



# ELKARGi

Soluciones financieras **con valores**



## Gestión del Circulante: Riesgos y oportunidades

Inscripción y contacto

[formacion@elkargi.es](mailto:formacion@elkargi.es)



679 63 25 11



[www.elkargi.es](http://www.elkargi.es)

Duración: 8h en 2 sesiones

### ¿A quién va dirigido?

Orientado a directores financieros, Controllers, responsables de compras y logística, y profesionales que gestionen el capital circulante y quieran mejorar la eficiencia financiera de su empresa.

### Profesor



### Sergi Bardaji

Socio Director  
SBFARMACONSULTORES.

Anteriormente ha tenido responsabilidades de gerencia, dirección financiera y controller en diversas sociedades, tanto a nivel local como en Latinoamérica. Como son DANA; IEP Iluminación, Alcoa European, Grupo Cementero Corporación Moctezuma entre otras. También fue Gerente en Accenture. Además, ejerce la docencia con diversas instituciones y universidades.

# ELKARGi

## Aprende a gestionar eficazmente el capital circulante de tu empresa y aprovecha las oportunidades para optimizar su estructura financiera.

Este programa está diseñado para proporcionar a los participantes una comprensión profunda de cómo **gestionar y optimizar la inversión en capital circulante**, abarcando todos los elementos clave que afectan el equilibrio financiero de la empresa.

A través de un enfoque práctico, se aprenderá a medir y gestionar el impacto de factores como **variaciones en ventas, cambios en las condiciones de crédito, optimización de inventarios y relaciones con proveedores** en la estructura financiera.

Los participantes adquirirán las herramientas necesarias para evitar riesgos como las **roturas de stock**, anticiparse a la gestión del **stock parado**, identificar el **sobrestock** y prevenir **stock caducado**. Además, aprenderán a usar **tablas dinámicas en Excel** para convertir los datos en información valiosa que facilite la toma de decisiones en la empresa.

### OBJETIVOS

- **Cuantificar la inversión en circulante y su impacto en la estructura financiera de la empresa.**
- **Optimización de la gestión de cobros, pagos y stocks:** Implementar estrategias para evitar roturas de stock, gestionar sobrestock, y mejorar la tesorería mediante la optimización de cobros y pagos.
- **Equilibrio entre las necesidades operativas de financiación y el fondo de maniobra:** Aportar metodologías para ajustar la gestión del circulante con las necesidades operativas de financiación, asegurando un **equilibrio financiero**.
- **Anticipación en la gestión de inventarios:** Identificar el stock parado y aplicar el concepto de venta diaria máxima para evitar ineficiencias.
- **Herramientas prácticas:** Uso de tablas dinámicas en Excel para transformar datos en informes útiles para la toma de decisiones estratégicas.
- **Análisis práctico** a través de casos reales para identificar problemas y proponer soluciones en la gestión del circulante.

# Plan y Metodología

Aprende a gestionar el **capital circulante** de tu empresa, identificando riesgos y oportunidades que impactan la eficiencia financiera.

Utiliza herramientas y metodologías prácticas para optimizar la inversión en circulante, desde la gestión de cobros, pagos y stocks hasta la previsión financiera.

Conoce las **técnicas y metodologías** clave para mejorar la gestión del circulante, utilizando indicadores y cálculos que te permitirán controlar y optimizar cada una de sus partidas.

- **Gestión de cobros:** Mejoras en los procedimientos de facturación y control de desviaciones.
- **Optimización de stocks:** Identificación de sobrestock, roturas y stock caducado.
- **Control de pagos:** Alternativas en las condiciones con proveedores.
- **Análisis del circulante en Excel:** Utilización de tablas dinámicas para convertir los datos en información valiosa para la toma de decisiones.
- **Previsión financiera:** Cálculo del periodo medio de maduración y necesidades operativas de financiación.

## Contenidos

**01**

### Estructura financiera y control del circulante:

- Identificación de los indicadores clave a controlar en la empresa para una adecuada gestión del circulante.
- Factores que influyen en la inversión en circulante, como las condiciones de crédito y las variaciones en las compras y ventas.

**02**

### Análisis y Cuantificación de la Inversión en Circulante

- Cálculo del Periodo Medio de Maduración (clientes, proveedores, stock).
  - Desviación media en el cobro a clientes.
  - Plazo de pago real a proveedores
  - Cálculo nº días de tesorería óptima
- Optimización de las Necesidades Operativas de Financiación (NOF).
- Relación entre las NOF y el fondo de maniobra para asegurar un equilibrio financiero y recomendaciones.

**03****Impacto en la estructura financiera**

- Financiación del incremento del circulante.
- Previsión de CR y balance, analizando el impacto de la gestión del circulante en la estructura financiera.
- Implicación de otros departamentos para la optimización de la inversión en circulante.

**04****Control y gestión de la inversión en las partidas de circulante**

- Circuito de cobros: Mejoras en la gestión de pedidos, procedimientos de facturación, supervisión en la concesión de crédito a clientes y control de las desviaciones en los cobros.
- Gestión de existencias: Análisis del stock en consigna, stock parado, sobrestock, y cómo evitar roturas de stock y stock caducado.
- Circuito de pagos: Alternativas para negociar mejores condiciones con proveedores y la política de día de pagos.

**05****Uso de tablas dinámicas en Excel para la gestión del circulante:**

- Cómo transformar datos en informes claros y útiles para la toma de decisiones mediante el uso de tablas dinámicas en Excel.

**06****Casos prácticos**

- Análisis y discusión de dos casos prácticos, para analizar una situación de partida, identificar problemas habituales en la gestión de circulante y stocks para proponer soluciones o estrategias para abordarlos.