

### **Capítulo 1: El objetivo de la liquidez y su gestión**

- 1.1 La dimensión financiera de la liquidez
- 1.2 Cómo medir la liquidez
- 1.3 Los ciclos de explotación y de caja
- 1.4 El circulante y las Necesidades Operativas de Fondos

### **Capítulo 2: El sistema financiero español**

- 2.1 Las entidades participantes
- 2.2 Los mercados monetarios y de capitales
- 2.3 El mercado interbancario
- 2.4 El mercado de divisas
- 2.5 Los productos de financiación, inversión y servicios

### **Capítulo 3: La tesorería y el cash management**

- 3.1 Los objetivos de la tesorería
- 3.2 Las funciones del tesorero
- 3.3 La centralización de la tesorería

### **Capítulo 4: Las herramientas del cash management**

- 4.1 Las cuentas bancarias
- 4.2 Los tipos de interés
- 4.3 Las comisiones bancarias
- 4.4 La liquidación de intereses
- 4.5 El cálculo financiero y la TAE
- 4.6 Las fechas de registro y los números comerciales
- 4.7 El float
- 4.8 Los cuadernos bancarios y la base de cálculo

### **Capítulo 5: La planificación de la tesorería**

- 5.1 El plan financiero a largo y la estrategia financiera
- 5.2 El diseño del modelo de previsión
- 5.3 El presupuesto de tesorería y las políticas financieras
- 5.4 El estado de flujos de efectivo
- 5.5 La previsión de la posición de tesorería

### **Capítulo 6: Los medios de cobro y pago**

- 6.1 Los procesos de los cobros y pagos
  - 6.1.1 El circuito de los cobros
  - 6.1.2 El circuito de los pagos
- 6.2 La factura electrónica y los criterios de facturación y pago
- 6.3 La evaluación de los medios de cobro y pago
- 6.4 Los medios de cobro en el mercado nacional
  - 6.4.1 El efectivo
  - 6.4.2 La transferencia bancaria
  - 6.4.3 El cheque
  - 6.4.4 La tarjeta de crédito
  - 6.4.5 El recibo
  - 6.4.6 La letra de cambio comercial
  - 6.4.7 El pagaré comercial
  - 6.4.8 El factoring
  - 6.4.9 El contraste de los medios de cobro

- 6.5 Los medios de pago en el mercado nacional
  - 6.5.1 Los medios de pago convencionales
  - 6.5.2 El confirming
  - 6.5.3 El contraste de los medios de pago
- 6.6 Los servicios de pago en España
- 6.7 Los sistemas de pago SNCE y SEPA
- 6.8 Los medios de cobro y pago en el comercio exterior
  - 6.8.1 Los medios de cobro y pago convencionales
  - 6.8.2 La remesa simple y documentaria
  - 6.8.3 El crédito documentario
  - 6.8.4 El forfaiting
  - 6.8.5 El seguro de crédito a la exportación

### **Capítulo 7: La operativa de la gestión tesorera**

- 7.1 El proceso diario de la tesorería
- 7.2 La gestión de la posición de tesorería y los criterios para obtenerla

### **Capítulo 8: La automatización de la tesorería**

- 8.1 Los sistemas de gestión de tesorería
- 8.2 La banca electrónica
- 8.3 El cash pooling

### **Capítulo 9: La financiación bancaria a corto plazo**

- 9.1 Los instrumentos de financiación
  - 9.1.1 El descuento comercial
  - 9.1.2 El adeudo directo de créditos comerciales
  - 9.1.3 El crédito
  - 9.1.4 El préstamo
  - 9.1.5 El pago aplazado
  - 9.1.6 El factoring
  - 9.1.7 El pagaré financiero
  - 9.1.8 El descubierto bancario
  - 9.1.9 La financiación del comercio exterior
- 9.2 Los arrendamientos financiero y operativo
  - 9.2.1 El arrendamiento financiero (leasing)
  - 9.2.2 El arrendamiento operativo o renting
- 9.3 Los avales bancarios y las garantías
- 9.4 El efecto de la financiación sobre los indicadores financieros

### **Capítulo 10: La gestión de los riesgos de tesorería**

- 10.1 Las exposiciones financieras y sus coberturas
- 10.2 El riesgo de liquidez
- 10.3 El riesgo del crédito a clientes
- 10.4 El riesgo de contrapartida
- 10.5 Los productos derivados
- 10.6 El riesgo de tipo de interés: exposiciones y coberturas
  - 10.6.1 Las opciones
  - 10.6.2 El forward rate agreement (FRA)
  - 10.6.3 El contrato de futuros
  - 10.6.4 La permuta financiera o swap
- 10.7 La duración y la inmunización
- 10.8 El riesgo de tipo de cambio: exposiciones y coberturas
  - 10.8.1 El tipo de cambio

- 10.8.2 El tipo de cambio a plazo o forward
- 10.8.3 Los tipos de riesgo de cambio
- 10.8.4 Las coberturas internas
- 10.8.5 La cobertura mediante un instrumento financiero
- 10.8.6 El seguro de cambio
- 10.8.7 Las opciones
- 10.8.8 La permuta financiera o swap
- 10.8.9 Los criterios de gestión y la información de la posición de riesgo
- 10.9 Las políticas de la gestión del riesgo y el mapa de riesgos
  - 10.9.1 El proceso de gestión
  - 10.9.2 El mapa de riesgos
- 10.10 El test de estrés de la liquidez
- 10.11 El sistema VaR (value at risk)

### **Capítulo 11: La inversión de los excedentes de tesorería**

- 11.1 Los excedentes de tesorería
- 11.2 La inversión interna de los excedentes
- 11.3 La inversión en los mercados financieros
- 11.4 Las políticas de inversión y el informe de la cartera

### **Capítulo 12: Las relaciones banca-empresa**

- 12.1 La estrategia de la relación con los bancos
- 12.2 El pool bancario
- 12.3 La evaluación de la empresa por el banco y la negociación bancaria
- 12.4 La documentación para solicitar la operación y las condiciones pactadas
- 12.5 El registro de las condiciones bancarias: la ficha de bancos
- 12.6 El mapa bancario y el balance banco-empresa
- 12.7 La reestructuración financiera y la refinanciación de la deuda

### **Capítulo 13: El control de la gestión de tesorería**

- 13.1 La verificación de las condiciones negociadas
- 13.2 La conciliación bancaria
- 13.3 El control de los gastos financieros
- 13.4 El control por medio de los flujos de caja
- 13.5 El control interno de la tesorería
- 13.6 El plan de mejora de la tesorería