

# Índice

<b>PRESENTACIÓN</b> .....	5
<b>PRÓLOGO</b> .....	7
<b>PRÓLOGO DE ESTA EDICIÓN</b> .....	9
<b>INTRODUCCIÓN Y RESUMEN</b> .....	11
<b>1. FUNDAMENTOS DE LA GESTIÓN DEL FONDO DE MANIOBRA</b> ...	13
1.1 Fijando los objetivos .....	13
1.2 Definición y cálculo .....	14
1.3 Procesos .....	19
1.4 Indicadores clave de rendimiento ( <i>Key performance indicators, KPIs</i> ) ..	20
<b>2. EFECTOS FINANCIEROS Y DESAFÍOS EN LA GESTIÓN DEL FONDO DE MANIOBRA</b> .....	25
2.1 Efectos financieros .....	25
2.2 Desafíos .....	27
2.3 Creando conciencia .....	30
2.4 Asignando responsabilidades .....	31
2.5 Asegurando la sostenibilidad en el tiempo .....	31
<b>3. OPTIMIZACIÓN DEL FONDO DE MANIOBRA – LAS MEJORES PRÁCTICAS</b> .....	33
3.1 La gestión de existencias – el proceso Previsión a Entrega ( <i>Forecast-to-Fulfill</i> ) .....	33
3.1.1 Objetivos del proceso .....	33
3.1.2 Descripción del proceso .....	34
3.1.3 Posibilidades de optimización .....	35
3.1.4 Identificar posibles problemas .....	39
3.2 La gestión de las cuentas a cobrar – el proceso Pedido a Caja ( <i>Order-to-Cash</i> ) .....	40
3.2.1 Objetivos del proceso .....	40
3.2.2 Descripción del proceso .....	40
3.2.3 Posibilidades de optimización .....	41
3.2.4 Identificar posibles problemas .....	45

3.3 La gestión de las cuentas a pagar – el proceso Compra a Pago ( <i>Purchase-to-Pay</i> ).....	46
3.3.1 Objetivos del proceso.....	46
3.3.2 Descripción del proceso.....	47
3.3.3 Posibilidades de optimización.....	48
3.3.4 Identificar posibles problemas.....	52
<b>4. ORGANIZACIÓN DE LA GESTIÓN DEL FONDO DE MANIOBRA ...</b>	<b>55</b>
4.1 Estructura organizativa.....	55
4.2 Las etapas de un proyecto de gestión del fondo de maniobra.....	58
4.2.1 Preparación del proyecto y lanzamiento inicial.....	59
4.2.2 Determinación de las áreas más problemáticas.....	60
4.2.3 Fijando los puntos de partida .....	62
4.2.4 Definiendo las acciones .....	63
4.2.5 Implementando las acciones.....	63
4.2.6 Controlando la evolución del proyecto de gestión del fondo de maniobra .....	63
4.3 Enfoques para una fijación a largo plazo en la empresa .....	64
<b>5. DIRECTRICES PARA UN ÉXITO SOSTENIDO.....</b>	<b>67</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....</b>	<b>71</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS .....</b>	<b>75</b>
<b>ÍNDICE DE ABREVIATURAS .....</b>	<b>77</b>
<b>ÍNDICE DE VOCABULARIO .....</b>	<b>79</b>
<b>CONSEJO EDITORIAL Y AUTORES.....</b>	<b>83</b>
<b>INTERNATIONALER CONTROLLER VEREIN.....</b>	<b>87</b>
<b>WORKING CAPITAL MANAGEMENT EXPERT GROUP.....</b>	<b>89</b>