

E-book

# Las ventajas de una cadena de valor continua para la gestión de tesorería

Libro Blanco

Sage





# Índice

Motivos por los que la gestión de tesorería es un reto para las empresas

**Página 3**

La tesorería en la empresa: ¿la gran olvidada de la transformación digital?

**Página 5**

La nueva generación de soluciones de gestión de tesorería, una respuesta a la altura del reto

**Página 6**

Una solución para la gestión eficaz de la tesorería

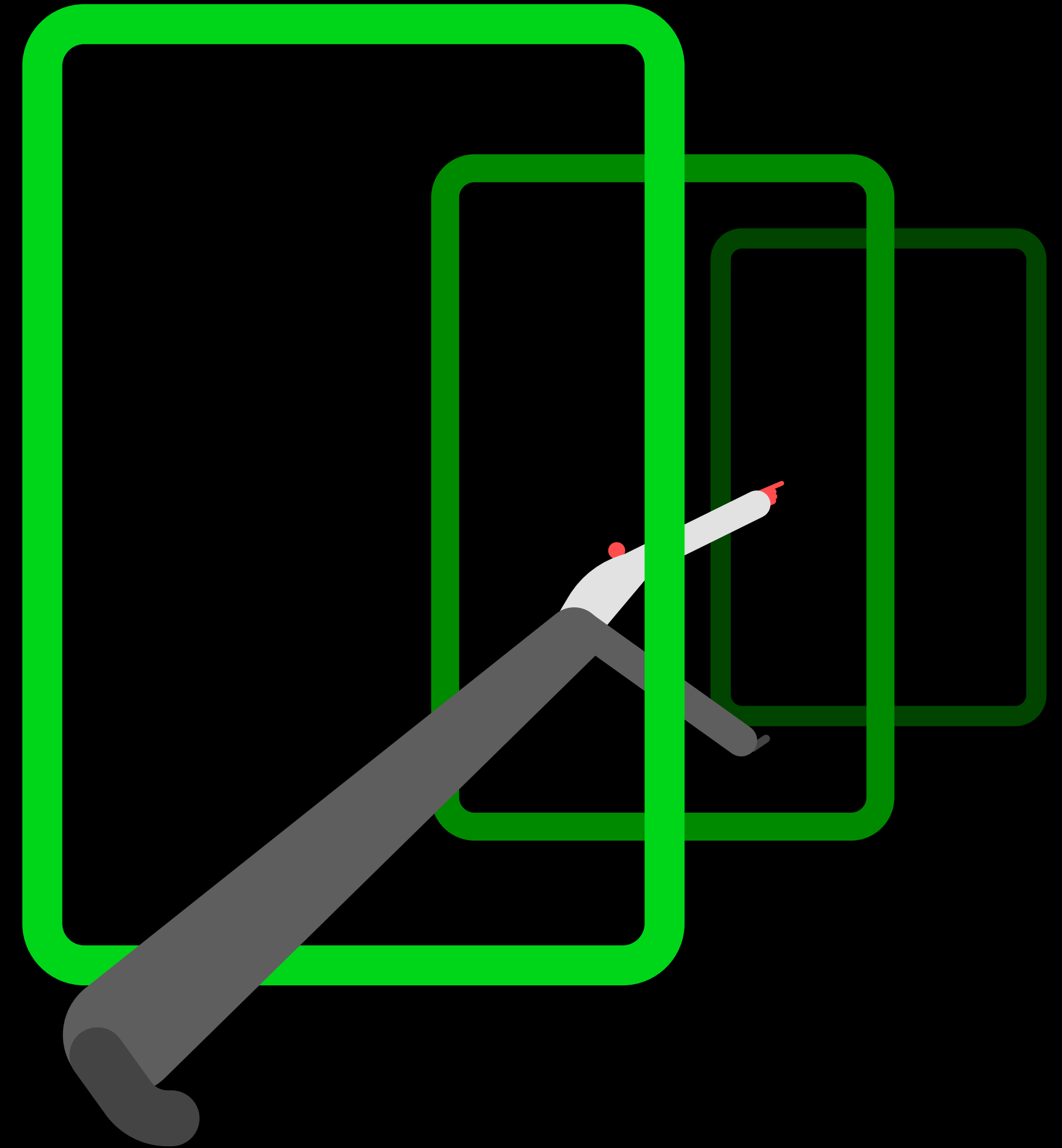
**Página 7**

Una solución que facilita la fluidez y la colaboración

**Página 8**

Una solución al servicio de la toma de decisiones

**Página 9**



# Motivos por los que la gestión de tesorería es un reto estratégico fundamental para las empresas

## **La tesorería, “el motor de la empresa”**

La tesorería es el motor de la empresa. Sin embargo, muchos gestores se centran en el desarrollo de su actividad y en la rentabilidad de la empresa. Hablamos de una estrategia insuficiente, e incluso peligrosa, en la medida en que una empresa en desarrollo no es inmune a sufrir problemas financieros graves.

En efecto, un aumento del volumen de negocio conlleva un aumento de la necesidad de capital circulante. Por tanto, el reto para la empresa consiste en ser capaz de movilizar aún más efectivo. Para conseguirlo, no basta con hacer un seguimiento detallado del flujo de caja. También hay que disponer de herramientas de gestión para prevenir y anticiparse.

## **Las tesorerías frente a la crisis**

La crisis económica desatada por la pandemia del coronavirus ha puesto el foco en la importancia de la disponibilidad de efectivo.

Según un estudio de Sage en colaboración con Adelanto en el que participaron 147 responsables de la toma de decisiones de tesorería en octubre de 2020, las empresas han puesto en marcha tres medidas principales: el teletrabajo en un 83% de los casos, expedientes de regulación parciales (73%) y el aplazamiento de préstamos (58%). Las tres cuartas partes de los gestores consultados indicaron que no se han retrasado en los pagos y han evitado así que sus proveedores sufrieran dificultades económicas en cadena.

En cuanto a la gestión del efectivo, la mitad de los tesoreros encuestados mencionan la centralización de la tesorería (cash pooling). En el caso de las inversiones, se da prioridad a las cuentas remuneradas, los depósitos a plazo fijo y las inversiones colectivas.



### Medidas que han resultado eficaces

Según algunos estudios, la vuelta a la actividad es favorable en el ámbito de la tesorería desde el desconfiamento. En febrero de 2021, el contexto económico provocó un aumento de las dificultades según un 11% de los tesoreros, frente al 16 % que afirmaban lo mismo en diciembre de 2020. Los retrasos de los pagos a proveedores se ha relajado y el acceso al crédito sigue siendo sencillo.





# La tesorería en la empresa: ¿la gran olvidada de la transformación digital?



## **Con demasiada frecuencia, las herramientas de gestión no son lo bastante eficaces**

La gestión de tesorería, una tarea fundamental para el correcto funcionamiento de la empresa, sigue siendo en muchos casos una labor que se lleva a cabo con herramientas que no son suficientemente eficaces. De esta forma, el 58% de los tesoreros siguen recurriendo a la entrada manual de datos. Y, según el estudio de Sage y Adelanto, menos de un cuarto de las empresas disponen de una herramienta de gestión de tesorería con una interfaz vinculada a su ERP. Más de tres cuartas partes de las empresas utilizan programas tipo hoja de cálculo.

## **Los tesoreros se enfrentan a dificultades**

Según esta misma encuesta, los tesoreros reconocen que se enfrentan a dificultades. La primera de ellas es la digitalización insuficiente de los documentos de trabajo; un 45% de los encuestados consideran que ahí radica el principal problema que sufren,

seguido de la poca eficacia de las reuniones a distancia y los riesgos derivados del periodo de crisis en el que estamos sumidos. Los gestores son conscientes de las limitaciones asociadas al uso de herramientas no adaptadas: un 40% mencionan un uso excesivo de las hojas de cálculo y más del 30% apuntan a la reintroducción de datos como un escollo importante.

## **La situación refleja que las herramientas disponibles son insuficientes**

Riesgo de cometer errores y malgastar tiempo al reintroducir datos; dificultad para consultar documentos en remoto mientras se trabaja a distancia; hojas de cálculo no adaptadas a la gestión de tesorería; ausencia de una interfaz con el ERP de la empresa, pérdida de tiempo... Según un estudio que Sage y Adelanto llevaron a cabo en octubre de 2020, cada vez más tesoreros denuncian la existencia de “costumbres que consumen mucho tiempo y están muy arraigadas en la práctica”.

# La nueva generación de soluciones de gestión de tesorería, una respuesta a la altura del reto

“La digitalización de los procesos de gestión de tesorería es fundamental para reducir los errores manuales y limitar esas tareas que consumen tanto tiempo”, resume José Teixeira, responsable de mercado de gestión de efectivo y banca electrónica en Sage.

## La digitalización, una opción estratégica

En este contexto, la digitalización de la gestión de tesorería se convierte en una opción imprescindible. Implica la incorporación de herramientas de administración adaptadas, ligadas a la digitalización de datos, que permitan una gestión a distancia indispensable por el avance del teletrabajo.

La digitalización de la tesorería es sinónimo de ahorro de tiempo, mejora de la calidad de la gestión y reducción de los riesgos de errores.

## Los objetivos de una solución de gestión

La implementación de una herramienta de gestión de tesorería de última generación en una empresa permite alcanzar los siguientes objetivos:

- Elaborar presupuestos y gestionar su puesta en marcha.
- Anticiparse a los flujos de caja en tiempo real.
- Gestionar los movimientos de tesorería.

Además, la digitalización de la gestión de tesorería constituye una herramienta de negociación con los bancos que añade seguridad a este proceso: Proporciona pruebas de un control estricto de los gastos e ingresos de la empresa. En resumen, el objetivo consiste en dotar a las empresas de una herramienta completa que facilite la toma de decisiones.

## Un mercado de programas de gestión en plena efervescencia

La crisis económico-sanitaria ha puesto de relieve la importancia de una buena gestión de la tesorería, subrayando la necesidad de que las empresas cuenten con herramientas eficaces para la gestionarla. Desde esta perspectiva, la crisis no ha hecho sino acelerar los proyectos de digitalización: Según el estudio que Sage llevó a cabo en octubre de 2020, uno de cada tres tesoreros se ha planteado reemplazar o mejorar su herramienta de tesorería.



# Una solución para la gestión eficaz de la tesorería



## Una solución “todo en uno”

Una solución de gestión de tesorería de última generación debe ofrecer cuatro funciones principales:

- Gestión de liquidez (tesorería, presupuesto de tesorería).
- Gestión de operaciones financieras (financiaciones, inversiones, riesgo de divisas).
- Medios de pago y comunicación con los bancos (pagos, cobros, comunicación con bancos, firmas).
- Conciliación bancaria (letras de cambio de proveedores).

Una herramienta de gestión de liquidez es un recurso “todo en uno”, más potente y completo que una simple herramienta de gestión en el sentido de que, si la empresa cuenta con varios centros de beneficio, le permitirá conocer el estado de cada uno de ellos y optimizar la tesorería global.

## El dominio necesario de las necesidades en cuanto a capital circulante...

El control de los flujos es, y aún más si cabe en periodos de crisis, el primer reto para cualquier empresa. El tesorero debe conocer de forma exhaustiva el conjunto de gastos necesarios para el correcto funcionamiento de la empresa (compras, stocks) y las deudas pendientes. Una herramienta de gestión de tesorería será de gran ayuda para la ejecución del presupuesto de tesorería. Te ofrecerá una visibilidad de la tesorería a medio plazo, te permitirá anticiparte a las necesidades financieras como las posibilidades de inversión, estar alerta y reaccionar en caso de desviación presupuestaria.

## Una herramienta de análisis presupuestario potente para tomar las mejores decisiones

Una herramienta de gestión de tesorería de última generación permite editar con regularidad los informes indispensables para la administración de la empresa y la toma de decisiones estratégicas (inversiones, recursos a la financiación, etc.).

La potencia de la herramienta, que integrará a la larga elementos de inteligencia artificial, es la clave para anticiparse correctamente porque ofrece a la empresa la visibilidad que necesita en un contexto de incertidumbre.



# Una solución que facilita la fluidez y la colaboración



## **Una solución integrada**

La herramienta de gestión de tesorería permite la continuidad de la cadena de valor financiera. ¿Qué sucede cuando se han introducido y reintroducido los datos y se ha pasado de un programa a otro? La solución, al integrar otras herramientas de gestión de la empresa, garantiza la transparencia de la información y permite una visibilidad precisa y en tiempo real del conjunto de movimientos presupuestarios de la empresa (cobros, gastos, facturas recibidas y emitidas...), tanto a corto como a medio plazo. Del mismo modo, garantiza una fluidez perfecta de los circuitos de validación de las facturas, que se integran para los servicios y las unidades de negocio alejadas las unas de las otras.

## **Colaboración indispensable**

La integración de una herramienta de gestión de tesorería implica el intercambio de

información entre los diferentes servicios de la empresa, además de la sincronización con el banco. Si la dirección administrativa y financiera es quien está al frente, se apoyará en los datos transmitidos por el conjunto de los servicios y a cambio les proporcionará elementos objetivos y fiables para ayudarles a gestionar su actividad. La solución de gestión de tesorería, que actúa como una torre de control, es la condición necesaria para que exista una visión compartida en lo que concierne a la administración de la empresa.

## **La nube como elemento de conexión de las partes**

Si la solución de gestión de tesorería se puede instalar en los servidores de la empresa, quizá sea preferible implementarla en la nube. Esto permite la conectividad entre colaboradores a distancia, desde diferentes lugares, de viaje o trabajando en remoto. Una ventaja que aporta tanto agilidad como resiliencia a la empresa.



# Una solución al servicio de la toma de decisiones

## Múltiples factores a tener en cuenta

Según un estudio realizado en septiembre de 2019 por Grand Thornton, un 78% de los 7.650 responsables de la toma de decisiones encuestados llevan a cabo las previsiones en cuanto a tesorería, pero solo un 16% están satisfechos con su modelo de previsión y un 70% consideran que deben mejorarlo(1). No es ninguna sorpresa en este contexto que la consolidación de los sistemas de información de la tesorería constituya una prioridad para la mitad de los tesoreros según este mismo estudio.

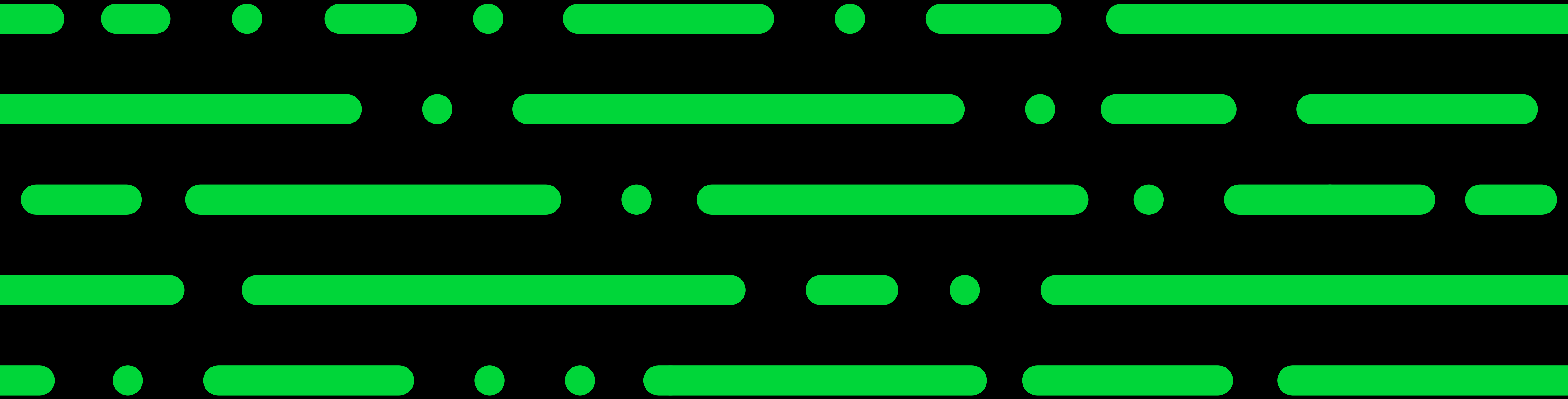
Aunque la anticipación es un ejercicio que debe superar numerosos desafíos:

- La recuperación y el tratamiento de los datos internos y externos.
- Riesgos (acontecimientos imprevistos, evolución del tipo de cambio, fluctuaciones del mercado, incidentes en los pagos...).
- Oportunidades (ofertas de financiación, crecimiento externo...).

Una herramienta de gestión de tesorería de última generación permite elaborar hipótesis presupuestarias ante escenarios diferentes. Resulta un elemento aún más estratégico en periodos de crisis, cuando la incertidumbre y las exigencias de los socios de la empresa – bancos, clientes y proveedores – son mayores.

[\(1\) grantthornton.fr/fr/presse/2019/les-entreprises-misent-sur-la-prevision-de-tresorerie](https://www.grantthornton.fr/fr/presse/2019/les-entreprises-misent-sur-la-prevision-de-tresorerie)





[sage.com/es-es/](https://www.sage.com/es-es/)



Sage

©2022 The Sage Group plc or its licensors. Sage, Sage logos, Sage product and service names mentioned herein are the trademarks of The Sage Group plc or its licensors. All other trademarks are the property of their respective owners.