

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
- > **5** Instructores expertos en tesorería en activo
- > Case Studies, ejercicios y ejemplos prácticos
- > Excel-PC-Based Exercises

Madrid
12, 13 y 14 de Noviembre de 2013

AGENDA-HORARIO

JORNADA I: Martes, 12 de Noviembre	
8.45	Recepción de los asistentes
9.00	Presentación del Programa
9.30-14.00	MODULO I La misión del área de tesorería en la empresa MODULO II Presupuesto de Tesorería
15.30-19.30	MODULO III Gestión del Capital Circulante. Análisis de nuevos modelos para la gestión del riesgo de impago
JORNADA II: Miércoles, 13 de Noviembre	
9.00-11.00	MODULO IV Alternativas de financiación
11.30-12.30	Continuación MODULO IV
12.30-14.30	MODULO V Análisis de Inversiones
16.00-19.00	Continuación MODULO V
JORNADA III: Jueves, 14 de Noviembre	
9.30-14.00	MODULO VI Gestión de Riesgos en Tesorería
15.30-19.30	MODULO VII Relación y negociación con las Entidades Bancarias
11.00	Café
14.30	Almuerzo (Días 12 y 13 de Noviembre de 2013)
14.00	Almuerzo (Día 14 de Noviembre de 2013)

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

- > Resp. de Tesorería
- > Resp. de Cobros y Créditos
- > Analista Financiero
- > Resp. de Control de Gestión
- > Resp. de Riesgos Financieros
- > 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

- > Resp. Area Banca para Empresas

CONSULTORAS

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

Obtenga la certificación de aprovechamiento de **GESTION DE TESORERIA**

Executive Training Programmes – 3 días ETP

Le presentamos en primicia una nueva forma de entender y expresar la formación directiva. Una serie limitada y exclusiva de iniciativas de **Executive Training** especiales y diferentes que se caracterizan por:

- > Seleccionar **temas innovadores y reveladores**
- > Muy **enfocados en el planteamiento**
- > Dirigidos a un **selecto grupo de directivos**
- > Con contenidos de **gran valor añadido**
- > Impartidos por **expertos de reconocido prestigio**
- > Cuyo objetivo es **ofrecer metodologías, técnicas, propuestas, fórmulas y experiencias pioneras** dotadas de una **gran dosis de realidad** y muchas **facilidades** para el **networking**

IMPRESINDIBLE 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 Hora

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

- 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

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)

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

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

Planifique su Formación

Especialmente recomendados para Vd.



- **Corporate Defense**
Evolucione de Reacción a Prevención en su filosofía de Compliance
Madrid, 1 de Octubre de 2013
- **Nueva Reforma del Mercado de Valores**
Descubra los avances del Nuevo Sistema de Compensación, Liquidación y Registro de Valores
Madrid, 15 de Octubre de 2013
- **Nuevos Instrumentos de Financiación No Bancaria para Empresas no Cotizadas**
Préstamo participativo, Mezzanine Finance, Renta Fija Privada, MAB/MARF, Reverse Convertibles, Waterfall Profit Split, Distressed Debt
Madrid, 15 de Octubre de 2013
- **KPI's para el Departamento Jurídico**
Desarrolle un Cuadro de Mando que aporte valor a la Asesoría Jurídica Corporativa
Madrid, 22 de Octubre de 2013

Catálogo de Seminarios

Acceda a la agenda más completa de formación para directivos enfocada a todas las áreas de la empresa.

Si no encuentra el curso que necesita, ¡llámenos!

www.iir.es



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

Formación Bonificable



iiR España a través de ANCED le puede TRAMITAR SU BONIFICACION

Beneficiarse 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



Beneficiarse 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.

Transportistas Oficiales



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.



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.

Beneficiarse 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.

¡Inscríbase ahora!

Contacte con Diana Mayo a través de estas opciones:



91 700 48 70



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 de la Tesorería**

Madrid, 12, 13 y 14 de Noviembre 2013

BS1571

LUGAR DE CELEBRACION

NH Príncipe de Vergara
(C/ Príncipe de Vergara, 92 . Madrid)

PRECIO

1.999€ + 21% IVA

Si efectúa el pago
Hasta el 11 de Octubre

1.799€ + 21% IVA

CONSULTE
PRECIOS ESPECIALES PARA GRUPOS

Div.B/MB

☐ **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. iRR 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 de la celebración del evento, iRR se reserva el derecho de modificar la fecha del curso o anularlo. En estos casos se emitirá un vale por valor del importe abonado aplicable a futuros cursos. En ningún caso iRR se hará responsable de los gastos incurridos en desplazamiento y alojamiento contratados por el asistente.

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

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

www.iir.es

iiR España
Know-how. People. Results

iiR Training

SEPTIEMBRE - DICIEMBRE 2013



Contacte con **Diana Mayo**

Solicítenos una propuesta a medida:

91 700 49 15 / 01 79

Centralita **91 700 48 70**

dmayo@iirspain.com



iiR Training Course Calendar

FINANZAS	FECHA CELEBRACION	LUGAR
□ Planificación y Gestión de Presupuestos con Excel	17 y 18 de Septiembre	Madrid
□ Nuevas Técnicas de Planificación Financiera	17 y 18 de Septiembre	Madrid
□ Finanzas con VB for Applications y Macros en Excel	19 de Septiembre	Barcelona
□ Nuevas Técnicas de Reestructuración de Deuda	19 de Septiembre	Madrid
□ Control del Socio Local	25 de Septiembre	Madrid
□ Macros en Excel para Actuarios	26 de Septiembre	Madrid
□ Análisis Financiero con Excel	8 y 9 de Octubre	Madrid
□ Asesorando en un Proceso de Adquisición de Empresas	9 y 10 de Octubre	Madrid
□ Corporate Finance con Excel	10 de Octubre	Barcelona
□ Nueva Reforma del Mercado de Valores	15 de Octubre	Madrid
□ Financiación no Bancaria	15 de Octubre	Madrid
□ Indicadores de Gestión para Directors & Senior Managers	15, 16 y 17 de Octubre	Madrid
□ Previsiones de Tesorería con Excel	16 de Octubre	Madrid
□ Forecast con Excel	17 de Octubre	Barcelona
□ Certificate Programme in Project Finance	22, 23 y 24 de Octubre	Madrid
□ Control de la Información Financiera	24 de Octubre	Madrid
□ Prevención del Fraude en Seguros	7 de Noviembre	Madrid
□ Certificate Programme para Controllers	11, 12 y 13 de Noviembre	Madrid
□ Análisis Económico-Financiero para la Toma de Decisiones	12 y 13 de Noviembre	Madrid
□ Gestión de Tesorería	12, 13 y 14 de Noviembre	Madrid
□ Excel para Controllers	14 de Noviembre	Madrid
□ Finanzas con VB for Applications y Macros en Excel	19 de Noviembre	Madrid
□ Valoración de Empresas	19, 20 y 21 de Noviembre	Madrid
□ Control Financiero de Filiales	20 de Noviembre	Madrid
□ Corporate Finance con Excel	20 de Noviembre	Madrid
□ Finanzas Industriales para no Financieros	20 y 21 de Noviembre	Madrid
□ Compliance para Entidades Financieras	Octubre - Noviembre	Madrid

INDUSTRIA	FECHA CELEBRACION	LUGAR
□ Indicadores en Compras	25 y 26 de Septiembre	Madrid
□ Manufacturing Planning	2 y 3 de Octubre	Madrid
□ Gestión del Mantenimiento	23 y 24 de Octubre	Madrid
□ Food Defense	29 de Octubre	Madrid
□ Gestión de Equipos para Mandos Intermedios en Fábrica	30 de Octubre	Madrid
□ Indicadores de Productividad en Fábrica	7 de Noviembre	Madrid
□ Biocidas	19 y 20 de Noviembre	Barcelona
□ Operaciones y Procesos en Industria y Distribución	19 y 20 de Noviembre	Madrid
□ Nuevo Procedimiento de Registro de Biocidas	21 de Noviembre	Barcelona
□ Nueva Clasificación CLP	27 de Noviembre	Madrid

SEPTIEMBRE - DICIEMBRE 2013

ENERGIA

- Técnicas de Conservación de CC.CC. en Parada
- Nuevo Mercado Eléctrico Español para Partners, Proveedores y Clientes
- Control Interno & Compliance en Empresas de Energía
- Centros de Transformación
- Negociación de Contratos de Suministro Eléctrico
- Negociación de Contratos de Suministro de Gas
- Autoconsumo Eléctrico en Empresas
- Mercado de Gas

FECHA CELEBRACION

LUGAR

25 de Septiembre	Madrid
26 y 27 de Septiembre	Madrid
1, 2 y 3 de Octubre	Madrid
16 y 17 de Octubre	Madrid
23 de Octubre	Madrid
24 de Octubre	Madrid
Diciembre	Madrid
Diciembre	Madrid

LEGAL

- Legal English Communication for Lawyers
- Uso Responsable de Internet en la Empresa
- Gestión del Departamento Fiscal
- Corporate Defense
- Contratos de Transferencia de Tecnología
- Contratos de Construcción Internacionales EPC - Llave en Mano
- KPI's para el Departamento Jurídico
- Asesoramiento en Risk & Compliance para Consejeros
- Corporate Compliance Officer
- General Counsel

FECHA CELEBRACION

LUGAR

24 de Septiembre	Madrid
25 de Septiembre	Madrid
26 de Septiembre	Madrid
1 de Octubre	Madrid
2 de Octubre	Web Seminar
2 de Octubre	Madrid
22 de Octubre	Madrid
30 de Octubre	Madrid
27 de Noviembre	Madrid
10 de Diciembre	Madrid

FARMA

- Stability Testing Up to Date
- Promoción On Line de Medicamentos
- Auditor GMP
- Contratos en la Industria Farmacéutica
- Drug Master File & CEP Electrónico
- Complementos Alimenticios
- Buenas Prácticas de Distribución de Medicamentos
- Financiación y Acceso al Mercado de Medicamentos
- Regulatory Affairs para Productos Combinados
- Detección, Identificación y Control de Impurezas
- Buenas Prácticas de Fabricación de Cosméticos
- GMPs para Principios Activos
- Gestión Técnico Económica de Plantas Farmacéuticas
- Stability Testing para Cosméticos

FECHA CELEBRACION

LUGAR

18 y 19 de Septiembre	Barcelona
19 de Septiembre	Madrid
2 de Octubre	Barcelona
9, 10 y 11 de Octubre	Madrid
15 y 16 de Octubre	Barcelona
23 y 24 de Octubre	Madrid
29 de Octubre	Madrid
12 de Noviembre	Madrid
14 de Noviembre	Web Seminar
20 de Noviembre	Barcelona
6 y 7 de Noviembre	Madrid
19 y 20 de Noviembre	Barcelona
Diciembre	Barcelona
Diciembre	Madrid

IT & TELECOM

- ☐ IT Planning
- ☐ Business Continuity & IT Disaster Recovery

FECHA CELEBRACION

8 y 9 de Octubre

19 y 20 de Noviembre

LUGAR

Madrid

Madrid

MANAGEMENT

- ☐ Storytelling con Prezi
- ☐ Pólizas D&O
- ☐ Finanzas para Directors & Senior Managers
- ☐ Personal Assistant para la Alta Dirección
- ☐ Autogestión y Productividad Directiva
- ☐ Directivos Recién Nominados

FECHA CELEBRACION

24 de Septiembre

1 Octubre

22 y 23 de Octubre

14, 15, 21 y 22 de Noviembre

19 y 20 de Noviembre

Noviembre

LUGAR

Madrid

Web Seminar

Madrid

Madrid

Madrid

Madrid

MARKETING & VENTAS

- ☐ Fidelización y Retención de Clientes
- ☐ Controller Comercial
- ☐ Marketing Compliance
- ☐ Negociación para Ventas, Alianzas y Acuerdos

FECHA CELEBRACION

8, 9 y 10 de Octubre

16 y 17 de Octubre

29 de Octubre

5 y 6 de Noviembre

LUGAR

Madrid

Madrid

Madrid

Madrid

RR.HH.

- ☐ Nuevo Código de Trabajo Portugués
- ☐ Negociación Colectiva
- ☐ Gestión de la Movilidad Internacional
- ☐ Comunicación Interna
- ☐ Gestión de Costes y Presupuestos en su Plan de Formación
- ☐ Retribución y Compensación en el Actual Entorno Laboral
- ☐ Gestión de RR.HH. en Fábrica
- ☐ Gestión Migratoria

FECHA CELEBRACION

17 de Septiembre

26 de Septiembre

9, 10 y 11 de Octubre

15, 16 y 17 de Octubre

23 de Octubre

28 de Noviembre

11 de Diciembre

12 de Diciembre

LUGAR

Madrid

Madrid

Madrid

Madrid

Madrid

Madrid

Madrid

Madrid



Consulte Precios Especiales para Grupos

Solicite un presupuesto a medida contactando con

Diana Mayo • Tels. **91 700 49 15 / 01 79** • **dmayo@iirspain.com**

Centralita **91 700 48 70**



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.

www.iir.es