

Máster en Dirección y Asesoramiento Financiero

Cash Management y Fiscalidad

Datos básicos de la asignatura	
Nombre	Cash Management y Fiscalidad
Estudio	Máster en Dirección y Asesoramiento Financiero
Número de créditos	6 ECTS
Carácter de la asignatura	Obligatoria
Unidad temporal	Segundo cuatrimestre

REQUISITOS PREVIOS

No se han establecido requisitos previos de acceso a este módulo.

CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA

En esta asignatura se estudia todo el proceso que abarca la administración y óptimo control de los flujos de efectivo que ingresan y salen de las cuentas de la Empresa, permitiendo una correcta planificación financiera y un eficiente manejo de todos los procesos dentro de la cadena de valor de su organización.

El estudio y el dominio de la gestión de la tesorería de la empresa es de máxima importancia para el alumno y su posterior desarrollo en las organizaciones.

Dicho estudio y gestión se centran en la optimización de los fondos líquidos de la empresa y de la capacidad de la misma para obtenerlos, así como en el mantenimiento de una comunicación y coherencia con la Gestión de Cuentas a Cobrar y Cuentas a Pagar y la Gestión de Existencias.

El Cash Management forma parte de la Gestión del Activo y Pasivo corriente de la empresa, y por lo tanto representa la gestión del flujo de fondos de la misma (cobros-pagos), enseñando al alumno la utilización de una serie de herramientas, enmarcadas en la Estrategia sobre la inversión y financiación del circulante, con el objetivo de optimizar los costes e ingresos financieros.

Paralelamente se identificará todos los aspectos de la fiscalidad implicada en los instrumentos, productos, y variables relevantes de las empresas, y cómo éstas afectan a los flujos financieros, y a la toma de decisiones.

Sistemas de evaluación y calificación	<u>Evaluación progresiva:</u> - Casos prácticos y análisis: 20% - Test de evaluación: 10% - Participación en foros y debates: 10% Total de evaluación progresiva: 40 %
	<u>Evaluación final (presencial): 60%</u>

	Actividad Formativa	HORAS
Actividades formativas	Sesiones presenciales y virtuales	15
	Estudio personal de material básico	60
	Lectura de material complementario	10
	Casos prácticos	60
	Test de evaluación	15
	Tutorías	10
	Foros y debates (trabajo colaborativo)	10
	Total	180

COMPETENCIAS		
Básicas y Generales	Específicas	Transversales
CB6, CB7, CB8, CB9 y CB10, CG1, CG2, CG3, CG4, CG5, CG6, CG7, CG8, CG9, CG10	CE1, CE2, CE3, CE4, CE5, CE6, CE7, CE8, CE9, CE10, CE11, CE12, CE13, CE15, CE16, CE19, CE20, CE21, CE22, CE25	CT1, CT2, CT3, CT4

COMPETENCIAS BÁSICAS	
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 GENERALES	
CG1	Ser capaz de emplear un pensamiento crítico y razonamiento para identificar los puntos fuertes y débiles de las soluciones alternativas a los problemas de carácter económico y financiero de una empresa.
CG2	Dominar e integrar técnicas, instrumentos y métodos de gestión financiera, necesarios para su desarrollo profesional.
CG4	Adquirir destrezas financieras, numéricas y de interpretación.
CG5	Adquirir habilidades mediante el proceso de enseñanza y aprendizaje que les permitan continuar formándose y aprendiendo en su especialidad, tanto por los contactos establecidos, como de un modo autónomo.
CG6	Tener la habilidad de buscar y analizar información financiera de interés para la empresa y las instituciones.
CG7	Saber aplicar los conocimientos adquiridos y poseer capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos, dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con la empresa, la administración pública y el ejercicio libre de la profesión.

CG8	Que el alumno experimente lo que sería la labor de realización de actividades de gestión financiera, de supervisión (control interno, auditoría, inspección fiscal, etc.), en un departamento de tesorería o dirección económica y financiera de una empresa, o de consultoría (consultoría financiera, contable, organizativa, etc.) en empresas de asesoramiento financiero.
CG9	Ser capaces de Integrarse en los departamentos de dirección económico-financiera de empresas que tengan su actividad preferentemente en el ámbito internacional.
CG10	Desarrollo de una mente analítica y capacidad de resolución de problemas.

COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

CE1	Ser capaces de comprender y analizar la información relativa a las diversas actividades de la gestión financiera en las empresas, de cara a proponer mejoras continuas en cada ejercicio económico.
CE2	Capacidad para diseñar y adaptar el área financiera como apoyo a la estrategia y estructura organizativa de la empresa, y el cumplimiento de objetivos de la misma.
CE3	Ser capaz de analizar y distinguir los diferentes procesos del Cash Management, para la optimización de los recursos financieros y garantizar la liquidez de la compañía.
CE4	Saber soportar decisiones, propuestas y proyectos con análisis financieros /contables que aporten información relevante y estructurara que avalen, expliquen, cuantifiquen y analicen los riesgos económicos.
CE5	Capacidad de toma de decisiones empresariales en función de la información del análisis e interpretación de los cuatro estados contables fundamentales de la empresa, Balance de situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Flujo de Efectivo y Estado del Patrimonio Neto.
CE6	Que los estudiantes sean capaces de identificar las variables relevantes en el diseño de la estructura financiera, así como formular hipótesis sobre la estructura financiera óptima con los objetivos perseguidos de rentabilidad y riesgo.
CE7	Capacidad para elaborar, diagnosticar e interpretar los estados financieros de grupos de empresas.
CE8	Modelar de una manera correcta toda decisión de carácter financiero, pudiendo, a partir de este análisis, analizar cualquier decisión que tenga repercusión financiera en el seno de la empresa.

CE9	Ser capaz de realizar comparaciones en términos de coste financiero entre diferentes productos de financiación, con el fin de poder elegir aquella alternativa que minimice el coste para la empresa.
CE10	Capacidad para evaluar los mecanismos de formación de precios de los diferentes instrumentos financieros, tanto de inversión como de financiación, cotizando en los mercados financieros.
CE11	Desarrollar la planificación y los presupuestos financieros de empresas con presencia en entornos nacionales e internacionales, sobre hipótesis de escenarios diversos.
CE12	Que los estudiantes sean capaces de analizar la información financiera de la empresa y sacar conclusiones de utilidad para usuarios internos y externos de la misma.
CE13	Ser capaces de relacionar las variables del sistema financiero y de los mercados de capitales, nacionales e internacionales, con las principales partidas de la estructura económica y financiera de la empresa y posibles implicaciones.
CE15	Que los estudiantes sean capaces de valorar rentas, como apoyo al análisis así como para la toma de decisiones sobre operaciones de inversión y financiación.
CE16	Ser capaces de relacionar la toma de decisiones de gestión empresarial con los cambios macroeconómicos.
CE19	Ser capaz de describir y relatar en instrumentos financieros de carácter complejo, como instrumentos Derivados, y establecer su aplicabilidad en la gestión financiera.
CE20	Aprender a elaborar informes de viabilidad de inversiones y proyectos, con el fin de poder tomar decisiones estratégicas desde un punto de vista económico y financiero.
CE21	Ser capaz de aplicar herramientas cuantitativo-informáticas avanzadas para el análisis de datos económicos y empresariales y la toma de decisiones.
CE22	Conocer y comprender los elementos y herramientas financieras necesarios para la definición de una estrategia de internacionalización de la empresa o en operaciones de comercio internacional.
CE25	Identificación de las variables necesarias para la toma de decisiones en proyectos de inversión.

COMPETENCIAS TRANSVERSALES	
CT1	Capacidad de innovación y flexibilidad en entornos nuevos de aprendizaje, como es la enseñanza online.
CT2	Conocer y utilizar, con habilidad, los mecanismos básicos de uso de comunicación bidireccional entre profesores y alumnos, foros, chats, etc.
CT3	Utilizar las herramientas para presentar, producir y comprender la información que les permita transformarla en conocimiento.
CT4	Capacidad para realizar una enseñanza personalizada adaptada al espacio (aula virtual multicultural y multirracial), a los recursos y a las situaciones y necesidades personales de los alumnos.