



Ernst & Young
Financial Risk Management Practice

**ENCUESTA SOBRE LA SITUACIÓN DE LA
TESORERÍA DE EMPRESA EN ESPAÑA**

Zaragoza, 26 de Enero de 2004

 **ERNST & YOUNG**

Quality In Everything We Do

OBJETIVOS DEL ESTUDIO

1. Benchmarking/ Referencia de Prácticas de Tesorería y Finanzas.

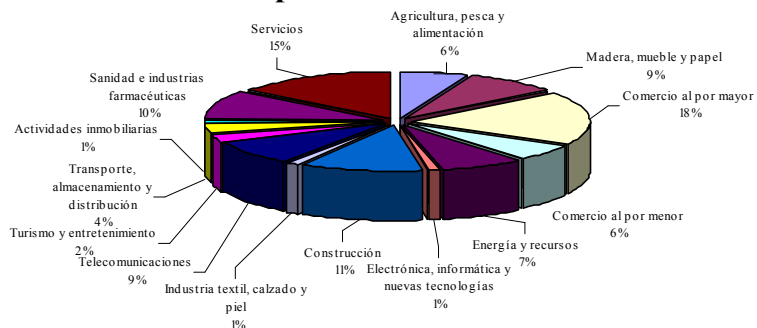
2. Actualización de información para el colectivo tesorero sobre:

- ✓ **Organización de la función de tesorería**
- ✓ **Control y Gobierno**
- ✓ **Liquidez y Gestión de fondos**
- ✓ **Gestión de riesgos financieros**
- ✓ **Dirección actual y prevista de Tesorería.**

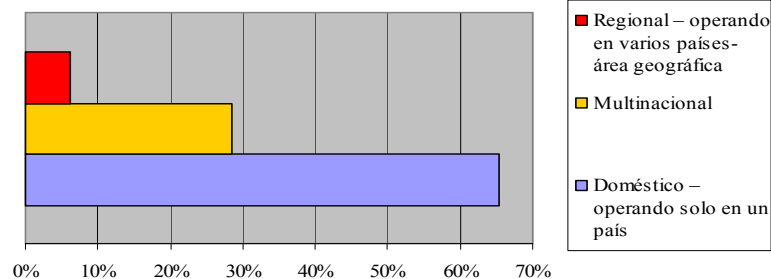
3. Posibilitar una comparativa sectorial e internacional.

REPRESENTATIVIDAD DEL ESTUDIO

Representación sectorial



Ámbito de actuación de la Tesorería

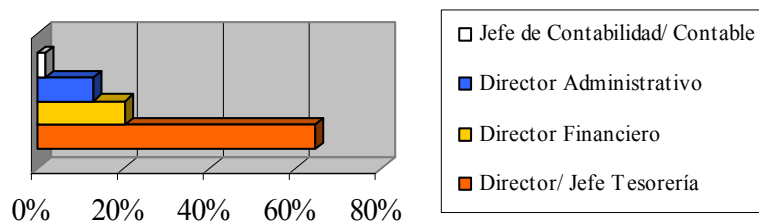


Cuestionarios recibidos

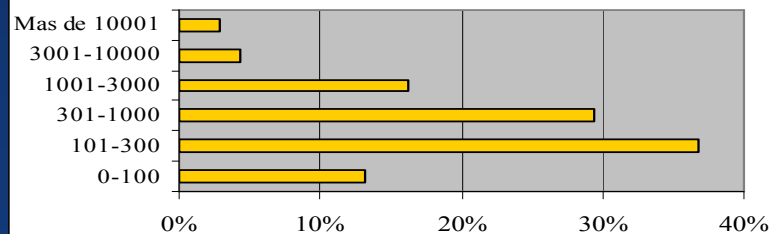
REPRESENTATIVIDAD

22,4%

Perfil de los encuestados

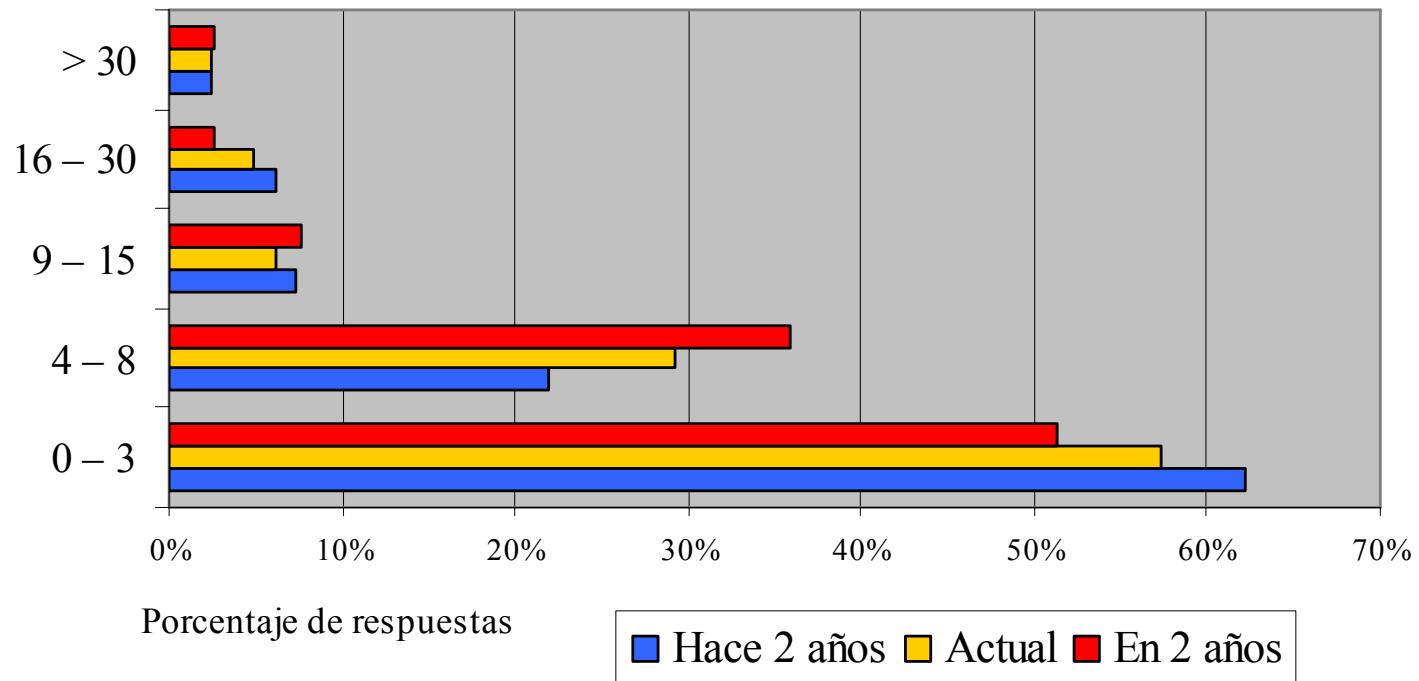


Número de empleados de las empresas



PREVISIÓN DEL TAMAÑO DE LAS TESORERÍAS

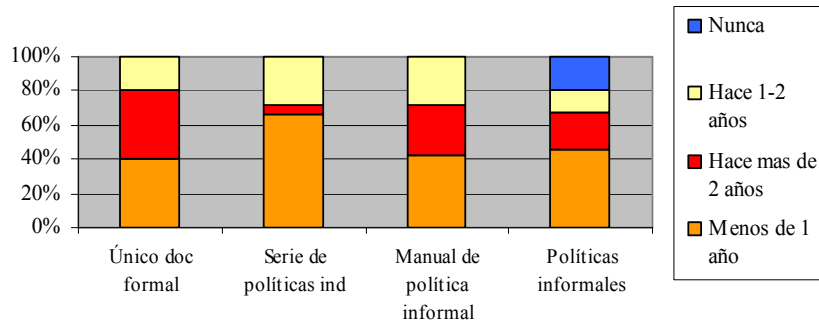
Evolución del personal



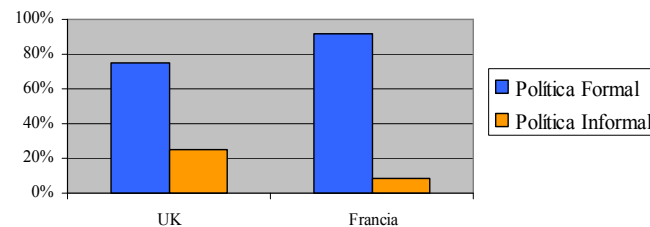
POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE TESORERÍA

49% Políticas Informales

Revisión de las políticas de tesorería

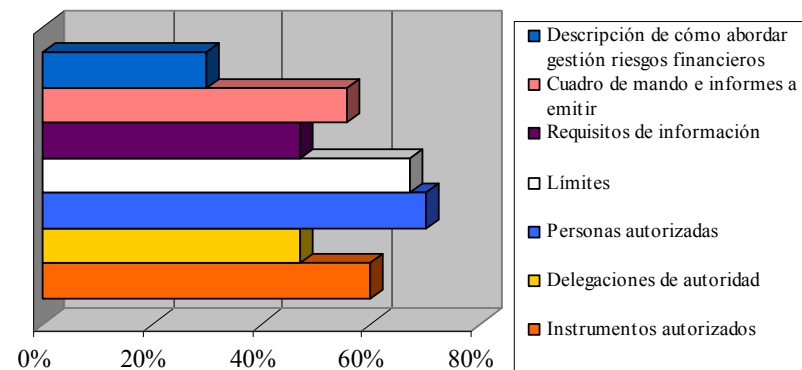


Políticas de Tesorería Internacionales



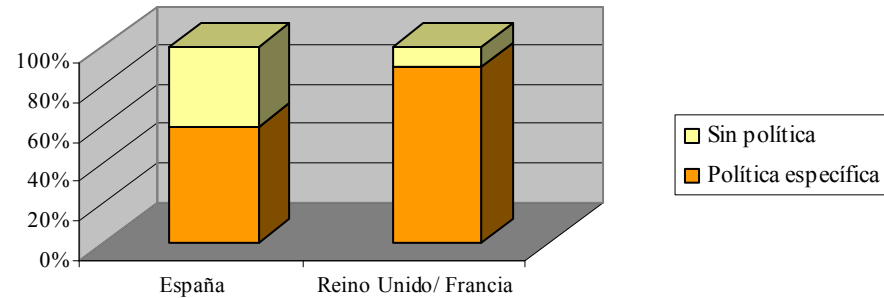
INEXISTENCIA DE POLÍTICA DE TESORERÍA EN UN 11% DE LAS EMPRESAS

Contenido de las Políticas de Tesorería

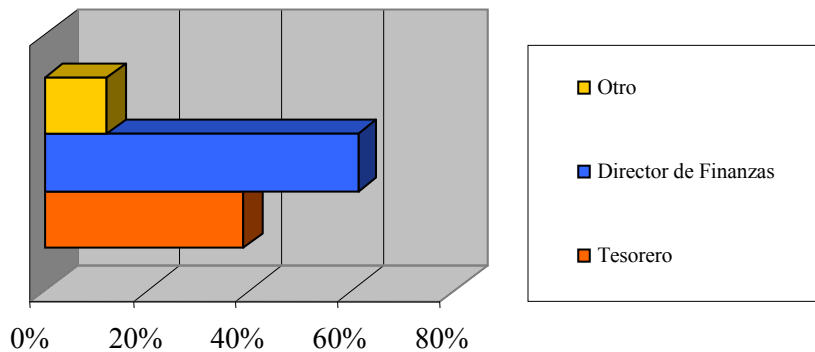


POLÍTICAS DE CIRCULANTE

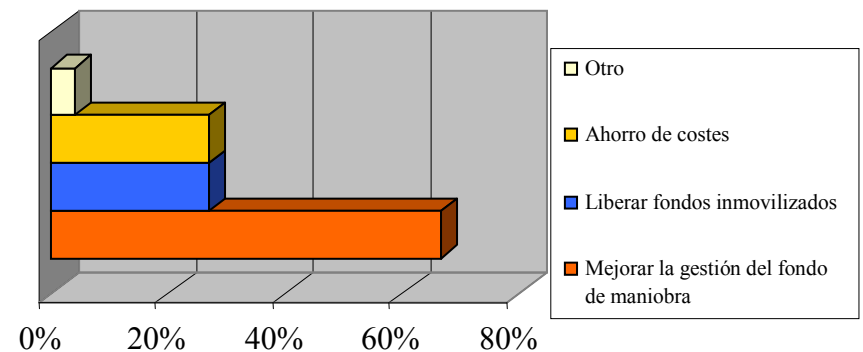
Comparativa internacional de las políticas de gestión de capital circulante



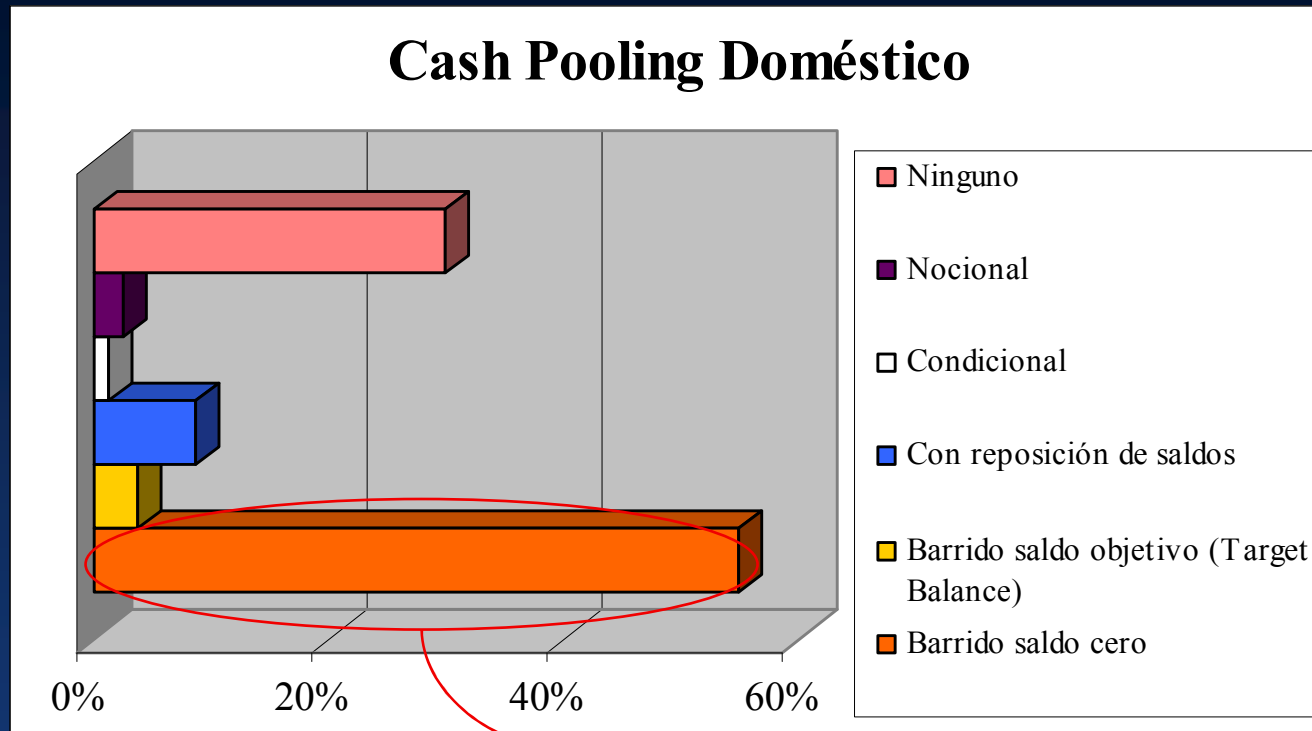
Área/ Responsable de la Gestión Capital Circulante



Objetivo de la Gestión del Capital Circulante



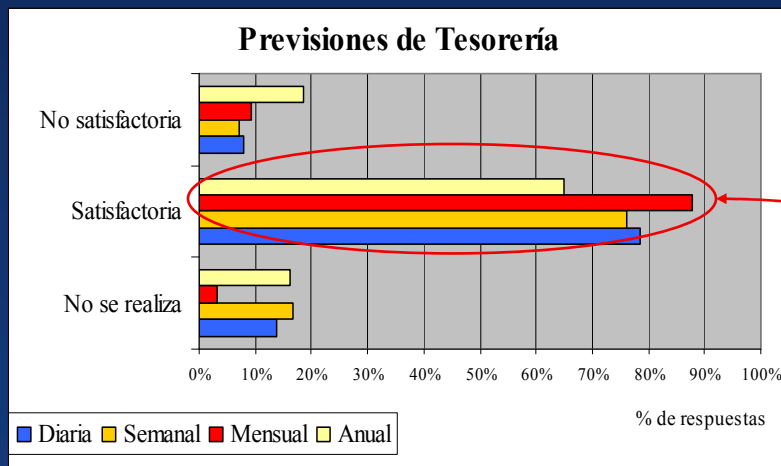
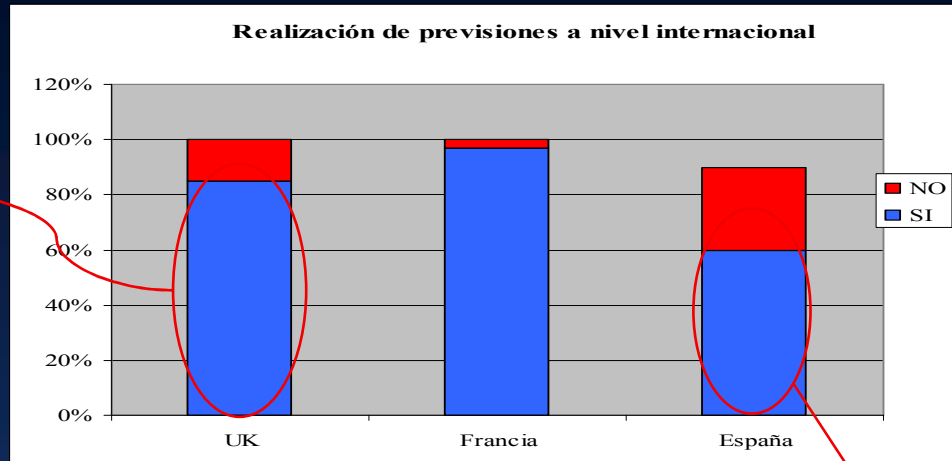
CONCENTRACIÓN DE FONDOS



Resultados similares a los obtenidos de empresas francesas

PREVISIONES FINANCIERAS Y COMUNICACIÓN ENTRE ÁREAS

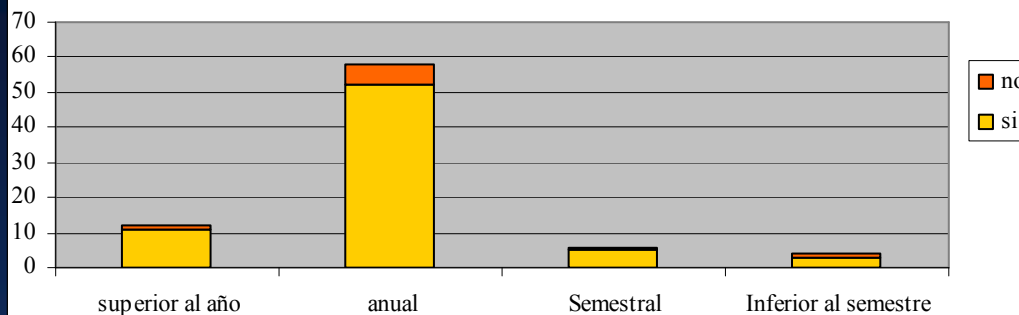
Satisfacción entre el 70%-90%



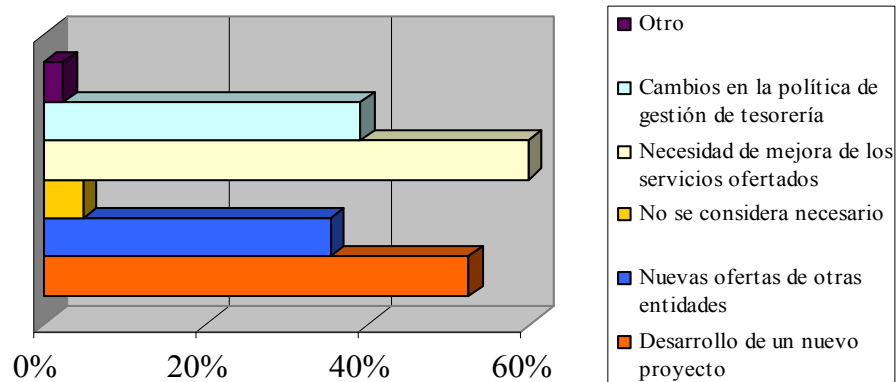
Más del 60% de satisfacción en las previsiones españolas

NEGOCIACIÓN BANCARIA

Periodicidad de la negociación del paquete global de negocio con las entidades bancarias

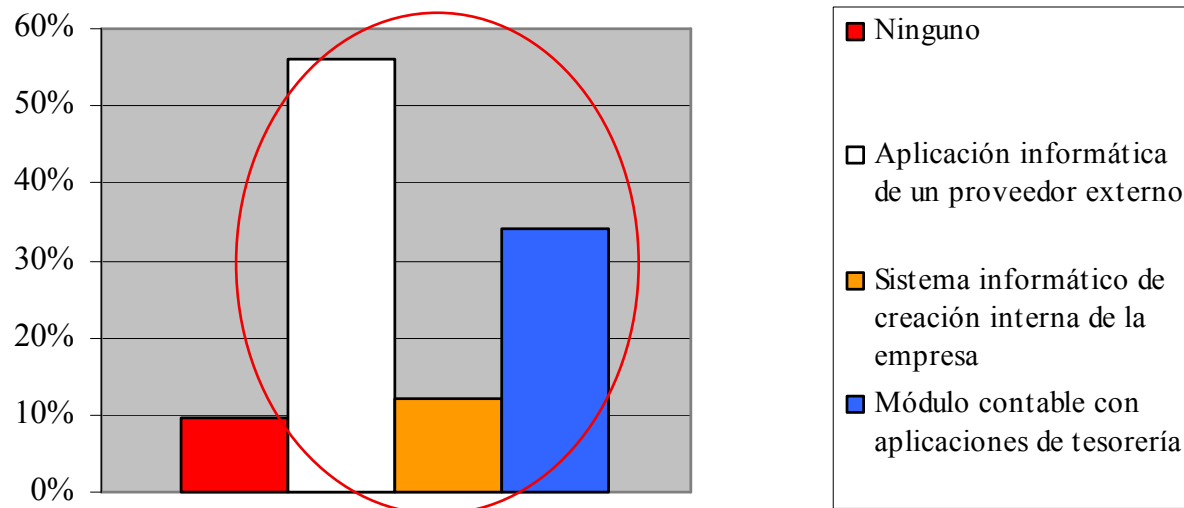


Motivación de la negociación Bancaria



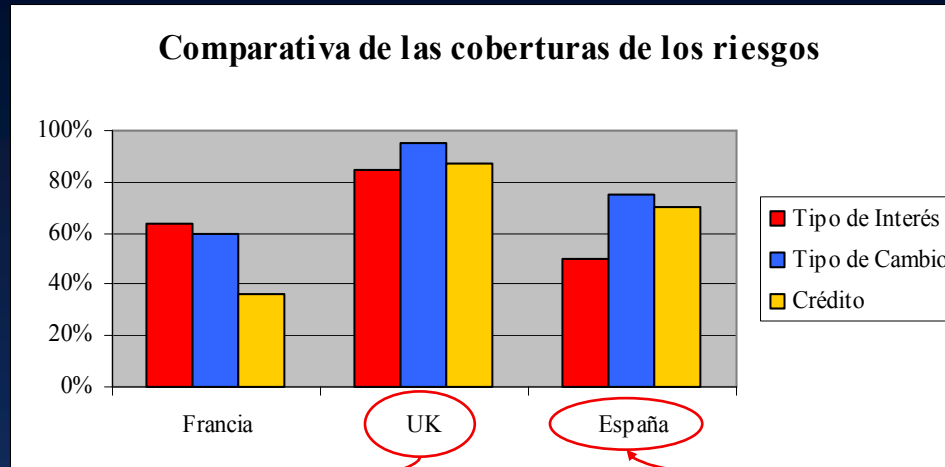
SISTEMAS DE TESORERÍA

Sistema informático de tesorería



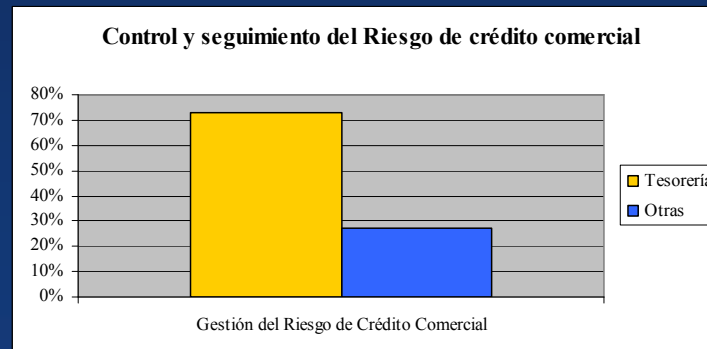
90% emplean sistemas de tesorería para su gestión

RIESGOS FINANCIEROS



Más de un 50% cuenta con un comité formal de gestión de riesgos

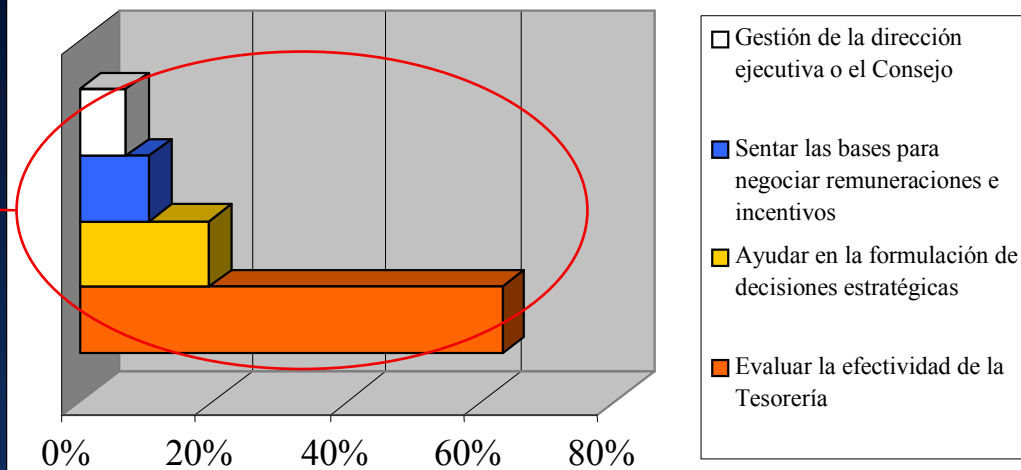
SOLO un 25% de las empresas cuenta con un comité formal de gestión de riesgos



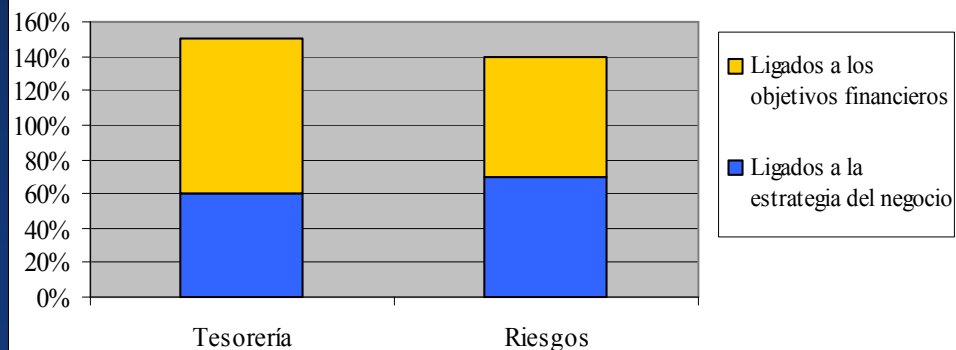
EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO

Razones para evaluar el desempeño

62% de las empresas



Indicadores para la medición del desempeño



COMPARATIVA INTERNACIONAL

ÁMBITO NACIONAL

ÁMBITO INTERNACIONAL

POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE TESORERÍA	49% Políticas informales	Más del 50% cuenta con políticas formales
EVOLUCIÓN DEL PERSONAL DE TESORERÍA	Actualmente situado en el tramo de 0-3 personas con evolución hacia 4-8 personas	Actualmente situado en el tramo 4-8 personas
PREVISIONES DE TESORERÍA	Realización de previsiones y grado de satisfacción situados en el 60% de las empresas	Realización de previsiones en un 70% y grado de satisfacción del 50%-60%
GESTIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE	Política de capital circulante en alrededor del 40% de las empresas	Política de capital circulante en más del 70% de las empresas
GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS	Comité de gestión de riesgos financieros en un 25%	Comité de gestión de riesgos financieros en más de un 50%

CONCLUSIONES

ÉXITO DE PARTICIPACIÓN

ESTUDIO DE UTILIDAD
GENERAL PARA LA TOMA
DE DECISIONES
ESTRATÉGICAS

CONOCIMIENTO DE LAS
MEJORES PRÁCTICAS
NACIONALES E
INTERNACIONALES

OBTENCIÓN DE
CONCLUSIONES
SÓLIDAS Y VÁLIDAS

**POSIBILIDAD DE CONOCER LOS CAMBIOS Y LA EVOLUCIÓN DE
LA TESORERÍA CON ESTUDIOS POSTERIORES**

ERNST & YOUNG

Quality In Everything We Do

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

 **ERNST & YOUNG**

Quality In Everything We Do