

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

Codi	35946
Nom	Planificació i gestió financera de l'empresa
Cicle	Grau
Crèdits ECTS	6.0
Curs acadèmic	2023 - 2024

Titulació/titulacions

Titulació	Centre	Curs	Període
1315 - Grau de Finances i Comptabilitat	Facultat d'Economia	4	Primer quadrimestre

Matèries

Titulació	Matèria	Caràcter
1315 - Grau de Finances i Comptabilitat	15 - Fonaments de Finances Corporatives	Obligatòria

Coordinació

Nom	Departament
MARTINEZ MARTINEZ, BEATRIZ	172 - Finances Empresarials

RESUM

Planificació i Gestió Financera és una assignatura obligatòria de 6 crèdits ECTS que forma part del mòdul de Finances i, dintre d'aquest, de la matèria Fonaments de Finances Corporatives. En la distribució temporal de les assignatures en el grau de Finances i Comptabilitat (FiC) s'imparteix al primer semestre del quart curs.

L'objectiu fonamental de l'assignatura és presentar a l'estudiant les tècniques més utilitzades en l'empresa per a la Planificació Financera, tant a llarg com a curt termini. En particular, s'explica la transcendència dels aspectes financers de la planificació per la supervivència i competitivitat de l'empresa en l'actual entorn socioeconòmic i s'analitzen els diferents instruments financers a l'abast de l'empresa. Així mateix, i donada l'estreta vinculació amb la planificació financera a curt termini, es pretén destacar la importància i les implicacions de la Gestió del Circulant a l'empresa.



Tot i que es pretén donar a l'assignatura un enfoc eminentment pràctic, es considera necessari transmetre als estudiants els conceptes teòrics bàsics de la planificació estratègica i de la planificació financera de l'empresa.

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 seguir les explicacions de classe i comprendre els conceptes de l'assignatura és necessari que l'estudiant tinga uns coneixements mínims de Teoria de la Inversió, Teoria del Finançament, Comptabilitat Financera i Matemàtica Financera. Així mateix, és molt convenient que tinga coneixements sobre l'ús de fulls de càlcul per tal que siga capaç d'implementar a l'ordinador els models que es veuran en l'assignatura.

COMPETÈNCIES

1315 - Grau de Finances i Comptabilitat

- CM4FYC 2 Capacitat per aplicar correctament un model de valoració comuna per a l'anàlisi de les operacions financeres d'inversió i de finançament.
- Conèixer els instruments de suport financer per a les empreses i les seues implicacions sobre el valor.
- CM4FYC 6 Capacitat per establir la planificació financera de l'empresa.
- CM4FYC 7 Capacitat per plantejar models ad hoc per a la gestió financera de l'empresa.

RESULTATS DE L'APRENTATGE

Com a resultat del procés d'aprenentatge, l'estudiant obtindrà els següents resultats:

1. Coneixements bàsics per a la identificació i ús de les tècniques matemàtiques pròpies de la valoració financera.
2. Capacitat per a interpretar correctament la informació financera extreta de les aplicacions i casos concrets del món financer.
3. Descripció i anàlisi de les principals operacions bancàries, incentivant la capacitat per abordar l'estudi de les noves operacions que pugen sorgir en un mercat subjecte a continus i importants canvis com ho és el bancari.
4. Possibilitat d'establir i desenvolupar polítiques viables d'inversió i finançament adequades a les estratègies empresarials.
5. Capacitat per dissenyar una política d'endeutament de l'empresa.



6. Implementació i desenvolupament de models *ad hoc* per a la gestió financera de l'empresa.

DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

1. PLANIFICACIÓ ESTRATÈGICA I PLANIFICACIÓ FINANCERA

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

Bibliografia:

- AMAT SALAS, J. M. (1992): La planificación financiera. EADA Gestión, Barcelona, pp. 13-32.
- DURBÁN OLIVA, S. et al. (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Pirámide, pp. 61-66.
- MENGUZZATO, M. i RENAÚ, J. J. (1991): La dirección estratégica de la empresa. Ariel Economía. Madrid, pp. 75125.
- RUIZ MARTÍNEZ, R.J. i GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. ISTP, pp. 43-65.

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

1. Objectius de l'anàlisi patrimonial i financera
2. Ràtios d'estructura patrimonial
3. Ràtios de resultats
4. Ràtios de gestió d'actius: les rotacions

Bibliografia:

- AMAT, O. (2008): Comprender la contabilidad y las finanzas. Gestión 2000, capítols 9-12.
- BREALEY et al. (2010): Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítol 29.
- CANTALAPIEDRA, M. (2005): Manual de gestión financiera para pymes. Ed. CIE Dossat 2000, capítol 3.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2016): Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Pirámide
- ROSS, S.A.; WESTERFIELD, R. W. i JORDAN, B.D. (2018): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítol 3.



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

Bibliografia:

AMAT SALAS, J. M. (1992): La planificación financiera. EADA Gestión, Barcelona, pp. 13-32.
BLANCO F. et al. (2007): Dirección financiera I. Selección de Inversiones. Pirámide, pp. 33-45.
DURBÁN OLIVA, S. et al. (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Pirámide, pp. 66-84.
RUIZ MARTÍNEZ, R.J. i GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. ISTP, pp. 65-75.

4. 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 i el seu ajust
4. El balanç de situació previsional

Bibliografia:

AMAT SALAS, J. M. (1992): La planificación financiera. EADA Gestión, Barcelona, pp. 145-191.
DURBÁN OLIVA, S. et al. (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Pirámide, pp. 85-90.
RUIZ MARTÍNEZ, R.J. i GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. ISTP, pp. 199-247 (capítol 6)

5. LA PLANIFICACIÓ FINANCERA CLÀSSICA

1. Necessitats operatives de fons enfront de fons de maniobra
2. Models de projecció financera sense canvis en l'eficiència: determinació dels fons externs necessaris
3. La taxa interna de creixement
4. La taxa de creixement financerament sostenible
5. Un caso particular dels models de projecció financera: El model de Saldivar

Bibliografia:

BREALEY et al. (2010): Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítol 29.
FAUS, J. i TÀPIES, J. (2003): Finanzas operativas: gestión financiera de las operaciones del día a día. IESE, capítol 2.
ROSS, S.A. et al. (2018): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítol 4.



6. LA GESTIÓ DE CIRCULANT: ACTIU CORRENT

1. Objectius de la gestió del circulant
2. La Gestió de tresoreria
3. La Gestió de deutors
4. El factoring

Bibliografia:

BERK, J. et al. (2010): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítols 18 i 19.
BREALEY et al. (2010): Principios de finanzas corporativas. 9ª edición. McGraw-Hill, capítols 30 i 31.
FAUS, J. i TÀPIES, J. (2003): Finanzas operativas: gestión financiera de las operaciones del día a día. IESE, capítols 4-6.
LÓPEZ MARTÍNEZ, F.J. (2003): Manual del cash management. Deusto
ROSS, S.A. et al. (2018): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítols 18, 19 i 20.
RUIZ MARTÍNEZ, R.J. i GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. ISTP, capítol 4.
SANTANDREU, E. (2007): Manual de gestión del circulante. Gestión 2000.

7. LA GESTIÓ DE CIRCULANT: PASSIU CORRENT

1. La gestió dels recursos financers operatius a curt termini: el crèdit de proveïdors i altres mitjans de finançament operatiu
2. El confirming
3. La gestió de les fonts negociades de recursos a curt termini: bases per a la negociació amb les entitats financeres
4. El descompte d'efectes
5. La pòlissa de crèdit i el préstec

Bibliografia:

BERK, J. et al. (2010): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítols 18 i 19.
BREALEY et al. (2010): Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítols 30 i 31.
FAUS, J. i TÀPIES, J. (2003): Finanzas operativas: gestión financiera de las operaciones del día a día. IESE, capítols 7-8.
LÓPEZ MARTÍNEZ, F.J. (2003): Manual del cash management. Deusto.
RUIZ MARTÍNEZ, R.J. i GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. ISTP, capítol 4.
SANTANDREU, E. (2007): Manual de gestión del circulante. Gestión 2000

**VOLUM DE TREBALL**

ACTIVITAT	Hores	% Presencial
Classes de teoria	30,00	100
Pràctiques en aula	30,00	100
Assistència a esdeveniments i activitats externes	2,00	0
Estudi i treball autònom	48,00	0
Resolució de casos pràctics	40,00	0
TOTAL	150,00	

METODOLOGIA DOCENT

- En les classes teòriques la metodologia bàsica a emprar consistirà en l'exposició dels temes del programa de l'assignatura. Si bé, es valorarà la participació de l'estudiant pel que fa a la seua capacitat crítica i de debat. L'objectiu d'aquestes classes teòriques és proporcionar els fonaments que li permeten, a l'estudiant, la resolució dels exercicis pràctics.
- Les classes pràctiques consistiran en la resolució de problemes i casos pràctics. A tal efecte, s'utilitzarà una col·lecció de supòsits, dels quals una part es destinarà a treball personal de l'estudiant.
- En les classes teòriques i en les classes pràctiques s'utilitzarà de manera indistinta l'exposició a la pissarra i la projecció de presentacions en powerpoint. L'estudiant disposarà del material necessari, i amb l'antelació suficient, per poder seguir les exposicions en classe.

AVALUACIÓ

- **Avaluació continua:** computarà el 30% de la nota final de l'assignatura (3 punts), i es basarà en la participació i implicació de l'estudiant en el procés d'ensenyança-aprenentatge, així com l'assistència a classe (fins a 0,4 punts), l'entrega d'exercicis teoricopràctics (fins a 0,6 punts) i la realització al llarg del curs de dues proves teoricopràctiques (fins a 2 punts en total). La part de l'avaluació contínua relativa a la participació, assistència a classe i lliurament d'exercicis (fins a 1 punt) es considera no recuperable. En quelasevol cas, la nota obtinguda en l'avaluació contínua es mantindrà tant en la primera como en la segona convocatòria del curs.
- **Examen final de curs:** suposarà el 70% de la nota (7 punts) i constarà d'una bateria de preguntes tipus test i d'un o diversos casos pràctics. Serà imprescindible aprovar aquest examen final. És a dir, obtenir almenys una nota equivalent al 50% del valor d'aquest examen final (obtenir almenys 3,5 punts).
- Si se supera l'examen final, la nota final de l'assignatura serà la millor nota entre la suma de l'avaluació contínua i la de l'examen final, ponderat sobre 7 punts, o la suma de la part no recuperable de l'avaluació contínua i l'examen final, ponderat sobre 9 punts. Si, per contra, no se supera l'examen final, la nota final de l'assignatura serà la que corresponga a aquest examen final.
- Per aprovar s'haurà d'obtenir almenys una nota final de 5 punts sobre 10 possibles.



REFERÈNCIES

Bàsiques

- AMAT SALAS, J. M. (1992): La planificación financiera. EADA Gestión.
- BREALEY, R.; MYERS, S. y ALLEN, F. (2010): Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill. Madrid.
- CANTALAPIEDRA, M. (2005): Manual de gestión financiera para pymes. CIE Dossat 2000. Madrid.
- DURBÁN OLIVA, S.; IRIMA DIÉGUEZ, A.I.; OLIVER ALFONSO, M.D. y PALACÍN SÁNCHEZ, M.J. (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Pirámide.
- ROSS, S.A.; WESTERFIELD, R. W. y JORDAN, B.D. (2018): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill.
- RUIZ MARTÍNEZ, R.J. y GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias. Madrid
- SANTANDREU, E. (2007): Manual de gestión del circulante. Gestión 2000.

Complementàries

- AMAT SALAS, O. (2008): Comprender la contabilidad y las finanzas. Gestión 2000.
- BERK, J. ; DEMARZO, P. y HARDFORD, J. (2010): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill.
- BLANCO F.; FERRANDO, M. y MARTÍNEZ, F.J. (2007): Dirección financiera I. Selección de Inversiones. Pirámide. Madrid.
- FAUS, J. y TÀPIES, J. (2003): Finanzas operativas: gestión financiera de las operaciones del día a día. IESE.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2016): Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Pirámide.
- LASSALA NAVARRE, C.; MEDAL BARTUAL, A.; NAVARRO MIQUEL, V.; SANCHIS BERENGUER, V. y SOLER MOVILLA, A. (2006): Dirección Financiera II. Medios de Financiación Empresarial. Pirámide. Madrid.
- LÓPEZ DOMÍNGUEZ, I. (coordinador) (1997): Manual práctico de dirección financiera. ISTP, Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias. Madrid.
- LÓPEZ MARTÍNEZ, F.J. (2003): Manual del cash management. Deusto.
- MENGUZZATO, M. y RENAU, J. J. (1991): La dirección estratégica de la empresa. Ariel Economía. Madrid.
- MEYER, J. (1986): Gestión presupuestaria. Deusto. Bilbao.
- VELA SASTRE, E. (1988): Cómo gestionar el circulante. Manuales IMPI nº 19- IMPI. Madrid.



- WILSON, P. (1994): Gestión financiera en la pequeña y mediana empresa. Pirámide. Madrid.

