

Afronte con éxito la ausencia de **financiación bancaria** con una
política óptima de flujos de caja

Gestión del Capital Circulante



Incluye:

- ✓ Previsión de necesidades de financiación
- ✓ Gestión Avanzada del Riesgo Comercial
- ✓ Posición diaria de liquidez/Previsión de caja mensual

- Elabore su **propia curva** de **demandas financieras** a **corto y largo plazo**
- Sepa cómo determinar la **estructura de pasivo óptima** para su **empresa**
- Desarrolle una **estrategia financiera** que integre sus **políticas de inversión, financiación y crédito comercial**
- Construya un **Cuadro de Mando** para controlar el **riesgo comercial**
- Diseñe una **política óptima de pagos a proveedores**



Madrid, 10 de Julio de 2013

¡Llámenos!

91 700 49 15/01 79

dmayo@iirspain.com • www.iir.es



Impartido por

Jesús Maeso

Director de Administración y Finanzas
IMTO

M^a Jesús Carrato

Directora Financiera
GRUPO SM

Quién debe asistir

EMPRESAS

- > Director de Administración
- > Director Financiero
- > Resp. de Tesorería
- > Resp. de Control de Gestión
- > Resp. de Cobros y Créditos
- > Resp. de Riesgos Financieros
- > Analista Financiero
- > Analista de Inversiones
- > Resp. de Atención al Cliente

Y todos aquellos profesionales que trabajan para la Dirección Financiera y tienen entre sus responsabilidades garantizar el pago de la deuda y mantener los niveles de liquidez de su empresa

BANCA

- > Resp. Área Banca para Empresas

CONSULTORAS

- > Resp. Área Riesgos
- > Resp. Consultoría Financiera
- > Resp. de Proyecto Área Financiera



HORARIO

Madrid
Miércoles, 10 de Julio de 2013

Recepción de los asistentes	9.45 h.
Apertura del Seminario	10.00 h.
Café	11.30 – 12.00 h.
Almuerzo	14.30 – 16.00 h.
Fin del Seminario	19.00 h.

PROGRAMA

EL BALANCE, LA ESTRUCTURA OPTIMA DE PASIVO Y LA DETERMINACION DE LAS NECESIDADES DE FINANCIACION A CORTO Y LARGO PLAZO

Principales conceptos del Balance

- Terminología imprescindible
- Necesidades operativas de fondos (NOF)
- Fondo de maniobra (FM)
- Financiación de operaciones: NOF frente a FM

Análisis del Balance

- Estado de origen y aplicación de fondos
- Gestión del circulante
- Capacidad de autofinanciación
- Apalancamiento
- Capacidad para el pago de la deuda: el riesgo de insolvencia

Estructura óptima de pasivo

- Cómo conseguir el equilibrio económico financiero

- Fuentes de financiación a corto, medio y largo plazo
- El coste de la financiación

Identificación de las necesidades financieras de la empresa: cómo determinar la curva de demanda financiera

- Cómo desarrollar un plan de negocio a corto y largo plazo
- Cómo analizar las necesidades operativas de financiación (NOF)
- ¿Qué inversiones tendrá que acometer la empresa?

Jesús Maeso

Director de Administración y Finanzas

IMTO

LA GESTION EFECTIVA DEL CIRCULANTE, CLAVE PARA ASEGURAR LA LIQUIDEZ Y GARANTIZAR EL PAGO DE LA DEUDA

- Política de inversiones y su conexión con el departamento de tesorería
- Política de financiaciones y su conexión con el departamento de tesorería
- Política de crédito comercial
- Gestión operativa
- Circuito comercial y establecimiento de plazos de cobro
- Análisis y comparación de los medios de cobro
- Cuestiones organizativas y flujo de documentos
- Los descuentos por pronto pago
- La conexión con la entrega del producto
- Gestión del riesgo comercial
- Evaluación del riesgo comercial
- Segmentación de los clientes por nivel de riesgo

Afronte con éxito la ausencia de financiación bancaria con una política óptima de flujos de caja

- Política de decisión de períodos de crédito y límite de crédito
 - Cuadro de Mando para el seguimiento del riesgo comercial
 - > Cobertura de riesgos
 - Los costes financieros de los impagos: intereses a las entidades financieras, coste de oportunidad, pérdida adquisitiva, gastos de gestión de cobro, de demora...
 - Estrategias de actuación
 - Instrumentos de cobertura de riesgos (Seguro de Crédito)
- Política de pagos a proveedores
- > Principales etapas del circuito y su conexión con la política de crédito comercial
 - > Cuestiones organizativas y flujo de documentos
 - > Los medios de pago y comparativa
 - > Financiación de proveedores
- Posición diaria de liquidez en la empresa y previsión de caja mensual

M^a Jesús Carrato
Directora Financiera
GRUPO SM

La gestión óptima del circulante, iun must para todas las empresas españolas!

La **situación económica** actual ha puesto en evidencia la **deficiente estructura financiera** de muchas **empresas**.

La **reducción de ingresos**, la dificultad para que los clientes cumplan con sus **pagos** y las dificultades para conseguir **financiación** están **generando situaciones insostenibles** para **muchas empresas**.

La falta de liquidez y el riesgo de insolvencia, es a día de hoy, una de las principales amenazas de las empresas españolas. De hecho, son muchas las empresas con un **volumen de facturación importante** que **ENTRAN EN CONCURSO DE ACREDITORES** por no haber **diseñado una adecuada política de gestión financiera**.

iiR presenta un programa práctico y totalmente pegado a la realidad donde los alumnos descubrirán cómo poner en marcha un **Sistema Integral de Gestión del Circulante** que esté **alineado 100%** con la **estrategia financiera** de su **empresa**.

Con agradecimiento a



Media Partners

cambio: financiero



ejecutivos.es

elAsesorFinanciero.com



Ei ESTRATEGIAS
de inversión.com



Planifique su Formación

Especialmente RECOMENDADOS para Vd.



- **Técnicas de Análisis y Valoración de Inversiones**
Madrid, 13 de Junio de 2013
- **Excel para Controllers**
Barcelona, 18 de Junio de 2013
Madrid, 14 de Noviembre de 2013
- **Directivos Recién Nombrados**
Certificado de Aprendizaje por ICÁDE Business School de la Universidad Pontificia Comillas e iIR España
Madrid, 8, 9, 10 y 11 de Julio de 2013
- **Análisis Financiero con Excel**
Barcelona, 10 y 11 de Julio de 2013
Madrid, 8 y 9 de Octubre de 2013
- **Análisis de Múltiples Escenarios con Excel**
Madrid, 11 de Julio de 2013



Aprenda de los MEJORES EXPERTOS y elija COMO HACERLO

Estamos especializados en la creación de programas formativos impartidos por destacados profesionales en activo. Son seleccionados por su consolidada experiencia, dominio y especialización en cada materia.

Además, poseen un gran valor añadido para la transmisión eficaz de conocimientos al puesto de trabajo.



Documentación ON LINE

¿No puede asistir a nuestros eventos pero está interesado en adquirir la documentación?

Contamos con más de 1.800 documentaciones de los eventos celebrados por iIR, disponga de toda la información pertinente y necesaria para su sector profesional, una herramienta útil de consulta y trabajo.



Beneficios adicionales



Fundación Tripartita
PARA LA FORMACIÓN EN EL EMPLEO

Formación Bonificable

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



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 El Corte Inglés, e-mail: principedevergara@viajeseci.es o Tel. 91 458 44 68, indicando que está Vd. inscrito en un evento de iiR España.



Transportista Oficial

Los asistentes a los eventos que iiR España celebre obtendrán un **descuento del 45%** en Business y del **50%** en Turista sobre las tarifas completas en los vuelos con Iberia e Iberia Express. En los vuelos operados por Air Nostrum obtendrán un **30% de descuento** sobre tarifas completas Business y Turista. La reserva y emisión se puede hacer en: SERVIBERIA (902 400 500), Oficinas de Ventas de IBERIA, www.iberia.com/ferias-congresos/ y/o Agencia Viajes El Corte Inglés, indicando el Tour Code BT3IB21MPE0009.



Transporte Oficial Terrestre

Los asistentes a los eventos que iiR España celebre 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.



Becas para desempleados

Si es un **Profesional Independiente** y/o está en **búsqueda activa de empleo** tiene un **descuento del 30%** sobre la tarifa vigente.

Inscríbase ahora!

Contacte con Diana Mayo a través de estas opciones:



91 700 49 15 / 01 79



dmayo@iirspain.com



Núñez de Balboa, 116
28006 Madrid



www.iir.es



@iir_Spain
#iIREventos



facebook.com/iirspain



Empresa
iir España



youtube.com/iirespana



flickr.com/photos/iirspain

Nos pondremos en contacto con Vd. para confirmar su inscripción

Gestión del Capital Circulante

Madrid, 10 de Julio de 2013 BS1499

Hotel NH Príncipe de Vergara. Príncipe de Vergara, 92. 28006 Madrid. Tel. 91 563 26 95

PRECIO	1.299€ + 21% IVA
Si efectúa el pago Hasta el 7 de Junio	1.099€ + 21% IVA

CONSULTE
PRECIOS ESPECIALES
PARA GRUPOS

Div. B/MB

iiR le recuerda que la inscripción a nuestras jornadas es personal

Formación a su medida

Estoy interesado en su documentación

Cancelación

Si Vd. no puede asistir, tiene la opción de que una persona le sustituya en su lugar. Para cancelar su asistencia, comuníquenoslo 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. Hasta 5 días antes, iiR se reserva el derecho de modificar la fecha de celebración del curso o de anularlo, en estos casos se emitirá un vale aplicable en futuros cursos o se devolverá el 100% del importe de la inscripción.

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

Contacte con Diana Mayo y solicítanos una propuesta a medida: 91 700 49 15 / 01 79