FORMACIÓN E-LEARNING

Curso de Gestión y Control del Circulante en la empresa

→ Para conocer y dominar uno de los principales instrumentos de gestión y optimización de los fondos en una empresa.



CURSO 100% BONIFICABLE

Iniciativas Empresariales
estrategias de formación

MANAGER BUSINESS SCHOOL

Tel. 902 021 206 - attcliente@iniciativasempresariales.com
www.iniciativasempresariales.com

BARCELONA - BILBAO - MADRID - SEVILLA - VALENCIA - ZARAGOZA



Presentación

El capital circulante es el flujo financiero que permite que funcionen las operaciones de una compañía. Si éste se interrumpe, sus consecuencias pueden ser desastrosas para el negocio. Analógicamente, podemos decir que el flujo de fondos en una empresa equivale al flujo sanguíneo de un cuerpo animal o al combustible de un motor. Las dos estructuras pueden estar en perfecto estado de funcionamiento, pero una falta de fluido puede provocar el colapso.

En un contexto como el actual, de incertidumbre económica, la optimización del circulante es fundamental para la marcha de toda empresa, las fuentes de financiación son escasas y, además, el ritmo con el que se genera flujo de caja se ve ralentizado por las cada vez mayores dificultades que tienen las empresas en el pago de sus proveedores. Es muy importante centrarse en cómo incrementar nuestro cash-flow, así como en una correcta gestión de nuestra tesorería para equilibrar tanto los cobros como los pagos.

La gestión del circulante de una empresa permite mantener unos niveles de liquidez en ella suficientes para mantener su actividad, evitando riesgos de crecimiento, de capacidad de pago o de solvencia financiera.

Este curso trata de analizar los principales conceptos que se agrupan bajo el concepto de capital circulante de una empresa y todo lo relacionado con su gestión, todo ello combinando aspectos teóricos y conceptuales con ejercicios prácticos y de investigación que ayuden a completar la visión y formación en esta materia.

La Educación On-line

Los cursos e-learning de Iniciativas Empresariales le permitirán:

- **La posibilidad de escoger el momento y lugar más adecuado.**
- **Interactuar con otros estudiantes enriqueciendo la diversidad de visiones y opiniones y su aplicación en situaciones reales.**
- **Trabajar con más y diversos recursos que ofrece el entorno on-line (e-mails, chats, webinars, vídeos…).**
- **Aumentar sus capacidades y competencias en el puesto de trabajo en base al estudio de los casos reales planteados en este curso.**

Tel. 902 021 206 - attcliente@iniciativasempresariales.com - www.iniciativasempresariales.com



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:

Aula Virtual | Tutor personal | Flexibilidad de horarios | Pruebas de Autoevaluación | Master Class online

Contenido y Duración del Curso

El curso tiene una duración de 50 horas y el material didáctico consta de:

Manual de Estudio
Corresponde a todas las materias que se imparten a lo largo de los 9 módulos de formación práctica de que consta el curso Gestión y Control del Circulante en la empresa.

Material Complementario
Incluye ejemplos, casos reales, tablas de soporte, etc. sobre la materia con el objetivo de ejemplificar y ofrecer recursos para la resolución de las problemáticas específicas en la gestión del circulante en la empresa.

Ejercicios de Seguimiento
Corresponden a ejercicios donde se plantean y solucionan determinados casos referentes a la gestión del circulante en la empresa.

Pruebas de Autoevaluación
Para la comprobación práctica de los conocimientos que Ud. va adquiriendo.

Curso 100% Bonificable

Tel. 902 021 206 - attcliente@iniciativasempresariales.com - www.iniciativasempresariales.com



Este curso le permitirá saber y conocer:

- Cuál es el impacto del capital circulante en la estructura financiera de la empresa.
- Cómo hacer de la gestión del circulante un arma competitiva para su empresa.
- Cómo gestionar adecuadamente el circulante de su empresa para evitar la falta de liquidez.
- Ideas para optimizar los circuitos operativos de cobros y pagos.
- Cuáles son las últimas tendencias en la gestión de tesorería.
- Cuáles son los tipos principales de cash-pooling.
- Cuáles son los principales instrumentos para financiar el circulante en una empresa y cuáles son las ventajas e inconvenientes de cada uno de ellos.
- La importancia de las relaciones bancarias y cómo sacar el máximo partido a éstas.
- Cómo realizar el control de las operaciones bancarias.
- Por qué la gestión de cobro de clientes es una palanca básica para generar caja en una empresa.
- Cómo afrontar una buena política de créditos a clientes y cómo realizar una buena gestión de cobros.
- Cuáles son las claves en la gestión de inventarios.

La gestión eficiente del capital circulante permite gestionar la liquidez de las empresas en el corto plazo y ayuda a definir la estructura financiera a largo plazo.

Dirigido a:

Directores Financieros, Administrativos, Tesoreros y profesionales de la empresa que precisen disponer de conocimientos sobre cómo gestionar el capital circulante de una empresa.

Tel. 902 021 206 - attcliente@iniciativasempresariales.com - www.iniciativasempresariales.com

Contenido del curso

→ MÓDULO 1. La estructura financiera de la empresa

6 horas

1.1. Introducción.

1.2. La financiación como medio de crecimiento de un negocio.

1.3. ¿Es bueno endeudarse?

1.4. La estructura óptima de capital de un negocio.

1.5. El rango de equilibrio financiero.

1.6. El Fondo de Maniobra.

1.7. La calidad de la deuda.

1.8. Conclusión sobre la estructura financiera.

→ MÓDULO 2. La gestión de tesorería

7 horas

2.1. Introducción.

2.2. Definición del concepto de Cash Management.

2.3. La nueva concepción del departamento de tesorería:
2.3.1. Tesorería como centro de negocios.

2.4. Técnicas eficientes de gestión de tesorería.

2.5. Tesorería cero-negativa.

2.6. Centralización de la tesorería.

→ MÓDULO 3. Medios de cobro y pago

4 horas

3.1. Introducción.

3.2. Medios de pago poco utilizados en el mundo empresarial.

3.3. El cheque.

3.4. La transferencia.

3.5. Efectos: letras y pagarés.

3.6. Domiciliación bancaria.

3.7. Descuento por pronto pago.

Tel. 902 021 206 - attcliente@iniciativasempresariales.com - www.iniciativasempresariales.com

Contenido del curso

→ MÓDULO 4. Cash Pooling

6 horas

4.1. Introducción.

4.2. Centralización vs descentralización.

4.3. El proceso de centralización.

4.4. Tipos de cash pooling.

4.5. Funcionamiento operativo de una tesorería centralizada.

4.6. Sistemas de netting.

4.7. Modelos de centralización matriz-filiales.

4.8. Centralización entre delegaciones de una misma empresa.

4.9. Préstamos intra grupo.

→ MÓDULO 5. Inversiones de circulante (I)

5 horas

5.1. Introducción.

5.2. Concepto de inversión.

5.3. Analizando la rentabilidad de una inversión.

5.4. Métodos de valoración de rentabilidad.

5.5. Inversiones básicas.

5.6. Activos financieros de deuda y renta fija:
5.6.1. Los mercados de deuda y renta fija.
5.6.2. Los activos de deuda y renta fija.
5.6.3. Los activos financieros de deuda pública.
5.6.4. Los activos financieros de deuda privada.
5.6.5. Los activos financieros de deuda internacional.

5.7. Las acciones:
5.7.1. Las operaciones con acciones.

5.8. Inversión colectiva:
5.8.1. Los fondos de inversión.

Tel. 902 021 206 - attcliente@iniciativasempresariales.com - www.iniciativasempresariales.com

Contenido del curso

→ MÓDULO 6. Financiando el circulante

7 horas

6.1. Introducción.

6.2. Leasing: arrendamiento financiero.

6.3. Renting: arrendamiento con valor añadido.

6.4. Descuento comercial: anticipando fondos.

6.5. Factoring: vendiendo deuda.

6.6. Forfaiting: financiación de importaciones.

6.7. Confirming: pagos confirmados.

6.8. Créditos documentarios.

6.9. Avales / Sociedades de Garantía Recíproca.

→ MÓDULO 7. Relaciones con las entidades financieras

5 horas

7.1. Introducción.

7.2. El sistema financiero español.

7.3. ¿Con cuántos bancos hay que trabajar?

7.4. Objetivos de la negociación bancaria.

7.5. Fases de la negociación bancaria:
7.5.1. Análisis.
7.5.2. Información.
7.5.3. Negociación.

7.6. Control de las operaciones bancarias.

Tel. 902 021 206 - attcliente@iniciativasempresariales.com - www.iniciativasempresariales.com

→ MÓDULO 8. La gestión de cobros

5 horas

8.1. El riesgo de impago.

8.2. Algunos datos sobre el mundo de los impagos.

8.3. Las causas del impago.

8.4. La política de créditos en una empresa.

8.5. Informes comerciales.

8.6. Informes y KPI´s de seguimiento de cobros.

→ MÓDULO 9. La gestión de inventarios

5 horas

9.1. Introducción.

9.2. La naturaleza de los inventarios.

9.3. La utilidad de los inventarios.

9.4. El coste de los inventarios.

9.5. La clasificación de los inventarios.

9.6. El método *Just in Time.*

9.7. Gestión de la cadena de suministro – Supply Chain.

9.8. Control físico de los inventarios.

Anexo: Modelo conceptual de la gestión de inventarios.

Tel. 902 021 206 - attcliente@iniciativasempresariales.com - www.iniciativasempresariales.com



Autor

El contenido y las herramientas pedagógicas del curso Gestión y Control del Circulante en la empresa han sido elaboradas por un equipo de especialistas dirigidos por:

Javier Catalina

Licenciado en Ciencias Económicas. Máster en Dirección General (PDG) por el IESE y Auditor de Cuentas es, en la actualidad, Director Financiero de Schindler para España y Portugal. Amplia experiencia docente como profesor de Finanzas y Control de Gestión y Contabilidad Financiera y de Sociedades en diferentes Universidades y Escuelas.

El autor y su equipo de colaboradores 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 realizado el curso el alumno recibirá el diploma que le acredita como **experto en Gestión y Control del Circulante en la empresa.** Para ello, deberá haber cumplimentado la totalidad de las pruebas de evaluación que constan en los diferentes apartados. Este sistema permite que los diplomas entregados por Iniciativas Empresariales y Manager Business School gocen de garantía y seriedad dentro del mundo empresarial.


Iniciativas Empresariales

MANAGER BUSINESS SCHOOL

CERTIFICA QUE

ANTONIO MANUEL GARCIA FALCON

ha realizado el curso de experto en

GESTIÓN Y CONTROL DEL CIRCULANTE EN LA EMPRESA

Centro Formador

Barcelona, 20 de Abril de 2011