

Tesorería y Mercado de Capitales



Nuestro equipo ofrece una valiosa combinación de conocimientos de tesorería y riesgos con las mejores prácticas de cada industria:

- Financiera
- Sector Público
- Manufactura
- Energía y recursos naturales
- Consumo masivo
- Transporte
- Telecomunicaciones
- Educación
- Servicios

Función de tesorería y finanzas

- Diagnóstico
- Diseño
- Implementación

Administración de riesgos financieros

- Infraestructura
- Gestión

Instrumentos financieros

- Valoración
- Revelación
- Capacitación

Optimización de la función de tesorería

Transparencia y efectividad en el manejo de recursos financieros

La visión moderna de las tesorerías indica que estas áreas deben encargarse de generar el máximo valor para los accionistas a través de la planeación estratégica de la liquidez, la administración del capital de trabajo, el análisis del entorno y la gestión de riesgos.

Esto indica que deben velar por el cumplimiento oportuno de las obligaciones, la seguridad y el adecuado registro de las operaciones que están bajo su responsabilidad.

La redefinición del rol estratégico que las tesorerías deben desempeñar, es vital para suplir adecuadamente las necesidades globales de las compañías.

Los servicios de consultoría contemplan todos los aspectos relacionados con el manejo de los recursos financieros, desde la óptica de la adecuada organización del área de tesorería, la definición de procedimientos ágiles y seguros y el diseño de las herramientas requeridas para el logro de los resultados esperados:

Diagnóstico

- Desarrollo de funciones asignadas a la tesorería: pagos, recaudos, colocación de excedentes, consecución de recursos y relacionamiento con terceros.
- Ambiente de control y nivel de exposición al riesgo operacional.
- Administración del capital de trabajo y manejo de la estacionalidad de caja.

Diseño

- Mejoras a los procedimientos para hacerlos más seguros y eficientes.
- Modelos de funcionamiento.
- Cambios en perfiles y reasignación de funciones para garantizar una adecuada segregación bajo el marco de *front, middle y back office*.
- Lineamientos y guías para el manejo de recursos.
- Indicadores y reportes de gestión.
- Planes prácticos de implementación.

Implementación

- Modelos simples o centralizados de tesorería.
- Requerimientos relativos a documentación de procesos, identificación de riesgos y diseño de controles.

Administración de riesgos financieros

Oportunidad en la identificación, medición y monitoreo de riesgos

La volatilidad característica de los mercados financieros, la diversidad de instrumentos y activos existentes y la mayor competitividad en una actividad económica cada vez más global, hacen imprescindible un seguimiento adecuado de los riesgos financieros que afectan a las compañías.

La prestación de servicios abarca el diseño o mejoramiento de los mecanismos que permiten a la compañía, la identificación, estimación y control de la exposición a los riesgos de mercado, liquidez y crédito.

Infraestructura

- Políticas y lineamientos para la identificación, medición y control de riesgos.
- Procedimientos y metodologías asociados.
- Funciones y responsabilidades de quienes participan en la administración de riesgos.
- Herramientas de medición y modelación.
- Reportes para el seguimiento de las exposiciones.

Gestión de riesgos financieros

- Reportes para el seguimiento de las exposiciones.
- Evaluación de estrategias de cobertura.
- Técnicas de mitigación de acuerdo con el perfil de riesgo de la compañía.
- Definición de requisitos para la negociación de derivados.
- Verificación independiente de las condiciones pactadas y las vigentes en el mercado.
- Diseño de alertas tempranas.

De acuerdo con el tamaño y organización de su empresa, nuestro equipo de consultores está en capacidad de brindar el apoyo requerido para una mejor gestión de los riesgos financieros.

Instrumentos financieros

Entendimiento de su relevancia en la situación financiera de una empresa

Los instrumentos financieros son aquellos que representan un derecho en una compañía mientras que para su contraparte significan una obligación ya sea como pasivo y/o como instrumento de capital.

Dentro de éstos se encuentran las inversiones, los préstamos otorgados y recibidos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y los derivados, los cuales pueden ser de carácter especulativo o de cobertura, siendo los más comunes los forwards, futuros, opciones y *swaps*.

Nuestros consultores le ayudan a lograr un mejor conocimiento de su funcionamiento e implicaciones.

Valoración y reconocimiento

Ponemos a su disposición nuestra experiencia en administración de portafolios, negociación de derivados y en la aplicación de la normatividad de valoración y contabilización de instrumentos simples y complejos:

- Realización de la valoración de los distintos instrumentos financieros.
- Verificación de las metodologías de valoración.
- Jerarquías de valor razonable.
- Definición de políticas de derivados y de coberturas.

Contamos con experiencia local e internacional diseñando las bases de cumplimiento normativo relativas a instrumentos derivados bajo las normas que le sean aplicables.

Revelación

- Exigencias normativas para revelaciones cuantitativas y cualitativas.
- Identificación de cambios en políticas y procedimientos para la contabilización de instrumentos derivados.
- Identificación y evaluación de derivados implícitos.
- Riesgos financieros relacionados con los instrumentos financieros: mercado, liquidez y crédito.

Capacitación

Deloitte está en capacidad de diseñar en conjunto con ustedes, un plan de entrenamiento a la medida de sus necesidades, relativo a los temas mencionados:

- Características de cada instrumento.
- Técnicas de valoración bajo IFRS y otras normas contables.
- Contabilización de coberturas.
- Metodologías de medición de efectividad.