FITXA IDENTIFICATIVA

Dades de l'Assignatura

Codi	44218
Nom	Cash management i relació amb entitats financeres
Cicle	Màster
Crèdits ECTS	3.0
Curs acadèmic	2021 - 2022

Titulació/titulacions

Titulació	Centre	Curs	Període
2195 - Màster Universitari en Finances Corporatives	Facultat d'Economia	1	Segon quadrimestre

Matèries

Titulació	Matèria	Caràcter
2195 - Màster Universitari en Finances Corporatives	6 - Finançament	Obligatòria

Coordinació

Nom	Departament
LASSALA NAVARRE, CARLOS	172 - Finances Empresarials

RESUM

El experto en Finanzas Corporativas debe ser capaz de proporcionar en su actividad profesional servicios especializados de asesoramiento financiero, económico y estratégico en las distintas fases de cualquier operación empresarial y ofrecer soluciones adecuadas. Las Finanzas Corporativas abarcan un amplio rango de operaciones y, entre ellas, las denominadas actividades de *cash management* y las relaciones de las empresas con las entidades financieras.

En el Master en Finanzas Corporativas, el módulo *Cash management y relación con las entidades financieras* tiene carácter obligatorio y se imparte en el segundo cuatrimestre del primer curso.

Entre las distintas áreas de la gestión financiera de la empresa, destaca el *cash management* por su trascendencia económica y por la implicación en el mismo de varios departamentos, cada uno con sus propios intereses: financiero, compras, comercial y producción. La dificultad de homogeneizar políticas de gestión entre los distintos departamentos hace que el *cash management* incorpore aspectos tanto financieros como del resto de las áreas de gestión lo que dificulta la implantación de técnicas de gestión y criterios ante las problemáticas que puedan surgir. Normalmente, el departamento financiero en las empresas ha incorporado una visión homogénea, desde el punto de vista del coste financiero, para abordar

el *cash management*. Sin embargo, es necesario profundizar en la búsqueda continua de las mejores técnicas y formas de gestión a aplicar en las distintas actividades que engloba el *cash management*. La dificultad de obtener financiación en los mercados financieros tradicionales obliga a las empresas a mejorar las técnicas de gestión interna y prestar atención especial a su relación en el día a día con los clientes, los proveedores y las entidades financieras.

Teniendo en cuenta lo anteriormente expuesto, en esta asignatura se estudian y aplican los conceptos, metodologías e instrumentos prácticos en los que los directivos financieros de las empresas deben apoyarse para afrontar con garantías el desarrollo de su actividad cotidiana en cuanto a tareas de *cash management* se refiere, en particular, la relación con los clientes, proveedores y entidades financieras.

CONEIXEMENTS PREVIS

Relació amb altres assignatures de la mateixa titulació

No heu especificat les restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

Altres tipus de requisits

Conceptos básicos de gestión de tesorería.

COMPETÈNCIES (RD 1393/2007) // RESULTATS DE L'APRENENTATGE (RD 822/2021)

2195 - Màster Universitari en Finances Corporatives

- Actuar en el marc dels drets humans, els principis democràtics, els principis d'igualtat entre dones i homes, de solidaritat, de protecció mediambiental, d'accessibilitat universal i disseny per a tothom i de foment de la cultura de la pau.
- Que els estudiants sàpiguen aplicar els coneixements adquirits i la seua capacitat de resolució de problemes en entorns nous o poc coneguts dins de contextos més amplis (o multidisciplinaris) relacionats amb la seua àrea d'estudi.
- Que els estudiants siguen capaços d'integrar coneixements i afrontar la complexitat de formular judicis a partir d'una informació que, sent incompleta o limitada, incloga reflexions sobre les responsabilitats socials i ètiques vinculades a l'aplicació dels seus coneixements i judicis.
- Que els estudiants sàpiguen comunicar les conclusions (i els coneixements i les raons últimes que les sustenten) a públics especialitzats i no especialitzats d'una manera clara i sense ambigüitats.
- Que els estudiants posseïsquen les habilitats d'aprenentatge que els permeten continuar estudiant d'una forma que haurà de ser en gran manera autodirigida o autònoma.
- Posseir i comprendre coneixements que aportin una base o oportunitat de ser originals en el desenvolupament i / o aplicació d'idees, sovint en un context de recerca.

- Integrar en l'àrea financera de l'empresa les noves tecnologies en la seua labor professional.
- Capacidad para preparar, redactar y exponer en público informes y proyectos sobre política económica y economía pública de manera clara y coherente, defenderlos con rigor y tolerancia y responder satisfactoriamente a críticas sobre los mismos.
- Anaitzar de forma crítica tant el seu treball com a responsable de les finances empresarials, com el dels seus companys.
- Ser capaç de buscar, seleccionar i valorar informació emanada dels distints agents de l'entorn, a través de mètodes tradicionals i de les tecnologies de la informació i de la comunicació per a utilitzar-la de forma efectiva davant de problemes i situacions relacionades amb les finances corporatives.
- Treballar en equip amb eficàcia i eficiència tant en l'àrea financera com en les altres àrees funcionals de l'empresa.
- Prendre decisions tant individuals com col·lectives en la seua labor professional com a responsable financer de l'empresa.
- Construir una actitud proactiva davant dels possibles canvis econòmics i financers que es produïsquen en l'àmbit de la seua labor professional com a responsable de les finances de l'empresa.
- Habilitats en la negociació i resolució de problemes i conflictes en l'àmbit economicofinancer de l'empresa.
- Distingir el cost associat a les distintes fonts financeres, les principals formes de retribuir als accionistes i el seu impacte sobre el valor de l'empresa.
- Precisar i rendibilitzar la política de pagaments a proveïdors i saber formular i resoldre els models de gestió d'inventaris.
- Reforçar la importància de la gestió de la liquiditat com a element clau en el desenrotllament normal de l'activitat financera d'una empresa i ser capaç d'establir el nivell òptim de la tresoreria de la firma.
- Distingir els fonaments bàsics que regixen la negociació bancària i els mitjans financers a disposició de l'empresa.

RESULTATS D'APRENENTATGE (RD 1393/2007) // SENSE CONTINGUT (RD 822/2021)

Además de las competencias generales y básicas que debe adquirir el alumno con la realización del *Master en Finanzas Corporativas*, en su conjunto, al finalizar el módulo *Cash management y relación con las entidades financieras*, el/la alumno/a deberá ser capaz, en particular, de:

- Valorar la importancia de la gestión de la liquidez como elemento clave en el desarrollo normal de la actividad financiera de una empresa.
- Conocer los conceptos necesarios en la gestión de tesorería y ser capaz de optimizar el nivel de tesorería de una empresa.
- Saber determinar sus necesidades de financiación y conocer el manejo de los principales instrumentos de negociación bancaria.
- Planificar, organizar, controlar y evaluar la puesta en marcha de las diferentes alternativas de financiación de la empresa.

- Distinguir los fundamentos básicos que rigen la negociación bancaria y los medios financieros a disposición de la empresa.
- Poder identificar los elementos de coste en las relaciones con entidades financieras.
- Saber preparar el proceso de negociación entre la empresa y la entidad financiera de acuerdo con su capacidad de negociación.

HABILIDADES SOCIALES:

Mediante la interacción en el aula, el trabajo individual y el trabajo en grupo, se pretende que los alumnos desarrollen un conjunto de habilidades complementarias, además de los objetivos de contenido y de las destrezas a adquirir:

- Habilidades críticas y reflexivas mediante la preparación y discusión de los diferentes casos propuestos basados en situaciones reales de empresas.
- Capacidad de análisis y de síntesis que requiere la resolución de problemas y la toma de decisiones en general.
- Habilidades para la búsqueda y manejo de información, bibliográfica o no, en diferentes fuentes, aprovechando las posibilidades de las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC).
- Habilidades de comunicación oral y escrita, habituándose a argumentar de forma racional la presentación de trabajos e informes.
- Habilidades sociales e interpersonales necesarias para el desarrollo del trabajo en equipo y la coordinación en general.
- En cuanto a objetivos actitudinales, en la asignatura se potencia el desarrollo de la actitud crítica hacia las fuentes de información, sus sesgos y su credibilidad.
- Por último, nos proponemos inculcar actitudes y valores que propicien comportamientos éticos en el desarrollo personal y profesional.

DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

1.

2.

VOLUM DE TREBALL

ACTIVITAT	Hores	% Presencial
Classes teoricopràctiques	13,00	100
Pràctiques en aula informàtica	10,00	100
Treball en grup	5,00	100
Tutories reglades	2,00	100
TOTAL	**30,00**	

METODOLOGIA DOCENT

Tal como se indica en el apartado dedicado al Volumen de Trabajo, el desarrollo de esta asignatura se estructura en dos tipos de actividades: presenciales y no presenciales.

Las actividades presenciales se llevarán a cabo a lo largo de 10 sesiones de 3 horas de duración cada una en las que se trabajarán paralelamente los contenidos teóricos y prácticos del programa. En la parte teórica de las sesiones, el profesor/a introducirá los principales conceptos recogidos en el programa analítico que se detalla en esta guía docente y se apoyará en un modelo participativo y, en ocasiones, experimental, que fomente las aportaciones del alumno, que previamente habrá debido preparar los contenidos de cada una de las sesiones a partir del material bibliográfico entregado y las referencias recomendadas. En la parte práctica de las sesiones, el alumno analizará y resolverá, en los términos que el profesor indique, los casos prácticos propuestos. Para ello, los alumnos contarán, a lo largo de las sesiones, con una supervisión personalizada por parte del profesor. Con el fin de que las clases sean realmente participativas y útiles, el alumno contará con el material de prácticas con la antelación suficiente para preparar y revisar los contenidos teóricos necesarios antes del tratamiento de la práctica correspondiente en clase.

Además de las actividades presenciales, el alumno tendrá que dedicar un tiempo al aprendizaje autónomo desarrollando actividades no presenciales como son: la lectura y estudio individual del material bibliográfico y la preparación de los casos prácticos propuestos.

AVALUACIÓ

El sistema de evaluación consta de dos partes: la evaluación continua (15% de la nota final) y una prueba de evaluación final (85% de la nota final).

La evaluación continua se basará en alguno o todos de los siguientes puntos:

- Asistencia a clase y participación en las mismas
- Asistencia a conferencias relacionadas con los temas de estudio.
- Actividades y trabajos realizados durante el periodo formativo.

En el sistema de evaluación final de esta asignatura se considerarán dos bloques independientes:

La primera parte, “Cash management”, representa un 35% de la nota final del módulo. La segunda parte, “Relación con las entidades financieras” representa un 50% de la nota final del módulo.

Cada uno de estos dos bloques deberá ser superado para poder aprobar la asignatura. En caso de suspender un bloque en primera convocatoria, se guardará la nota de los bloques aprobados para la segunda convocatoria. En caso de suspender un bloque en segunda convocatoria no se guardará la nota de los bloques aprobados para el siguiente curso académico.

La evaluación de las dos partes se realizará por medio de un examen escrito sobre los contenidos teóricos y prácticos básicos del programa, con cuestiones de desarrollo y/o resolución de casos prácticos. Esta prueba escrita tendrá lugar en las fechas que se habiliten para ello dentro del calendario académico del curso.

REFERÈNCIES

Bàsiques

- BLANCH, Ll., ELVIRA, E. y NAVALÓN, M. (2002): Cash management (Gestión de tesorería). Gestión 2000.
  CANTALAPIEDRA, M. (2004): Como gestionar la relación de su empresa con los bancos. FC Editorial. Madrid.
  CASANOVAS, M. y FERNÁNDEZ, A. (2001): E-Tesorería. Nuevas tecnologías aplicadas a la gestión de la tesorería. Gestión 2000.
  JIMÉNEZ, J. L., PÉREZ, C. y DE LA TORRE, A. (2009): Dirección financiera de la empresa. Teoría y práctica (2ª ed.). Pirámide.
  LÓPEZ MARTÍNEZ, F. J. y SORIANO MÁS, N. (2014): La gestión de la tesorería. En qué consiste y cómo debe abordarse. Libros de Cabecera, Barcelona.
  MANUALES PRÁCTICOS DE GESTIÓN (2011): La negociación bancaria. Bic Galicia. Ebook.
  OLSINA, F. X. (2009): Gestión de tesorería: optimizando los flujos monetarios. BRESCA.

Complementàries

-
  BERK, J.; DeMARZO, P.; HARDFORD, J. (2010): Fundamentos de finanzas corporativas. Pearson.

  BLANCH, Ll., ELVIRA, E. y NAVALÓN, M. (2002): Cash management (Gestión de tesorería). Gestión 2000.

  BRACHFIELD, P.J. (2009): Gestión del crédito y cobro. BRESCA.

  BREALEY, R.; MYERS, S.; ALLEN, F. (2010): Principios de finanzas corporativas. McGraw Hill.

  CANTALAPIEDRA, M. (2004): Como gestionar la relación de su empresa con los bancos. FC Editorial. Madrid.

DELGADO UGARTE, J.I. (2000): Manual práctico de gestión de tesorería de empresas. DIAZ DE SANTOS.

FAUS, J. y TÀPIES, J. (1999): Finanzas operativas. Gestión financiera de las operaciones del día a día. Estudios y Ediciones IESE, S.L.

LÓPEZ MARTÍNEZ, F.J. y SORIANO MÁS, N. (2014): La gestión de la tesorería. En qué consiste y cómo debe abordarse. Libros de Cabecera: Barcelona.

MUÑIZ, L. (2011): Confeccionar y controlar presupuestos y previsiones de tesorería con Excel. Profit Editorial, Barcelona.

ORTEGA VERDUGO, F.J. Gestión de la liquidez y de la tesorería. ESIC EDITORIAL

ROBLES, J.F. (2003): Las 100 cuestiones esenciales sobre la práctica de los medios de pago. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias.

ROSS, S.; WESTERFIELD, R.W.; JAFFE, J.F. (2009): Finanzas Corporativas. Irwin.

ADDENDA COVID-19

Aquesta addenda només s'activarà si la situació sanitària ho requereix i previ acord del Consell de Govern

La docencia del curso a la que se refiere esta Guía Docente está programada en modalidad presencial. Si en algún momento, a lo largo del curso, por causas justificadas y sobrevenidas no pudiera llevarse a cabo según lo previsto, el profesorado responsable comunicará a través del Aula virtual de la asignatura información más específica y detallada sobre los cambios que fuera oportuno realizar