Unidad de estudio
Administración de capital de trabajo

144 horas | **Presencial**

Presentación

El análisis de las necesidades y fuentes de financiación a corto plazo de una empresa es responsabilidad del Gerente Financiero para atender la operación del negocio. Normalmente el análisis del la gestión de capital de trabajo conlleva el uso de modelos e instrumentos financieros que se ajusten a las necesidades de cada empresa y que aporten a la creación de valor y la recuperación de los fondos aportados por los inversionistas.

Objetivos del Programa

GENERAL

Define la política de capital de trabajo de una organización a partir del análisis de estados financieros, la estrategia corporativa y las opciones disponibles para la financiación del déficit y/o la inversión de los excedentes.

ESPECÍFICOS

- Diagnóstica la situación financiera de la organización en el corto plazo para determinar sus necesidades de capital de trabajo y de efectivo.
- Comprende los ciclos de operación y de efectivo para el análisis de la gestión de tesorería.
- Define políticas para la gestión de la cartera comercial por cobrar y por pagar, los inventarios y el crédito de corto plazo.
- Analiza el flujo de efectivo para la planeación y el control de la liquidez.
- Formula estrategias para la financiación e inversión de recursos de corto plazo.

Contenido

Sesión 1

Presentación del Syllabus

- El rol de la gerencia financiera: Corto y Largo Plazo. Objetivo de la gestión del capital de trabajo.
- Definición y Componentes del capital de trabajo (Activos corrientes y Pasivos corrientes)
- Análisis e indicadores contables de la liquidez; Ratios corrientes y de liquidez, Ciclo operativo, Ciclo de efectivo.
- Diferencia entre solvencia y liquidez.

Sesión 2

Planificación financiera de corto plazo

- Estados de tesorería.
- Flujos de caja; flujo de fondos, libre, de capital, de tesorería y de los accionistas.
- Análisis de escenarios y evaluación de políticas.

Sesión 3

- Gestión del Activo Corriente; políticas, modelos para el estab:
- Stock Management.
- Credit Management.
- Cash Management.

- Financiación del activo circulante:
- Principio de conºcordancia.
- Fondo de maniobra.
- Necesidades Operativas de fondos.
- Fuentes para la financiación.
- Escenarios de la financiación.

Efecto sobre el costo de capital y la rentabilidad de la financiación de corto plazo.

Sesión 4

- Gestión de tesorería; el deficit.
- Instrumentos disponibles.
- Efecto en la rentabilidad y la liquidez.

- Gestión de tesorería; el superavit.
- Principio de Riesgo - rentabilidad.
- Inversión interna (ahorros).
- Inversión externa: el mercado de dinero.
- Efecto en la rentabilidad y la liquidez.

Sesión 5

Presentación del trabajo final recopilatorio

Resumen de Contenidos

1. Diagnóstico financiero, para administrar la liquidez.
2. Ciclo de operación y ciclo de efectivo, conceptos claves para la gestión de tesorería.
3. Estrategia de liquidez e inversiones temporales
4. Estrategia de cuentas por cobrar, administración de inventarios y manejo de proveedores.
5. Alternativas de Financiación en el corto plazo y su impacto en el costo del capital (WACC) y la estructura financiera (EFAF)
6. Planeación financiera en el corto plazo, flujos de caja de la empresa y modelos de simulación.