

# Índice

<b>Capítulo 1. Introducción</b> .....	9
<b>Capítulo 2. El marco del cash management</b> .....	13
2.1. Definición del cash management .....	13
2.2. Historia del cash management .....	16
2.3. Principios y conceptos básicos del cash management .	18
2.4. Ética del cash management .....	25
2.5. Diferencia según sectores y tamaños.....	26
2.6. Reforzamiento de la función financiera .....	26
2.7. Cómo autochequear su cash management .....	27
<b>Capítulo 3. El flujo de cobros</b> .....	29
3.1. Procesos de cobro .....	29
3.2. Sistemas de venta y su impacto en el cash manage- ment.....	32
3.3. Sistemas de facturación: pre y posfacturación.....	33
3.4. Distribución y entrega del producto .....	36
3.5. Condiciones de venta: aspectos comerciales y finan- cieros .....	37
3.6. Medios de cobro: eficacia, valoración y coste .....	41
3.7. Incidencias de cobro: impagados y morosos.....	50
3.8. Límites del crédito a clientes. El «credit manager»...	55
3.9. Coordinación entre Finanzas y Ventas en la gestión de cobros.....	56
3.10. Líneas de financiación ligadas a las ventas .....	57
<b>Capítulo 4. El flujo de pagos</b> .....	59
4.1. Procesos de pago. Centralización-descentralización .	59
4.2. Compras a proveedores. Sistemas de organización y control.....	62

4.3.	Negociación del plazo de pago. Coste «integral» (precio + plazo) y su fijación. Descuento por pronto pago .....	66
4.4.	Pagos de nómina e impuestos .....	72
4.5.	Pagos de inversiones. Financiación de pagos .....	73
4.6.	Pagos por caja .....	75
4.7.	Medios de pago .....	76
4.8.	Previsiones de pago. Días de pago .....	78
4.9.	Aspectos colaterales: compra CIF o FOB .....	80
<b>Capítulo 5.</b>	<b>Las técnicas de movimiento de fondos .....</b>	<b>81</b>
5.1.	Centralización-descentralización .....	81
5.2.	Apoyo bancario al movimiento de fondos .....	84
<b>Capítulo 6.</b>	<b>La posición de liquidez o posición de tesorería .....</b>	<b>87</b>
6.1.	Cómo mantenerla y optimizarla .....	87
6.2.	Planificar la tesorería .....	90
6.3.	El saldo en valor .....	94
6.4.	Cuentas de crédito .....	96
6.5.	Mecanización de la gestión de la tesorería .....	98
6.6.	Servicios de banca electrónica .....	100
<b>Capítulo 7.</b>	<b>La financiación de déficits .....</b>	<b>103</b>
7.1.	Proceso de financiación a corto .....	103
7.2.	Cuánto y cuándo financiarse .....	104
7.3.	Cómo financiarse .....	105
7.4.	Con quién financiarse .....	107
7.5.	Financiación por cobro anticipado de clientes o pago aplazado a proveedores .....	108
<b>Capítulo 8.</b>	<b>La inversión de excedentes .....</b>	<b>111</b>
8.1.	Proceso de inversión: cuánto y cuándo .....	111
8.2.	Instrumentos de inversión .....	113
8.3.	Invertir en pago anticipado a proveedores .....	116
<b>Capítulo 9.</b>	<b>Las relaciones bancarias .....</b>	<b>119</b>
9.1.	Política bancaria: cuántas entidades y qué tipo de entidades .....	119
9.2.	Qué entidades. Proceso de negociación .....	123
9.3.	Rotación de bancos .....	124

9.4. Cuantificación. Ficha, balance y cuenta de resultados de las relaciones bancarias .....	125
9.5. Control de las relaciones bancarias .....	131
<b>Capítulo 10. La organización de la tesorería .....</b>	<b>133</b>
10.1. El tesorero. Sus funciones.....	133
10.2. Organigrama del departamento de tesorería .....	137
<b>Capítulo 11. La tesorería como centro de beneficio .....</b>	<b>139</b>
11.1. La cuenta de resultados financiera.....	139
11.2. El departamento de tesorería como «profit center»..	142
<b>Capítulo 12. El futuro del cash management .....</b>	<b>145</b>
<b>Apéndice A. Circular n.º 15/1987, de 7 de mayo, del Banco de España .....</b>	<b>147</b>
<b>Apéndice B. Ficha de condiciones bancarias .....</b>	<b>165</b>
<b>Apéndice C. Balance banco-empresa .....</b>	<b>173</b>
<b>Apéndice D. Cuenta de resultados banco-empresa.....</b>	<b>177</b>
<b>Bibliografía.....</b>	<b>180</b>