FICHA IDENTIFICATIVA

Datos de la Asignatura

Código	44218
Nombre	Cash management y relación con entidades financieras
Ciclo	Máster
Créditos ECTS	3.0
Curso académico	2022 - 2023

Titulación(es)

Titulación	Centro	Curso	Periodo
2195 - Máster Universitario en Finanzas Corporativas	Facultad de Economía	1	Segundo cuatrimestre

Materias

Titulación	Materia	Carácter
2195 - Máster Universitario en Finanzas Corporativas	6 - Financiación	Obligatoria

Coordinación

Nombre	Departamento
LASSALA NAVARRE, CARLOS	172 - Finanzas Empresariales

RESUMEN

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.

CONOCIMIENTOS PREVIOS

Relación con otras asignaturas de la misma titulación

No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.

Otros tipos de requisitos

Conceptos básicos de gestión de tesorería.

COMPETENCIAS (RD 1393/2007) // RESULTADOS DEL APRENDIZAJE (RD 822/2021)

2195 - Máster Universitario en Finanzas Corporativas

- Actuar en el marco de los Derechos Humanos, los principios democráticos, los principios de igualdad entre mujeres y hombres, de solidaridad, de protección medioambiental, de accesibilidad universal y diseño para todos, y de fomento de la cultura de la paz.
- Que los/las estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio.
- Que los/las estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios.
- Que los/las estudiantes sepan comunicar sus conclusiones y los conocimientos y razones últimas que las sustentan a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades.
- Que los/las estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo

- Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación.
- Integrar en el área financiera de la empresa las nuevas tecnologías en su labor profesional.
- 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.
- Analizar de forma crítica tanto su trabajo como responsable de las finanzas empresariales, como el de sus compañeros.
- Ser capaz de buscar, seleccionar y valorar información emanada de los distintos agentes del entorno, a través de métodos tradicionales y de las tecnologías de la información y de la comunicación para utilizarla de forma efectiva ante problemas y situaciones relacionadas con las finanzas corporativas.
- Trabajar en equipo con eficacia y eficiencia tanto en el área financiera como en las otras áreas funcionales de la empresa.
- Tomar decisiones tanto individuales como colectivas en su labor profesional como responsable financiero de la empresa.
- Construir una actitud proactiva ante los posibles cambios económicos y financieros que se produzcan en el ámbito de su labor profesional como responsable de las finanzas de la empresa.
- Habilidades en la negociación y resolución de problemas y conflictos en el ámbito económico-financiero de la empresa.
- Distinguir el coste asociado a las distintas fuentes financieras, las principales formas de retribuir a los accionistas y su impacto sobre el valor de la empresa.
- Precisar y rentabilizar la política de pagos a proveedores y saber formular y resolver los modelos de gestión de inventarios.
- Reforzar la importancia de la gestión de la liquidez como elemento clave en el desarrollo normal de la actividad financiera de una empresa y ser capaz de establecer el nivel óptimo de la tesorería de la firma.
- Distinguir los fundamentos básicos que rigen la negociación bancaria y los medios financieros a disposición de la empresa.

RESULTADOS DE APRENDIZAJE (RD 1393/2007) // SIN CONTENIDO (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.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS

1. PARTE I CASH MANAGEMENT

TEMA 1. FUNDAMENTOS BÁSICOS Y TÉCNICAS LA GESTIÓN DE TESORERÍA
TEMA 2. GESTIÓN DEL CIRCULANTE E INSTRUMENTOS DE FINANCIACIÓN E INVERSIÓN
TEMA 3. CENTRALIZACIÓN DE LA TESORERÍA

2. PARTE II RELACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

TEMA 4. LAS RELACIONES BANCO-EMPRESA
TEMA 5. PROCESO DE GESTIÓN: ANÁLISIS CUANTITATIVO
TEMA 6. FINANCIACIÓN BANCARIA Y PROCESOS DE REESTRUCTURACIÓN

VOLUMEN DE TRABAJO

ACTIVIDAD	Horas	% Presencial
Clases teórico-prácticas	13,00	100
Prácticas en aula informática	10,00	100
Trabajos en grupo	5,00	100
Tutorías regladas	2,00	100
TOTAL	**30,00**	

METODOLOGÍA DOCENTE

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.

EVALUACIÓN

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.

REFERENCIAS

Básicas

- 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.

Complementarias

-

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.