

**FITXA IDENTIFICATIVA****Dades de l'Assignatura**

|                      |                        |
|----------------------|------------------------|
| <b>Codi</b>          | 35852                  |
| <b>Nom</b>           | Planificació financera |
| <b>Cicle</b>         | Grau                   |
| <b>Crèdits ECTS</b>  | 4.5                    |
| <b>Curs acadèmic</b> | 2023 - 2024            |

**Titulació/titulacions**

| <b>Titulació</b>                                  | <b>Centre</b>       | <b>Curs</b> | <b>Període</b>      |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| 1313 - Grau d'Administració i Direcció d'Empreses | Facultat d'Economia | 4           | Primer quadrimestre |

**Matèries**

| <b>Titulació</b>                                  | <b>Matèria</b>                               | <b>Caràcter</b> |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------|
| 1313 - Grau d'Administració i Direcció d'Empreses | 31 - Finanzas Corporativas e Internacionales | Optativa        |

**Coordinació**

| <b>Nom</b>               | <b>Departament</b>          |
|--------------------------|-----------------------------|
| RODRIGO GONZALEZ, AMALIA | 172 - Finances Empresarials |

**RESUM**

L'assignatura de Planificació Financera és una assignatura optativa integrada dins de l'Itinerari Curricular de Direcció Financera en el grau d'Administració i Direcció d'Empreses, i s'impartix en el primer semestre del quart curs.

El seu nombre de crèdit és de 4.5 (3 crèdit de teoria i 1.5 crèdits de pràctiques) i forma part del badatge de coneixements necessaris per a tot Director Financer d'una empresa o d'una organització.

Per al Director Financer, una empresa és una organització on entren diners (finançament intern –generat per l'activitat de l'empresa- i finançament extern –provinent dels propietaris del capital (accionistes) i capitals aliens (creditors)- i ixen diners (inversions en actiu fix i circulant, i remuneració de les fonts financeres externes, així també com el servei de deute).



Aquestos fluxos financers, molts del quals tenen una natura incerta en el mig i llarg termini, són de caràcter induït i es deriven de les accions preses en altres àrees funcionals de l'empresa: aprovisionament, producció i distribució. Altres fluxos són de caràcter autònom, sent competència del director financer: ampliacions de capital, nous préstecs, repartiment de dividends, etc. Amb l'objectiu de crear valor per als propietaris del capital (accionistes), en principi s'ha de buscar el finançament més barat i invertir-lo en els actius empresarials més rendibles, considerant també el risc que aqueixos actius emporten.

Aquestos dos tipus de decisions financeres (inversió i finançament), ja han sigut estudiades en les assignatures obligatòries de Teoria de la inversió i Teoria del finançament. Tanmateix, no es pot crear valor mitjançant les decisions d'inversió i finançament si en el dia a dia de l'empresa no hi ha un nivell de liquiditat suficient per fer front als compromisos de pagament en temps i forma.

L'assignatura de Planificació Financera s'ocupa de mantenir l'equilibri financer de l'empresa, per a la qual cosa cal prèviament realitzar els processos de planificació financera a llarg termini (4 o 5 anys) i a curt termini (els pròxims dotze mesos).

## **CONEIXEMENTS PREVIS**

### **Relació amb altres assignatures de la mateixa titulació**

No heu especificat les restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

### **Altres tipus de requisits**

Per a un bon aprofitament de l'assignatura l'estudiant necessita prèviament conèixer les matèries de comptabilitat, matemàtica financera, direcció financera, inversió i finançament.

## **COMPETÈNCIES**

### **1313 - Grau d'Administració i Direcció d'Empreses**

- Capacitat d'anàlisi i síntesi.
- Capacitat d'organització i planificació.
- Comunicació oral i escrita en la llengua nativa.
- Capacitat per a utilitzar les TIC en l'àmbit d'estudi.
- Habilitat per a analitzar i buscar informació provinent de fonts diverses.
- Capacitat per a la resolució de problemes.
- Capacitat de prendre decisions.
- Capacitat per a treballar en equip.
- Habilitat en les relacions personals.



- Capacitat crítica i autocrítica.
- Compromís amb l'ètica i la responsabilitat social.
- Capacitat d'aprenentatge autònom.
- Creativitat.
- Capacitat de lideratge i mobilització de les capacitats d'altres.
- Motivació per la qualitat.
- Capacitat per a coordinar activitats.
- Ser capaç de resoldre problemes de valoració financera, tant en decisions de finançament, com d'inversió empresarial, en l'entorn nacional i internacional.
- Capacitat per a establir la planificació financera de l'empresa.

## RESULTATS DE L'APRENTATGE

Capacitat per a elaborar documents de planificació financera.

Capacitat per a elaborar pressupostos empresarials a llarg i curt termini.

Maneig del full de càlcul aplicat a l'elaboració de pressupostos.

## DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

### 1. TEMA 1 PLANIFICACIÓ ESTRATÈGICA I PLANIFICACIÓ FINANCERA

1. Estratègia, Planificació Estratègica i Planificació Financera
2. Objectius de la Planificació Financera
3. El procés de Planificació Financera
4. Divisió de la Planificació Financera: Clàssica i Moderna

### 2. TEMA 2 DIAGNÒSTIC DE LA SITUACIÓ PATRIMONIAL I FINANCERA DE L'EMPRESA

1. Objectius de l'anàlisi patrimonial i financer
2. Ratios de estructura patrimonial
3. Ratios de resultats
4. Ratios de gestió dactius: les rotacions

**3. TEMA 3 LA PLANIFICACIÓ FINANCERA A LLARG TERMINI**

1. Els fluxos financers del cicle de capital i del cicle d'explotació
2. El procés d'elaboració del pla financer a llarg termini
3. El pressupost de capital

**4. TEMA 4 LA PLANIFICACIÓ FINANCERA CLÀSSICA**

1. Necessitats operatives de fons vs fons de maniobra
2. Models de projecció financera sense canvis de deficiència
3. La taxa interna de creixement
4. La taxa de creixement financerament sostenible
5. El model de Saldivar

**5. TEMA 5 LA PLANIFICACIÓ FINANCERA A CURT TERMINI**

1. El procés d'elaboració del pla financer a curt termini
2. El pressupost d'explotació
3. El pressupost de tresoreria
4. El balanç de situació previsional

**VOLUM DE TREBALL**

| ACTIVITAT                                       | Hores         | % Presencial |
|-------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Classes de teoria                               | 30,00         | 100          |
| Pràctiques en aula                              | 15,00         | 100          |
| Preparació d'activitats d'avaluació             | 15,50         | 0            |
| Preparació de classes de teoria                 | 30,00         | 0            |
| Preparació de classes pràctiques i de problemes | 22,00         | 0            |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>112,50</b> |              |

**METODOLOGIA DOCENT**

Les classes teòriques consistiran en l'exposició, per part del professor, dels temes de l'assignatura. Es valorarà positivament la participació de l'estudiant, així també la seua capacitat de crítica i debat.

Les classes pràctiques consistiran en la resolució de pràctiques per part del professor i/o de l'estudiant. Per al desenvolupament de aquestes classes es proporcionarà a l'estudiant una sèrie de casos pràctics, dels quals una part es destinarà al treball personal. A més a més, s'exigirà l'entrega d'exercicis pràctics individuals o en grup.



## AVALUACIÓ

El **procediment d'avaluació** de l'assignatura consistirà en:

1. Un *examen escrit*, el qual constarà de preguntes teòriques i/o problemes i casos reals. Aquest examen valdrà un 70% de la nota final. L'estudiant haurà de superar una qualificació mínima (3,5 punts sobre 7) en aquesta prova escrita a fi que pugui sumar-se a la resta de la qualificació.
2. L'*avaluació continua* està basada en l'assistència a classe i a la resta d'activitats formatives presencials, així com també a la participació i implicació en el procés d'ensenyament-aprenentatge.
3. Una *avaluació de les activitats pràctiques* desenvolupades per l'estudiant (de manera individual o en grup), a partir de l'elaboració de treballs, questionaris, i/o exposicions orals, amb defensa de les posicions adoptades.
4. Per a aprobar la matèria caldrà obtenir una qualificació mínima de 5 sobre 10. Els apartats 2 i 3 valdran el 30% de la nota de l'assignatura.

### Observacions:

- Aquellos estudiants que no superen l'assignatura en primera convocatòria, tendran l'opció de ser avaluats en segona convocatòria.
- En la segona convocatòria s'empraran els mateixos criteris d'avaluació i ponderació de la primera convocatòria.

## REFERÈNCIES

### Bàsiques

- DURBÁN OLIVA, S. (Coordinador) (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Madrid: Pirámide.
- FAUS, J.; TÀPIES, J. (1996): Finanzas operativas. Gestión financiera de las operaciones día a día. Barcelona: Estudios y Ediciones del IESE.
- ROSS, S.A.; WESTERFIELD, R.W.; JAFFE, J. (2011): Finanzas corporativas. Mejiro: McGraw-Hill.
- ROSS, S.A. (2018): Finanzas corporativas. Mejiro: McGraw-Hill.
- RUÍZ MARTÍNEZ, R.J.; GIL CORRAL (2000): La Planificación financiera de la empresa. Madrid: Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias.