

FICHA DE ASIGNATURA

Título: Cash management: Gestión de la tesorería

Carácter: Obligatoria

Créditos ECTS: 3

Contextualización: Las finanzas operativas garantizan el correcto mantenimiento de la actividad empresarial de una organización, de ahí que su gestión sea foco de atención constante de los directores financieros. Esta asignatura facilita a los estudiantes conocimientos en materia de optimización de la tesorería mediante modelos contrastados. Además, se introducen conceptos de carácter estratégico dentro del contexto de la gestión del circulante.

Las finanzas operativas garantizan el correcto mantenimiento de la actividad empresarial de una organización, de ahí que su gestión sea foco de atención constante de los directores financieros. Esta asignatura facilita a los estudiantes conocimientos en materia de optimización de la tesorería mediante modelos contrastados. Además, se introducen conceptos de carácter estratégico dentro del contexto de la gestión del circulante.

Modalidad: Online

Temario:

- Diagnóstico en finanzas operativas. Indicadores financieros avanzados para la evaluación de la situación y el diseño de estrategias de gestión.
- Evaluación de alternativas de financiación e inversión en el corto plazo. Optimización de tasas activas y pasivas en la gestión estratégica del circulante.
- Modelos avanzados de optimización y planificación estratégica de la tesorería. Modelo de Weingartner, modelo de Baumol y Quandt (B&Q), modelo de Carleton y otros modelos.
- Evaluación y establecimiento de condiciones de venta. Control de los deudores. Estrategias para la cobertura de riesgos derivados de impago e insolvencias.
- *Cash pooling*: estrategias de centralización/descentralización de la tesorería según el perfil de la organización.
- La gestión de la tesorería mediante herramientas informáticas.

Competencias:

CG01 - Aplicar metodologías de creatividad y gestión de equipos en la resolución de problemas y la toma de decisiones de carácter financiero.

CB6 - Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación.

CB7 - Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio.

CB8 - Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios.

CB9 - Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones y los conocimientos y razones últimas que las sustentan a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades.

CB10 - Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo.

Competencias específicas:

CE02 - Aplicar estrategias de inversión y financiación del circulante para la optimización de la tesorería y la minimización de los riesgos empresariales.

CE03 - Aplicar métodos avanzados de medición y modelización del riesgo en la evaluación de riesgos financieros de una organización.

CE04 - Utilizar instrumentos de cobertura en la gestión del riesgo financiero de una empresa.

CE08 - Analizar el estado y oportunidades de los mercados financieros globales para la toma de decisiones estratégicas de inversión y financiación.

CE09 - Integrar la gestión financiera en la elaboración de las estrategias corporativas de una organización.

CE10 - Aplicar los métodos de descuento de flujos de caja y de valoración por múltiplos en la estimación del valor de una empresa.

Actividades Formativas:

Actividad Formativa	Horas	Presencialidad
Clases expositivas.	6	100
Sesiones con expertos en el aula.	2	100
Observación y evaluación de recursos didácticos audiovisuales.	2	0
Estudio y seguimiento de material interactivo.	3	0
Clases prácticas: estudio de casos, resolución de problemas, simulación y/o diseño de proyectos.	7	100
Prácticas observacionales.	3	0
Actividades de seguimiento de la asignatura.	3	0
Tutorías.	7,5	30
Lectura, análisis y estudio del manual de la asignatura.	17,5	0
Lectura, análisis y estudio de material complementario.	7,5	0
Desarrollo de actividades del portafolio.	12,5	0
Trabajo cooperativo.	3	0
Prueba objetiva final.	1	100

Metodologías docentes:

Clases teóricas impartidas sincrónicamente como lecciones magistrales o exposiciones, en las que además de presentar el contenido de la asignatura, se explican los conceptos fundamentales y se desarrolla el contenido teórico.

Clases prácticas donde se trabajarán una colección de tareas que el alumnado llevará a cabo de forma síncrona a lo largo de toda la asignatura, entre las que podemos encontrar: análisis de casos, resolución de problemas, comentarios críticos de textos, análisis de lecturas, etc.

Tutorías periódicas entre el profesorado y el alumnado para la resolución de dudas, orientación, supervisión, etc. Hay tutorías síncronas y asíncronas.

Trabajo individual o grupal, que puede ser síncrono o asíncrono, para la adquisición de competencias, consistente, según proceda, en búsqueda de bibliografía y documentación y análisis de las mismas, reflexión sobre problemas planteados en la plataforma, resolución de actividades propuestas en la plataforma, elaboración de materiales de estudio, así como trabajo colaborativo basado en principios constructivistas.

Sistema de Evaluación:

Sistema de Evaluación	Ponderación Mínima	Ponderación Máxima
Evaluación de portafolio. Estudio de casos, resolución de problemas, simulación y/o diseño de proyectos.	30.0	55.0
Evaluación de portafolio. Actividades de evaluación continua.	5.0	10.0
Evaluación de la prueba.	40.0	60.0