



Nombre de la Asignatura: TESORERIA FINANCIERA 0

a) Generalidades

		Código:	TFI 0	Duración del ciclo en semanas:	16
Prerrequisito (s):	23 materias aprobadas	Ciclo Académico:	IX	Duración /Hora Clase minutos	50
		Área:	Especializada	Número /Hora Clase por ciclo:	64
		U.V.:	3	Horas teóricas/ Semanales:	2
				Horas prácticas/ Semanales:	2

b) Descripción de la Asignatura:

Explicar las técnicas y herramientas para optimizar la gestión de los recursos financieros de la empresa, adecuando los cobros y pagos de la misma, el control de las condiciones bancarias, así como la rentabilización de los posibles excedentes de tesorería.

c) Objetivos Generales de la Asignatura:

Objetivos Cognitivos:

Conocer los instrumentos negociados por la Tesorería y sus procesos administrativos de las operaciones que realiza con las instituciones financieras.

Objetivos Procedimentales:

Aplicar las técnicas del uso del Flujo de Caja para control y soporte de las operaciones de tesorería.

Objetivos Actitudinales:

Evaluar la mejor alternativa en la administración de tesorería con la finalidad de que sea posible ejercer exitosamente la ejecución, administración o control de dichas operaciones



d) Contenidos:

UNIDAD I GESTIÓN ESTRATEGICA DE TESORERIA

Contenido:

- 1.1. La función de la tesorería en la empresa.
- 1.2. Funciones del departamento de Tesorería.
- 1.3. Funciones operativas.
- 1.4. Funciones financieras.
- 1.5. Definición de la política de actuación. Funciones propias del Tesorero.
- 1.6. Normas Internas

UNIDAD II ASPECTOS OPERATIVOS DE TESORERIA

Contenido:

- 2.1. Gestión del disponible.
- 2.2. El efectivo
- 2.3. Caja
- 2.4. Caja Chica
- 2.5. Bancos
- 2.6. Obtención de dinero
- 2.7. capital Social
- 2.8. Centralización de la tesorería: cash pooling.
- 2.9. Descentralización total. Centralización total.

UNIDAD III RELACIONES BANCARIAS

Contenido:

- 3.1. Centralización Bancaria
- 3.2. Gestión de instrumentos financieros.
- 3.3. Cuentas Bancarias
- 3.4. Créditos rotativos
- 3.5. Plan de Financiamiento Interno y externo.
- 3.6. Tarjetas de crédito empresariales
- 3.7. Documentos negociables

UNIDAD IV GESTION DEL CAPITAL CIRCULANTE

Contenido:

- 4.1. Ciclo de Existencias
- 4.2. Ciclo de Cuentas a Pagar
- 4.3. Ciclo de Conversión en Efectivo



- 4.4. KPIs: Plazo medio de Cobro, Plazo medio de Existencias, Plazo Medio de Pagos
- 4.5. Instrumentos Financieros de la relación comercial: factorimng y confirming
- 4.6. Financiación Importación - Exportación
- 4.7. Armonización de Medios de Pago
- 4.8. Banca transaccional Electrónica. Pagos, Cobros, Extractos
- 4.9. Comunicación Bancaria y Firma Electrónica

UNIDAD V GESTIÓN DEL CRÉDITO

Contenido:

- 5.1. Gestión del Crédito Comercial
- 5.2. La morosidad
- 5.3. Aseguramiento del cobro
- 5.4. Factores que influyen en la definición de los circuitos de cobro y pago.
- 5.5. Análisis de los circuitos de cobro y pago.
- 5.6. El computo del vencimiento.

UNIDAD VI PLANIFICACION Y CONTROL

Contenido:

- 6.1. Modelos de gestión de tesorería (planificación y control)
- 6.2. Modelos de flujo de caja.
- 6.3. Ciclo operativo y ciclo del efectivo.
- 6.4. Costo del endeudamiento.
- 6.5. Modelo ceo (cantidad económica de orden).
- 6.6. Modelo de Miller – orr (tesorería).
- 6.7. Indicadores financieros.
- 6.8. Umbral financiero.
- 6.9. Apalancamiento operativo y apalancamiento financiero.
- 6.10. Modelo du – pont.

UNIDAD VII EL RIESGO DE TESORERIA

Contenido:

- 7.1 Riesgo de Cambio
- 7.2 Riesgo de crédito
- 7.3 Riesgo de liquidez
- 7.4 Inflación.

e) Estrategia Metodológica:

Se reflexiona sobre la combinación de la teoría y la práctica de la gestión de riesgos. En ese sentido, los estudiantes trabajarán en sesiones plenarias y en grupos, analizando y exponiendo casos reales y realizando ejercicios prácticos de simulación.



El curso tiene una duración de 64 horas, de las cuales 40 % serán clases magistrales y dinámicas de grupo; y el 60 % son trabajos de investigación que luego serán expuestos y discutidos en clase

f) Bibliografía:

Nombre de la Obra	Autor	Casa editora	País	Año de edición	Número de ejemplares en biblioteca
OPORTUNIDADES EN LOS MERCADOS EMERGENTES. FINANZAS Y NEGOCIOS	Pacek, Nenad.- Thorniley, Daniel. The Economist.	Cuatro Media	Argentina	2008	8
OPERACIONES DE TESORERÍA	Calderón Acevedo, Sergio	Editorial ECOE	Colombia	2006	6
FUNDAMENTOS DE FINANZAS CORPORATIVAS	Brealey, Richard A.; Myers, Stewart C.; Marcus, Alan J	McGraw-Hill Interamericana de España	España	2007	5
OPCIONES FINANCIERAS Y PRODUCTOS ESTRUCTURADOS	ProsperLamath Fernández	McGraw Hill	España	2006	3
SANAS PRÁCTICAS PARA LA ADMINISTRACIÓN Y SUPERVISIÓN DEL RIESGO OPERACIONA	Comité de Basilea sobre Supervisión Bancaria			2002	3