

ÍNDICE

Prólogo	11
Capítulo 1. INTRODUCCIÓN A LA GESTIÓN DE TESORERÍA EN LA EMPRESA	13
1.1. La función económico-financiera en la empresa	15
1.2. El departamento financiero: estructura y evolución	18
• Departamento administrativo en las pequeñas organizaciones	19
• Departamento administrativo-financiero en las organizaciones de tamaño medio	22
• Departamento financiero desarrollado de grandes organizaciones	23
1.3. Las funciones del departamento financiero: los objetivos de la tesorería	25
1.3.1. El área de gestión financiera	28
1.3.2. El área de control de gestión	38
1.4. Principios de gestión de tesorería	39
1.5. Concepto de tesorería saldo cero	40
Capítulo 2. LA GESTIÓN OPERATIVA	43
2.1. Introducción	45
2.2. Factores que influyen en la definición de los circuitos de cobro y pago	46

2.3. Análisis de los circuitos de cobro y pago	49
2.3.1. El concepto de <i>float</i>	51
2.4. Los medios de cobro	53
2.5. Los medios de pago	61
2.6. Conclusiones	69

Capítulo 3.

LA GESTIÓN PREVISIONAL

71

3.1. Introducción a la planificación financiera	73
3.2. El presupuesto de tesorería	76
3.2.1. Principales características	79
3.2.2. Estructura y contenido	81
3.3. El plan de tesorería en contabilidad: el estado de flujos de efectivo	90
3.3.1. Introducción	90
3.3.2. Plan General de Contabilidad 2007	91

Capítulo 4.

LA GESTIÓN DECISIONAL

99

4.1. Introducción	101
4.2. Modelos de gestión de tesorería (<i>cash management</i>)	103
4.2.1. Modelos de optimización de la gestión de tesorería	117
4.2.2. Modelos de simulación	120
4.2.3. Necesidad del componente humano en la decisión	123

4.3. Sugerencias prácticas para invertir excedentes	124
4.3.1. Instrumentos para la colocación de excedentes	127
4.4. Instrumentos de gestión de déficit de tesorería	135
4.5. Gestión de riesgos financieros	148

Capítulo 5.

LA GESTIÓN RELACIONAL

161

5.1. Los mandamientos del negociador	163
5.2. Principios de negociación bancaria	167
5.3. Técnicas en la negociación	175
5.4. La doble relación cliente-proveedor, proveedor-cliente de las empresas y las entidades bancarias	177
5.5. La gestión del riesgo de tesorería y ajuste de las posiciones de liquidez	180
5.6. Conciliación de saldos de cuentas con entidades de depósito	181
5.7. Balance banco-empresa	182

Capítulo 6.

LA GESTIÓN CENTRALIZADA DE TESORERÍA

185

6.1. Introducción	187
6.2. Niveles de centralización	189
6.2.1. Descentralización total	189
6.2.2. Centralización total	190
6.2.3. Descentralización operativa con centralización financiera	191

6.3. Principales aspectos a tener en cuenta	193
6.3.1. Definición de tareas	193
6.3.2. Centralización de cobros y pagos	194
6.3.3. Centralización bancaria	196
6.4. <i>Cash pooling</i>	199
6.4.1. Definición	199
6.4.2. Ventajas e inconvenientes	199
6.5. La tesorería en los grupos de empresas	202
6.5.1. Proceso a seguir en la centralización de la tesorería	204
6.5.2. Ventajas de la centralización de tesorería	209
6.5.3. Sistemas de centralización de tesorerías	213
Capítulo 7.	
LA GESTIÓN INFORMATIZADA	215
7.1. Modelos de gestión financiera	217
7.2. Sistemas integrados de gestión	217
7.3. Sistemas de gestión de tesorería	219
7.4. Banca electrónica e Internet <i>banking</i>	222
7.5. La seguridad en las aplicaciones de tesorería	223
7.6. El trabajo actual del tesorero	223
7.7. Conclusiones	231
BIBLIOGRAFÍA	233