

La tesorería.

La tesorería representa el *conjunto de dinero* del que la empresa puede *disponer inmediatamente* : el dinero de la caja y el depositado en el banco, que sea de libre e inmediata disposición por parte de la empresa.

La tesorería de una empresa se puede estudiar desde dos perspectivas diferentes:

a) *Estáticamente*: el estudio se centra en la cantidad de tesorería en un momento concreto del tiempo. Se calcula sumando los saldos de las cuentas de tesorería (caja y bancos)

b) *Dinámicamente*: el análisis se centra en la variación de la tesorería durante un período determinado de tiempo

Los flujos de caja.

Asociado a esta visión dinámica de la tesorería, se encuentra el concepto de *flujo de tesorería* o *flujo de caja*, que se puede definir como *el resultado de comparar el conjunto de cobros y de pagos que se producen en un período de tiempo determinado*.

Los flujos de caja pueden proceder de:

a) *Operaciones ordinarias*: se trata de los cobros y de los pagos realizados por la empresa en el ejercicio de su actividad principal y de ciertas actividades complementarias a la misma, y que se caracterizan por su periodicidad.

b) *Operaciones de financiación*: se trata de los cobros y de los pagos, que se producen como consecuencia de un aumento o de una disminución de los recursos financieros de la empresa, propios o ajenos, a largo o a corto plazo, siempre que tales recursos no se encuentren vinculados con las operaciones ordinarias.

c) *Operaciones de inversión*: se trata de las entradas y de las salidas de dinero que se producen en una empresa, como consecuencia de las operaciones que ésta realiza en relación con su activo no corriente, o en relación con otras inversiones a corto plazo.

TESORERÍA Y FLUJOS DE CAJA

Escrito por DAVID ESPINOSA

Martes, 07 de Junio de 2011 18:18 - Última actualización Miércoles, 29 de Junio de 2011 17:21

Otros artículos relacionados:

[GESTIÓN DE CAJA Y BANCOS](#)

[PRESUPUESTO DE TESORERÍA](#)