

## **GUIA DOCENTE**

### **MÁSTER UNIVERSITARIO EN DIRECCIÓN FINANCIERA Y CONTABLE DE LA EMPRESA**

Curso 2024-2025

#### **1. ASIGNATURA**

- **Nombre:** Gestión Avanzada del Circulante
- **Tipo de asignatura:** Obligatoria
- **Trimestre:** Módulo 2
- **Créditos:** 3 ECTS
- **Idioma de docencia:** Castellano
- **Coordinador de la asignatura:** Llorenç Bagur Femenías, Marc Oliveras Villanueva
- **Profesor de la asignatura:** Fc. Xavier Olsina y Joan Anton Ros

#### **2. PRESENTACIÓN DE LA ASIGNATURA**

##### **Contenidos**

En esta asignatura se presentarán los objetivos e instrumentos para gestionar adecuadamente los fondos de la empresa a corto plazo, tanto monetarios (Cash Management) como los que implican riesgo de clientes (Credit Management).

Para ello, se profundizará en:

Cash Management:

- La función de la Tesorería como corazón de la liquidez de toda empresa
- los instrumentos operativos de gestión , tanto nacionales como internacionales
- la vital importancia de las previsiones de liquidez y cómo les afectan las relaciones interdepartamentales
- los criterios de decisión de instrumentos de financiación de déficits de liquidez y, en su caso, de excedentes
- las negociación con las entidades financieras, asícomo el reto de las empresas tecnológicas en el ámbito financiero
- la gestión centralizada de liquidez (Cash Pool) en grupos de empresas

#### Credit Management:

- Identificación, gestión y financiación de las principales partidas del Activo Corriente con bajo nivel de rotación.
- Objetivos estratégicos y operativos de la función del Credit Manager
- Evaluar las política y condiciones del crédito a clientes.
- Evaluación del riesgo de crédito: vincular las variables financiera y cualitativas del cliente para determinar los límites de riesgo.
- La gestión de cobro y la morosidad. Razonar sobre el impacto y coste de la morosidad. Estrategias para el recobro de impagos, atendiendo a los aspectos formales (jurídicos/documentales) y al perfil del moroso.
- El seguimiento del crédito. Utilización de ERP. El seguro de crédito.
- Conocer los principales mecanismos judiciales para el recobro y entender el funcionamiento y los efectos de un Concurso Acreedores
- Nuevas tendencias del Credit Management: Ratings, Scorings, Perdida Esperada y NIIF9

#### La asignatura dentro del plan de estudios

Esta asignatura se enmarca en la materia **Dirección Financiera**, cuyos resultados de aprendizaje son los siguientes:

RA1.Mat 2.1 - Explicará las técnicas de gestión bursátil, de crédito a clientes, de gestión financiera a largo plazo, de gestión de tesorería, de evaluación de inversiones y de análisis financiero de la empresa.

RA2.Mat 2.3 Identificará la situación fiscal de la empresa.

RA4.Mat 2.5 - Utilizará sus conocimientos en finanzas y contabilidad para tomar decisiones estratégicas en simulaciones y casos de estudio, evidenciando su comprensión de las prácticas actuales en la dirección financiera.

RA5.Mat 2.2 - Propondrá decisiones en relación con la situación financiera de la empresa.

RA6.Mat 2.6 Resolverá problemas de gestión financiera identificando las mejores políticas financieras para tomar decisiones.

RA7.Mat 2.7 - Analizará informes financieros (como estados de resultados, balances generales y flujos de efectivo) para evaluar la salud financiera y el rendimiento de la compañía, identificando áreas de fortaleza, debilidad y oportunidades de mejora.

RA7.Mat 2.8- Aplicará modelos de valoración de inversiones, como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR), para evaluar y seleccionar proyectos de inversión.

RA8.Mat 2.9 – Presentará de manera clara y concisa las conclusiones de su análisis financiero, adaptando su lenguaje y contenido para facilitar la comprensión tanto de audiencias especializadas como no especializadas.

RA9.Mat 2.10 Incorporará consideraciones éticas y de responsabilidad social en la planificación y ejecución de estrategias financieras

RA10.Mat 2.11 Formulará estrategias financieras que contribuyan al bienestar planetario y al desarrollo sostenible, considerando tanto la rentabilidad de la empresa como su impacto social y ambiental.

RA11.Mat 2.12 Desarrollará políticas financieras y de dirección que promuevan la igualdad

## **PLAN DE APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA**

### **Metodología docente**

La metodología utilizada en la asignatura es eminentemente participativa y se basa fundamentalmente en la discusión de casos prácticos, explicaciones orientadas a la realidad empresarial y las presentaciones de casos, lecturas y ejercicios por parte de los participantes. El material de la asignatura habrá que trabajarlo en casa. De esta forma se posibilitará que las sesiones se centren en los aspectos comentados anteriormente y que las mismas sean eminentemente prácticas. Por otra parte, las exposiciones de casos, ejercicios o lecturas serán habituales. Los grupos/participantes que no expongan tendrán que entregar por escrito la resolución de su ejercicio al profesor o entregarlo en el aula global de la asignatura.

**Horas de dedicación** (entre sesiones y trabajo del alumno): **75**

### **Evaluación**

La evaluación se distribuye de la siguiente forma;

- 30% Examen final.
- 70% Casos prácticos, trabajo final de asignatura, exposiciones, participación, etc.

## **3. PROFESORADO**

### **Fc. Xavier Olsina ([Linkedin](#))**

- Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universitat de Barcelona, especialidad Financiación de Empresas; Censor Jurado de Cuentas (no ejerciente)
- Responsable de Tesorería de ENDESA-Enher, SEAT Volkswagen y Grupo AGBAR.
- Miembro Fundador y Secretario de la Asociación Española de Financieros y Tesoreros de Empresa (ASSET). Ha sido miembro de la Junta Directiva.
- Profesor de Cash Management en UPF-Barcelona School of Management, Universidad de Oviedo, Cambra de Comerç de Barcelona, Institut d'Estudis Financers y otras Escuelas de Negocios. Ha sido Profesor de Dirección Financiera en Universitat de Barcelona.
- Autor de 'Gestión de Tesorería (ACCID-Profit). Coautor de 'Master en Finanzas' (Coordinado por los Doctores Oriol Amat y Xavier Puig), 'Finanzas, de la planificación a la gestión diaria de la tesorería (F. Mazón, S. Aguilà y X Olsina). Artículo Gestión del Circulante en Revista Contabilidad y Gestión (ACCID/Profit)

## **Joan Anton Ros**

### Formación

- Doctor en Psicología de las Organizaciones, por la UAB, cuya tesis sigue siendo una de las 25 tesis más consultadas, con más de un millón de referencias y una calificación de excelente “cum laude”.
- Auditor de Entidades Financieras. Escuela Superior de Cajas de Ahorro
- Agente de la Propiedad Inmobiliaria, por el Ministerio de la Vivienda.
- Diplomado en Dirección Financiera por EADA Business School
- Master en Recursos Humanos en UAB.
- Licenciado en Psicología por UB.
- Estudios de Economía y Empresariales en UB.

### Experiencia profesional

- Lecturer senior Core Faculty en la Barcelona School of Management (BSM) de la Universidad Pompeu Fabra, en diferentes programas en abierto y programas especializados (in company) para las principales entidades bancarias.
- Profesor conferenciante sobre temáticas financieras y de liderazgo.
- Profesor no lecturer en otras Universidades y Business School.
- Acredita una amplia trayectoria profesional en el sector bancario, como director de Oficina, subdirector Área de Créditos, Auditor Senior y responsable del Control de Gestión del Grupo y subdirector área de Contabilidad y Planificación Financiera.

## **4. BIBLIOGRAFIA**

- Olsina, F. X. ‘Gestión de Tesorería’. ACCID-Profit, Barcelona
- Brachfield, P. ‘Gestión del crédito y cobro’. Profit Editorial, Barcelona
- Igual, D. ‘Fintech, lo que la tecnología hace por las finanzas’, Profit Editorial, Barcelona
- Tennent, J. ‘Guide to Cash Management’. Profile Books Ltd, The Economist, Londres
- Master en Finanzas. Claves, fundamentos, estrategias y operativas de las finanzas empresariales. ACCID-Editorial Profit, Barcelona.
- Lopez Berrocal, f.j “El credito a clientes: ¿un activo o un riesgo?, revista Harvard-Deusto finanzas & contabilidad. ed, deusto ref. nº 0760.
- Marin Cano, f, “la cobertura del limite de crédito. Revista Harvard-Deusto finanzas & contabilidad. ed,deusto ref. nº 0760.
- Pilar Gomez Fernandez Aguado. ‘Gestion y control del riesgo de credito en la banca’ Delta Publicaciones, 2010
- Roberto Knop, Joan Vidal, Roland Ordozas. ‘Medicion de riesgos de mercado y credito’. Editorial Ariel 2004
- Inmaculada Para, Antonio Rios, Raquel Arguedas, Jose Casals. ‘Gestión y control del riesgo de crédito con modelos avanzados’ Ediciones Academicas. Madrid 2010.