciones legales de la puesta en marcha del cash pooling.

6.4. Las implicaciones fiscales de la puesta en marcha del cash pooling.

6.5. Tipos de cash pooling.

6.6. El Notional Pooling:

6.6.1.Cuál es la diferencia entre el Notional Pooling y los barridos físicos.

6.7. Las cuentas virtuales:

6.7.1. Principales características de las cuentas virtuales.

MÓDULO 7. La negociación con las entidades financieras y la utilización de fintechs para la gestión tesorera

5 horas

Una de las funciones esenciales que deben ser desarrolladas por el tesorero de la empresa es el de la negociación con las entidades financieras, concepto que se extiende a la negociación con todas aquellas fintech que proporcionan servicios tesoreros (pagos al extranjero, compra/venta de divisas...).

El objetivo último es alcanzar los objetivos empresariales en lo que a la financiación y a la operativa bancaria se refiere.

7.1. Concepto y contenido de la negociación bancaria.

7.2. Principios de la negociación bancaria.

7.3. La negociación desde la perspectiva de la entidad financiera.

7.4. El balance banco-empresa.

7.5. La banca islámica.

7.6. La utilización de fintechs para gestionar la tesorería de la empresa:

7.6.1. Ejemplos de fintechs que nos pueden ayudar a mejorar la gestión tesorera de la empresa.

MÓDULO 8. La gestión del disponible

8 horas

A efectos de tesorería llamamos disponible al efectivo en caja. En nuestro modelo de tesorería centralizada el grueso del disponible se encontrará en el centro donde se centralicen los fondos.

8.1. Introducción al concepto de disponible.

8.2. La gestión de la posición.

8.3. Principales medios de pago:

8.3.1. El efectivo.

8.3.2. Las tarjetas de crédito y de débito.

8.3.3. Los adeudos por domiciliación.

Gestión de la Tesorería Internacional

- 8.3.4. El cheque.
- 8.3.5. El pagaré.
- 8.3.6. La letra de cambio.
- 8.3.7. La transferencia bancaria.
- 8.3.8. El confirming o supplier finance.

MÓDULO 9. La gestión de instrumentos financieros

8 horas

El departamento de tesorería, como vínculo de la empresa con las entidades bancarias, no sólo tiene como tarea la gestión, planificación y control de todos los medios de cobro y pago de la empresa, sino también de todos los instrumentos financieros que sirven de herramientas para la gestión de la posición y de la liquidez.

- 9.1. Introducción.
- 9.2. La cuenta corriente.
- 9.3. Instrumentos de gestión de excedentes.
- 9.4. Los préstamos a largo plazo.
- 9.5. Las pólizas de crédito:
 - 9.5.1. Los costes derivados de las pólizas de crédito.
- 9.6. El leasing y el renting.
- 9.7. El descuento comercial.
- 9.8. El factoring.
- 9.9. El confirming o supplier finance.

MÓDULO 10. La gestión tesorera de las operaciones de comercio exterior

10 horas

Las operaciones con el exterior tienen mayor riesgo y complejidad que las operaciones que se realizan con clientes y proveedores que son exclusivamente nacionales. Esta mayor dificultad tiene que ver con la existencia de diferentes divisas involucradas así como con las diferencias culturales y de operativa bancaria entre los diferentes países, y con una mayor complejidad tanto legal como fiscal.

- 10.1. Introducción.
- 10.2. Transferencias internacionales.

Gestión de la Tesorería Internacional

10.3. El cheque bancario.

10.4. Orden de pago documentaria.

10.5. La remesa simple.

10.6. La remesa documentaria.

10.7. El crédito documentario:

10.7.1. Clases de créditos documentarios.

10.7.2. Operativa del crédito documentario.

10.7.3. Ventajas e inconvenientes de la utilización del crédito documentario.

10.8. Las garantías y los avales.

10.9. La financiación de importaciones.

MÓDULO 11. La gestión del riesgo de la empresa

10 horas

Toda actividad empresarial está sujeta a múltiples riesgos por lo que los gestores del negocio deben conocer las incertidumbres y riesgos que tienen en su operativa diaria y establecer todas las medidas que sean necesarias para reducirlos, minimizarlos o incluso eliminarlos de la forma más conveniente.

11.1. Introducción.

11.2. El riesgo financiero.

11.3. Aspectos generales de la gestión de riesgos.

11.4. La gestión de riesgos financieros de la empresa:

11.4.1. La gestión del riesgo de cambio.

11.4.2. Los forwards o contratos a plazo de divisas.

11.4.3. Las opciones sobre divisas:

11.4.3.1. Clasificación de las opciones.

11.4.3.2. Terminología utilizada en los mercados de opciones.

11.4.3.3. Determinantes del precio de una opción.

11.4.3.4. Estrategias básicas con opciones.

Gestión de la Tesorería Internacional

Autor

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



Máximo Santos

Doctor por el Departamento de Economía Aplicada por la UNED. Licenciado en Derecho. Profesor de la asignatura Gestión de Tesorería en el Máster de Planificación y Gestión Financiera en la Universidad Europea Miguel de Cervantes cuenta con amplia experiencia como responsable de tesorería en diferentes empresas.

Formador en diversas Universidades y entidades sobre temas de finanzas y gestión de tesorería cuenta, además, con un gran número de publicaciones científicas sobre finanzas, banca y gestión de tesorería.

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 LA TESORERIA INTERNACIONAL**.

