

Gestión de Tesorería

**Formación intensiva para afrontar los nuevos retos
de la gestión financiera**

- > **3** Jornadas Intensivas-24 horas de formación
- > **7** Módulos de trabajo adaptados a la actual situación de crisis financiera y económica
- > Instructores expertos en tesorería en activo
- > Case Studies, ejercicios y ejemplos prácticos
- > Excel-PC-Based Exercises

Madrid

21, 22 y 23 de Mayo de 2013

iiR España
Know-how. People. Results

AGENDA-HORARIO

| JORNADA I: Martes, 21 de Mayo de 2013 | |
|---|---|
| 9.00 | Recepción de los asistentes |
| 9.15 | Presentación del Programa |
| 9.30-11.00 | MODULO I La misión del área de tesorería en la empresa |
| 11.30-14.30 | MODULO II Presupuesto de Tesorería |
| 16.00-19.30 | MODULO III Gestión del Capital Circulante. Análisis de nuevos modelos para la gestión del riesgo de impago |
| JORNADA II: Miércoles, 22 de Mayo de 2013 | |
| 9.00-11.00 | MODULO IV Alternativas de financiación |
| 11.30-12.30 | Continuación MODULO IV |
| 12.30-14.30 | MODULO V Relación y negociación con las Entidades Bancarias |
| 16.00-19.00 | Continuación MODULO V |
| JORNADA III: Jueves, 23 de Mayo de 2013 | |
| 9.30-14.00 | MODULO VI Gestión de Riesgos en Tesorería |
| 15.30-19.30 | MODULO VII Análisis de Inversiones |
| 11.00 | Café |
| 14.30 | Almuerzo (Días 21 y 22 de Mayo de 2013) |
| 14.00 | Almuerzo (Día 23 de Mayo) |

Con Agradecimiento a



Media Partners



METODOLOGIA DIDACTICA

ADECUACION DE CONTENIDOS/OBJETIVOS

Todos los Programas parten de la adecuación de contenidos y objetivos de aprendizaje al perfil de los alumnos. Al inicio de cada Programa, se analizarán y establecerán junto a los instructores las **expectativas y prioridades del grupo** y se enfocarán los contenidos hacia los **temas de mayor interés y a la resolución de las cuestiones más complejas y controvertidas**.

ORIENTACION TEORICO/PRACTICA

La asimilación de los contenidos teóricos recogidos en cada Programa se realizará desde la **comprensión, análisis y resolución de supuestos/casos teórico-prácticos** así como desde el desarrollo de **dinámicas de reflexión y resolución de problemas reales** planteados por los propios alumnos. El programa incluye análisis y desarrollo de **CASOS Y EJERCICIOS PRACTICOS ESPECIFICOS** en grupos de trabajo con PC (Excel-PC - Based Exercises).

INTERACTIVA Y CON INTERCAMBIO DE EXPERIENCIAS

Los instructores desarrollarán una metodología que promueva la **participación y discusión de los alumnos** durante sus exposiciones. Los contenidos serán contrastados con sus **conocimientos, nivel de experiencia y necesidades específicas** para que puedan encontrar **soluciones a sus problemas particulares** y contrastar opiniones con la visión y experiencia del equipo docente con el objetivo de crear un clima de debate y aportaciones al grupo y conseguir el **máximo aprovechamiento de contenidos y nivel de aprendizaje**.

PROGRAMA AVANZADO especialmente diseñado para:

EMPRESAS

- > Responsable de Tesorería
- > Responsable de Control de Gestión
- > Responsable de Cobros y Créditos
- > Responsable de Riesgos Financieros
- > Analista Financiero
- > Analista de Inversiones

Y todos aquellos profesionales que trabajan para la Dirección Financiera y tienen entre su responsabilidad las funciones de Gestión de Tesorería

BANCA

- > Responsable Área Banca para Empresas

CONSULTORAS

- > Responsable Área de Riesgos
- > Responsable Consultoría Área Financiera
- > Responsable de Proyecto Área Financiera

DURACION

Duración

Programa Avanzado de 3 jornadas completas - 24 horas lectivas

IMPRESCINDIBLE PORTATIL

para la realización de los
CASOS/EJERCICIOS PRACTICOS
(Excel-PC – Based Exercises)



Gestión de Tesorería

Formación intensiva para afrontar los nuevos retos de la gestión financiera

3 días
ETP
EXECUTIVE TRAINING PROGRAMMES

PROGRAMA

MODULO

I

1,5 Horas

LA MISION DEL AREA DE TESORERIA EN LA EMPRESA

El nuevo rol del Responsable de Tesorería. La importancia del departamento de tesorería ante la actual situación de crisis económica y financiera

- Ubicación del Departamento de Tesorería en el organigrama de la empresa
- El Responsable de Tesorería y su relación con la Dirección Financiera
- El Responsable de Tesorería y su relación con otros departamentos de la empresa: riesgos, cobros, pagos, facturación, compras, comercial
- El reto del Tesorero de la empresa: ¿a qué se enfrenta? ¿cómo afecta la situación económica actual? Una nueva forma de gestionar tesorería
- La Gestión de la Tesorería. Principios básicos
- Planificación de Tesorería: control de saldos diarios
- Análisis de los distintos modelos de Gestión de Tesorería
- Cash Pooling
- Payment Factory
- La importancia de los sistemas de información y aplicaciones tecnológicas como soporte para una Gestión de Tesorería ágil, segura y fiable
- La importancia de la información económico-financiera como herramienta de apoyo para la toma de decisiones

MODULO

II

3 Horas

PRESUPUESTO DE TESORERIA

- Presupuesto global anual como punto de partida para el tesorero
- Cómo elaborar un Presupuesto de Tesorería anual: variables a considerar, análisis de variables, medición de variables, perspectivas, etc.
- Planificación Financiera. Presupuesto de Tesorería a 3 años

CASO PRACTICO

Elaboración de un Presupuesto de Tesorería

GESTION DEL CAPITAL CIRCULANTE. ANALISIS DE NUEVOS MODELOS PARA LA GESTION DEL RIESGO DE IMPAGO

Gestión del Capital Circulante

- Ratios de control y revisión de los mismos
- El circulante como herramienta para competir mediante una adecuada gestión

EJEMPLOS PRACTICOS

Tratamiento de la Morosidad y modelos de rating. Análisis de diferentes modelos para la gestión del riesgo de impago. ¿Capacidad de financiación en función de la capacidad de evolución de deuda?

- Modelos de rating de banca, mejoras y utilización para el estudio de crédito a clientes
- Modelos de análisis para la concesión de volumen de endeudamiento a corto plazo
- Utilización de variables para el análisis de la capacidad de devolución de deuda

ALTERNATIVAS DE FINANCIACION

Financiar un Negocio: por qué, cómo y hasta dónde

- La Estructura óptima de capital: fondos propios versus fondos ajenos
 - Estructura de Capital (Miller y Modigliani)
- El Endeudamiento Bancario
 - Préstamos
 - Créditos
 - Leasing
 - Renting
- Otros medios de Financiación
 - Instrumentos de autofinanciación y financiación híbrida
 - Emisiones (Acciones, Bonos y Obligaciones)
 - Project Finance
- Financiación de Circulante
 - Línea de descuento
 - Factoring
 - Confirming
 - Créditos Documentarios
- El coste de las operaciones financieras
 - Componentes del coste
 - Métodos de cálculo del coste real

RELACION Y NEGOCIACION CON LAS ENTIDADES BANCARIAS

**¿Cómo seleccionar un socio financiero? ¿Qué analizar de una entidad bancaria?
¿Cómo presentar nuestra empresa al banco?**

- Identificación de las necesidades financieras de nuestra empresa
 - Desarrollo de un plan de negocio (EBITDA próximos tres años)
 - Análisis de las necesidades operativas de financiación (NOF)
 - Inversiones necesarias en el negocio
 - La previsión de caja mensual
 - Evaluación del tipo de financiación necesario
- Cómo mejorar el posicionamiento de la empresa ante el banco, ¿cómo mostrar nuestra empresa?
 - Elaboración de un informe para presentar a la Entidad Financiera. En función al tipo de financiación necesario (corto vs. largo plazo)
 - Documentación a aportar
 - Técnicas de presentación y comunicación verbal frente a los bancos
- Búsqueda de los socios financieros
 - Cuántos y en qué circunstancias
 - Variables objeto de análisis y examen sobre el banco
 - Su estrategia de negocio y segmentación de mercado
 - Parámetros que considera en la definición del rating de la empresa
- El balance banco-empresa como herramienta para evaluar y renegociar condiciones
 - El balance banco-empresa
 - La cuenta de resultados banco-empresa
 - El mapa de negociación bancaria

EJERCICIOS PRACTICOS

GESTION DE RIESGOS EN TESORERIA

Minimizando el riesgo de liquidez, tipo de cambio y tipo de interés. El riesgo en Materias Primas. El riesgo en Operaciones Comerciales

- Hacia la gestión integrada de gestión de riesgos
- Elaboración del mapa de riesgos como fase previa a diseñar la cobertura de riesgos de la empresa
- La gestión de riesgo de liquidez
 - Mercado de divisas al contado y a plazo. Formación de precios
 - Instrumentos de Cobertura de riesgos de cambio I
 - Forward o Seguro de Cambio
 - Nos Delivery Forward (NDF)
 - Currency Swaps
 - Introducción a las Opciones
 - Opciones Simples (Call/Put)
 - Valor Teórico de una Opción

>>>

>>>

- Introducción al concepto de volatilidad
- Instrumentos de Cobertura de riesgos de cambio II
- Forward Participativo, Forward Plus, Cancelable, Acumuladores
- Tuner, Gaviota, Opciones con Barrera
- Otros derivados

CASO PRACTICO

Utilización de los Instrumentos en diferentes escenarios de riesgo

- La gestión de riesgos en tipos de interés
- Mercados Monetarios y Capitales. Formación de la Curva de tipos de interés
- Tipos Cupón Cero. Factores de Descuento. Tipos Implícitos
- Instrumentos de Cobertura de riesgos de tipos de interés
- Futuros Financieros. Fras. Cap. Floor
- Swaps. Collar. Gaviota. Alternativas con Barreras

CASO PRACTICO

Utilización de los Instrumentos en diferentes escenarios de riesgo

La gestión de riesgos en materias primas

- Concepto. Tipos. Posibilidades Operativas

CASO PRACTICO

La gestión de riesgos en operaciones comerciales

MODULO

VII

4 Horas

ANALISIS DE INVERSIONES. CASOS PRACTICOS CON EXCEL

- Evaluación de proyectos
- Gestión del Fondo de Maniobra
- Determinación del Cash Flow
- Determinación del Coste de Capital
- Métodos de Valoración de Proyectos
- Valor Presente Neto (VPN)
- Tasa Interna de Retorno (TIR)

¿Cómo inscribirse?

Elija entre estas 5 opciones para enviarnos sus datos

www.iir.es inscrip@iir.es

- ▶ t: 91 700 49 15 / 01 79
- ▶ @iir_Spain
- ▶ Núñez de Balboa, 116
- 28006 Madrid

El Departamento de Atención al Cliente se pondrá en contacto con Vd. para confirmar su inscripción

Gestión de Tesorería

Madrid, 21, 22 y 23 de Mayo de 2013

BS1494

Div. BAMB

| | | |
|---|---------|-------------------------------|
| PRECIO | 1.999€* | 3 ^a INSCRIPCION |
| Si efectúa el pago hasta el 16 de Abril | 1.799€* | DESCUENTO |
| * 21% IVA no incluido | | |
| Consulte Precios Especiales en América Latina | | |

15%

iiR le recuerda que la inscripción a nuestras jornadas es personal

iiR España a través de ANCED le puede TRAMITAR SU BONIFICACION

Benefíciense de las bonificaciones de la Fundación Tripartita para la Formación en Empleo-FTFE, nuestros cursos cumplen con el mínimo de horas exigido y además le proporcionamos toda la documentación para que el mismo sea bonificable. Solicite más información

INFORMACION GENERAL

CANCELACION

Si Vd. no puede asistir, tiene la opción de que una persona le sustituya en su lugar. Para cancelar su asistencia, comuníquenos con, al menos, 2 días laborables antes del inicio del evento.

Se le enviará la documentación una vez celebrado el evento (**) y le será retenido un 30% del precio de la inscripción en concepto de gastos administrativos. Pasado este periodo no se reembolsará el importe de la inscripción.

iiR le recuerda que la entrada a este acto únicamente estará garantizada si el pago del evento es realizado antes de la fecha de su celebración.

(**) En caso de cancelación del evento por parte de iiR el asistente podrá elegir la documentación de otro evento)

Hasta 5 días antes, iiR se reserva el derecho de modificar la fecha de celebración del curso o anularlo, en estos casos se emitirá un vale aplicable en futuros cursos o se devolverá el 100% del importe de la inscripción.

ALOJAMIENTO

Benefíciense de la mejor tarifa disponible en el Hotel correspondiente y en los Hoteles de la Cadena NH haciendo su reserva a través de Viajes Iberia, e-mail: madrid.santiagobernabeu16@viajesiberia.com o Tel. 91 411 08 56, indicando que está Vd. inscrito en un evento de iiR España.



TRANSPORTE OFICIAL TERRESTRE



Los asistentes a los eventos que iiR España celebre en 2013 obtendrán un descuento del 30% en trenes de: Alta Velocidad-Larga Distancia, Alta Velocidad-Media Distancia y Cercanías-Media Distancia-Convencional. Benefíciense de este descuento descargando el documento de asistencia en www.iir.es/renfe y presentándolo en cualquier punto de venta RENFE, al adquirir el billete.

Datos personales: En cumplimiento con el artículo 5 de la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de Diciembre, de Protección de Datos de Carácter Personal, le informamos de que los datos personales que aporta en el presente formulario serán incorporados a los ficheros de "Institute for International Research España, S.L.", debidamente inscritos ante la Agencia Española de Protección de Datos, y cuyas finalidades son la gestión y cumplimiento de la relación establecida como consecuencia de la inscripción en el evento a que hace referencia, así como la gestión por parte de iiR de la selección de los asistentes al mismo, así como la realización de envíos publicitarios acerca de las actividades, servicios, ofertas, promociones especiales y de documentación de diversa naturaleza y por diferentes medios de información comercial, además de la gestión de la información de la que se disponga para la promoción de eventos, seminarios, cursos o conferencias que pudieran resultar de interés para los inscritos, de acuerdo con las labores de segmentación y obtención de perfiles relativa a los mismos, todo ello al objeto de personalizar el trato conforme a sus características y/o necesidades. Mediante la presente, usted queda informado y consiente que sus datos puedan ser cedidos a patrocinadores, publicaciones, expositores en ferias u otros sujetos en base a la relación que iiR mantiene con los mismos para procurar una mayor eficiencia de la gestión de sus actividades. Para el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación u oposición de sus datos por parte de iiR, deberá remitir un escrito identificado con la referencia "Protección de Datos" a "Institute for International Research España, S.L.", con domicilio social en la calle Príncipe de Vergara nº 109, 28002 Madrid, en el que se concrete la solicitud y al que acompañe fotocopia de su Documento Nacional de Identidad.

¿Por qué elegir iiR?

iiR España es líder desde hace más de **25 años** en el desarrollo y gestión de contenidos y eventos para empresas. Pertecece al **Grupo Informa plc**, el mayor especialista en contenidos académicos, científicos, profesionales y comerciales a nivel mundial. Cotizado en la Bolsa de Londres, el grupo cuenta con **10.500 empleados** en **40 países, 150 unidades operativas** y más de **120 líneas de negocio** distintas:

- + **12.000 eventos** a través de compañías como **iIR, IBC o Euroforum**
- + **40.000 títulos académicos** en catálogo a través de marcas tan prestigiosas como **Taylor & Francis o Routledge**
- Soluciones estratégicas de **performance improvement** a través de marcas tan reconocidas como **ESI Internacional, Achieve Global, Forum o Huthwaite**

En **España**, ofrece un servicio de formación e información integral con productos innovadores que, anualmente, eligen más de **8.000 profesionales**:

- **Programas presenciales:** + **500** seminarios, cursos, conferencias, encuentros y congresos de producción propia anuales
- **Formación In Company:** + **200** cursos diseñados e impartidos de forma exclusiva para cada empresa
- **Formación on line:** Written Courses, E-learning, Web Seminars, Eventos Virtuales y Documentación Técnica de alto valor añadido y contenido de máximo interés

Además, comparte sinergias de negocio con **Grupo Info**: empresa editora de las revistas técnicas Infomarine, Infopower, Infoenvío e Infodomus.

¿Sabe que iiR es mucho más que eventos?
Descubra todos nuestros servicios

Formación A Medida

Diana Mayo

Tel. 91 700 49 15

www.informa.com

www.iir.es

iiR Doc

> ¿Se perdió la convocatoria de alguno de nuestros eventos?
> ¿Necesita de forma inmediata información precisa, actual y relevante?

Consiga a través de nuestro servicio iiR Doc toda la información que Vd. necesita.

Vanessa López

Servicio de Documentación On Line

Tel. 91 700 01 79 • Fax 91 141 36 15

E-mail: documentacion@iirspain.com • www.iir.es/doc

PDF

iiR España le ofrece las últimas novedades en formación para directivos del área Financiera y Legal

iiR España

Know-how. People. Results

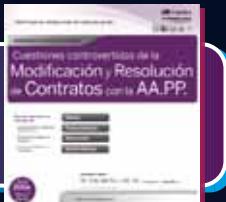
Nuevas Técnicas de Reestructuración de Deuda

Madrid • 9 de Mayo de 2013



Modificación y Resolución de Contratos con la AA.PP.

Madrid • 8 de Mayo de 2013



Certificate in Corporate Finance

Madrid • 21, 22 y 23 de Mayo de 2013



Pagos y Cobros en Operaciones de Comercio Exterior

Barcelona • 8 de Mayo de 2013

Gestión de Tesorería

Madrid • 21, 22 y 23 de Mayo de 2013



FATCA

Madrid • 24 de Mayo de 2013



Certificate Programme para Controllers

Madrid • 21, 22 y 23 de Mayo de 2013



Registro de Patentes

Madrid • 28 de Mayo de 2013

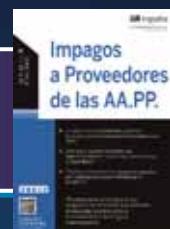
Nuevas Técnicas de Pricing en Seguros

Madrid • 29 de Mayo de 2013



Impagos a Proveedores de las AA.PP.

Madrid • 28 de Mayo de 2013



Adquisición de Empresas en Concurso de Acreedores

WebSeminar • 8 de Mayo de 2013



Gestión y Valoración de Cartera de Patentes

Madrid • 28 y 29 de Mayo de 2013

Contacte con Diana Mayo e infórmese

91 700 49 15/01 79 dmayo@iirspain.com • www.iir.es