

# GESTÃO DE TESOURARIA

**Modalidade:** Formação Presencial

**Duração:** 3 Dias

**Benefícios do Curso:** Permitirá conhecer “*The Best Practices*” em tesouraria; Implementar de forma adequada a Tesouraria Operacional; Identificar os diferentes Tipos de Orçamento e Fluxos; Praticar as Previsões de Tesouraria; Determinar os Ciclos Financeiros; Avaliar a influência dos Mapas de Tesouraria na tomada de decisões; Gerir a posição de Tesouraria: Investimento e Financiamento; Compreender os mapas para controle de prazos de pagamento e de recebimento; Adquirir conhecimentos e técnicas que poderão ser efetivamente aplicadas na organização como um todo.

## A TESOURARIA COMO CENTRO DE VALOR ECONÓMICO NA EMPRESA

- *Cash Management* e Finanças
  - Inter-relação e funções do tesoureiro no seio do departamento financeiro
  - Organização do departamento de tesouraria
- A problemática financeira da tesouraria e metas da tesouraria atual
- Estabelecimento de objetivos de liquidez, rentabilidade e risco
- Tesouraria zero
- Tesouraria como um centro de contribuição de valor económico

## SEPA E SEGURANÇA DOS PAGAMENTOS

### > Como são afetados os processos pela SEPA

- Quais as vantagens dos suportes eletrónicos
- Qual o nível atual de automatização dos pagamentos e cobranças na tesouraria
- Quais os pontos críticos na segurança das transações eletrónicas
- Gestão de risco em pagamentos
- De que forma a gestão centralizada de tesouraria é afetada com a criação de uma área única de pagamentos
  - Quais os principais objetivos da SEPA
  - Quais os planos de implementação
  - Quais as funcionalidades dos novos instrumentos de pagamento
  - Como podem afetar a gestão local de tesouraria

## TÉCNICAS DE GESTÃO FINANCEIRA DE TESOURARIA: RELAÇÕES COM ENTIDADES FINANCEIRAS E AGENTES EXTERNOS

- O Cumprimento de objetivos da posição diária

- O *Cash-Pooling* como instrumento de concentração de tesouraria
  - Centralização versus descentralização: o que é preferível?
  - Modelos, funções e passos na centralização
  - *Netting*
  - *Cash Pooling* doméstico: sistemas de “limpeza”, “overnight”...
- *Cash Management*
- Integração com Bancos
- Aplicação de excedentes de tesouraria e instrumentos disponíveis
- Financiamento a curto prazo
- Financiamento a longo prazo
- Gestão das relações bancárias no âmbito da gestão financeira da tesouraria
  - Técnicas de negociação com as entidades bancárias: Como?
  - A qualidade bancária: É possível? Podemos medi-la?
  - Modalidades de empréstimos bancários a curto prazo

## AS DECISÕES QUOTIDIANAS NAS OPERAÇÕES DE TESOURARIA

- Taxas anuais efetivas (TAEG) e custo real do financiamento.
- Operações de capitalização e desconto
- Permanecer a descoberto ou liquidar um investimento temporário
- Contas correntes caucionadas
- Quadros de amortização
- Plano de leasing
- Casos Práticos em folha de cálculo

## A TESOURARIA OPERACIONAL

- Orçamento de Tesouraria
  - Fontes de informação
  - Formas de Elaboração
  - Tipos e problemática
  - Cálculo e seguimento de Previsões de Tesouraria
  - Cálculo de juros
- Diferentes tipos de orçamentos
- Os fluxos de Caixa
- Os fluxos de cobranças
- Os fluxos de pagamentos
- Gestão de meios financeiros
- Reconciliações bancárias
  - Exercício prático de Orçamentos

## GESTÃO DE RISCOS FINANCEIROS EM TESOURARIA

- A noção de risco em geral
- Gestão de risco nas Empresas - Definição

- Gestão de risco – Processo / Responsabilidades
- Principais riscos que afetam a tesouraria
- Importância da segregação de funções
- Riscos associados aos sistemas de pagamento
- Identificação da exposição ao risco: medição, análise e possíveis soluções
- Atitudes perante o risco
- Mercado de Derivados
- O que são produtos derivados
- Cobertura de riscos e instrumentos financeiros aplicáveis
- Gestão de risco de câmbio

### **PLANIFICAÇÃO E CONTROLO DA GESTÃO DE TESOURARIA. GESTÃO DE FLUXOS DE CAIXA**

- Planificação e controlo da Gestão Operativa da Tesouraria
  - Os fluxos de caixa: os fluxos de cobrança, os fluxos de pagamento
  - A liquidez e o endividamento
  - O capital circulante: as Necessidades Operativas de Fundos, o Fundo de Maneio
- Gestão de Fluxos de Caixa
  - Novos instrumentos de gestão de cobranças e pagamentos:
    - *Confirming*
    - *Factoring*

### **A GESTÃO DA TESOURARIA EM GRUPOS DE EMPRESAS. GESTÃO DA POSIÇÃO DA TESOURARIA: INVESTIMENTO E FINANCIAMENTO. ORGANIZAÇÃO DA TESOURARIA**

- A gestão da Tesouraria em grupos de Empresas
  - Etapas na Centralização da Tesouraria
  - Sistemas de “*Cash- Pooling*”
  - As “*Payment Factories*”
- Gestão da Posição da tesouraria: Investimento e Financiamento
  - Estabelecimento da posição de Tesouraria
  - O saldo de caixa mínimo e os pontos altos de Tesouraria
  - Investimento de excedentes e financiamento de défices
- Organização da Tesouraria
  - Variantes na gestão operativa da tesouraria

### **COMO PERSPECTIVAR O RECURSO AO FINANCIAMENTO BANCÁRIO**

- A preparação do dossier
- Elementos sobre os negócios
- O balanço e a conta de exploração da empresa com a banca
- Chaves de uma boa negociação
- Elaborar o inventário das condições bancárias – “pool” dos bancos
- As taxas de referência: EONIA, T4M EURIBOR
- Análise do crédito: perspectiva do banco