

ASIGNATURA GESTIÓN FINANCIERA

Código	21507024
Titulación	GRADO EN FINANZAS Y CONTABILIDAD
Módulo	MÓDULO VI. ANÁLISIS DE LAS OPERACIONES FINAN ...
Materia	MATERIA VI.1 GESTIÓN FINANCIERA
Curso	2
Duración	SEGUNDO SEMESTRE
Tipo	OBLIGATORIA
Idioma	CASTELLANO
ECTS	6
Teoría	4
Práctica	2
Departamento	C150 - ECONOMIA FINANCIERA Y CONTABILIDAD

REQUISITOS Y RECOMENDACIONES

Requisitos

Se necesitarán conocimientos básicos y generales de Matemáticas, así como un cierto manejo de la hoja de cálculo. Se debe tener un conocimiento básico de Matemáticas Financieras y Contabilidad Financiera, así como una base fiscal del impuesto sobre el Beneficio (Impuesto de Sociedades).

El alumno debe tener capacidad de análisis y síntesis y capacidad para tomar decisiones.

Recomendaciones

El alumno deberá estudiar semanalmente para poder seguir esta asignatura. Se recomienda el estudio continuado y constante de los contenidos que ayudarán a entender otras asignaturas de Finanzas y Contabilidad.

RESULTADO DEL APRENDIZAJE

Id.	Resultados
1.	Determinar cuantitativamente las variables necesarias para evaluar una inversión
2.	Evaluar un proyecto de inversión en un contexto impositivo
3.	Analizar de forma crítica los distintos métodos de selección de inversiones
4.	Calcular correctamente el coste efectivo de una combinación de fuentes financieras
5.	Determinar la factibilidad económica de un proyecto de inversión
6.	Determinar la factibilidad financiera de un proyecto de inversión
7.	Determinar las posibles soluciones que permitan la factibilidad económica o financiera de un proyecto de inversión
8.	Redactar informes financieros sobre la evaluación y viabilidad de proyectos

COMPETENCIAS

Id.	Competencia	Tipo
-----	-------------	------

Id.	Competencia	Tipo
CB1	Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio	GENERAL
CB2	Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vacación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio	GENERAL
CB3	Que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética	GENERAL
CB5	Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía	GENERAL
CE15	Capacidad de aplicación de los conocimientos teóricos, metodológicos y de las técnicas adquiridas en el proceso de formación.	ESPECÍFICA
CE27	Comprensión de las distintas operaciones financieras, así como los métodos y técnicas para su análisis y valoración	ESPECÍFICA
CE28	Ser capaz de comprender los fenómenos que inciden en las finanzas e interpretar los métodos empleados para la toma de decisiones en la dirección financiera	ESPECÍFICA
CE9	Conceptos de Finanzas	ESPECÍFICA
CG1	Capacidad de análisis y síntesis	GENERAL
CG14	Capacidad crítica y autocrítica	GENERAL

Id.	Competencia	Tipo
CG16	Trabajar en entornos de presión	GENERAL
CG2	Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio	GENERAL
CG23	Conocer y comprender la responsabilidad social derivada de las actuaciones económicas y empresariales	GENERAL
CG4	Capacidad para la resolución de problemas	GENERAL
CG7	Capacidad para tomar decisiones	GENERAL

Q CONTENIDOS

Tema 1. LA ESTRUCTURA ECONOMICO-FINANCIERA DE LA EMPRESA Y LA EVALUACIÓN DE INVERSIONES.

- 1.1. Concepto y tipología de inversiones.
- 1.2. Inversión y financiación: equilibrio necesario.
- 1.3. La importancia del fondo de rotación
- 1.4. Significado económico de los principales métodos de evaluación de inversiones.
- 1.5.- Estudio de proyectos de inversión con diferentes duraciones y/o costes iniciales
- 1.6. Estudio comparado de los principales métodos de evaluación de inversiones.

Tema 2. LA DETERMINACIÓN PRÁCTICA DE LAS VARIABLES DE UN PROYECTO DE INVERSIÓN-FINANCIACIÓN EN UN CONTEXTO IMPOSITIVO.

- 2.1. Los impuestos y sus repercusiones en la determinación de las variables de un proyecto de inversión.
- 2.2. El desembolso inicial y el Fondo de Maniobra.
- 2.3. Los flujos netos de caja.
- 2.4. El valor neto contable y el valor residual.
- 2.5. El coste efectivo de capital como tasa de actualización.

TEMA 3. EL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL Y LAS FUENTES FINANCIERAS.

- 3.1. El Sistema Financiero Español. Objetivos
- 3.2. Estructura del Sistema Financiero Español: instituciones, mercados y productos.
- 3.3. Las Instituciones: Banco de España y CNMV
- 3.4. Las entidades de crédito y los establecimientos financieros de Créditos.
- 3.5. Los Mercados Financieros: La bolsa de Valores.
- 3.6. Clasificación de las fuentes financieras.
- 3.7. Las Finanzas Sostenibles y la Economía Colaborativa.

TEMA 4. LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN BANCARIAS Y SU COSTE

- 4.1.- Introducción a los intermediarios financieros
- 4.2. Préstamos y créditos
- 4.3. Tipología de operaciones financieras de amortización
- 4.4. Coste efectivo de los préstamos.
- 4.5. Coste efectivo del leasing financiero.
- 4.6. Concepto de coste medio ponderado efectivo de capital: el coste medio según Modigliani y Miller.

TEMA 5. EL COSTE DE LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN EXTERNAS NO BANCARIAS.

- 5.1. El coste efectivo de las subvenciones.
- 5.2. El coste efectivo de los acreedores.
- 5.3. El coste efectivo de los empréstitos
- 5.4. El coste efectivo de las acciones.

TEMA 6. EL COSTE DE LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN INTERNAS

- 6.1. Concepto de autofinanciación.
- 6.2. Autofinanciación por mantenimiento.
- 6.3. Autofinanciación por enriquecimiento.
- 6.4. El coste efectivo de la autofinanciación.

Tema 7: FACTIBILIDAD ECONÓMICO-FINANCIERA DE UN PROYECTO DE INVERSIÓN-FINANCIACIÓN Y LA ELABORACION DE INFORMES

- 7.1. La tasa de reinversión y los métodos globales.
- 7.2. Hipótesis implícita de reinversión de los fondos intermedios.
- 7.3. La factibilidad económica y financiera de un proyecto de inversión-financiación.

7.4. La elaboración de un informe financiero.

Anexo: Ejemplo de un informe sobre un proyecto de inversión financiación.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Criterios generales de evaluación

Los procedimientos de evaluación utilizados en esta asignatura serán los siguientes:

- Elaboración y presentación de trabajos colectivos (10% de la calificación final). La nota podrá establecerse, en su caso, de modo diferenciado para cada uno de los miembros del grupo, de modo que la evaluación del alumno sea individual.
- Exámenes (80% de la calificación final).
- Participación activa y de calidad del alumno (10% de la calificación final).

Procedimiento de calificación

El procedimiento de calificación se compone de diversos elementos:

1. Exámenes (8 puntos).

Se realizarán dos pruebas teórico-prácticas (de hasta media hora de duración cada una) de preguntas tipo test o de respuesta corta, donde el alumno podrá obtener hasta un punto en cada una de ellas.

Se realizarán dos pruebas sobre los contenidos prácticos de la asignatura, una en las últimas semanas del cuatrimestre (de hasta dos horas de duración) donde el alumno podrá obtener hasta 1 punto de la calificación final, y el examen final de la convocatoria oficial de la asignatura, al finalizar el cuatrimestre (de hasta tres horas de duración) donde el alumno podrá obtener hasta cinco puntos de la calificación final.

2. Participación activa y de calidad (hasta 1 punto).

Un punto por la participación activa y de calidad en los foros y el uso que se haya hecho de la plataforma virtual para el aprendizaje. Se valorará positivamente la ayuda prestada a los compañeros, los consejos y los conocimientos que se compartan, etc. Se valorará negativamente la falta de respeto y el uso incorrecto del lenguaje.

Se podrá valorar, en última instancia, la participación de calidad en el aula.

3. Trabajos en grupo (1 punto).

A lo largo del cuatrimestre se propondrán diversas actividades a realizar de modo grupal, que han de ser entregados en plazo y con los que podrá obtener hasta 1 punto. Cada alumno podrá recibir, en su caso, una nota individualizada.

Se valorará, en su caso, la asistencia al seminario vinculado a la asignatura y la correcta realización de las actividades dirigidas relacionadas con el mismo.

La asignatura se considerará superada si el alumno/a obtiene una calificación final igual o superior a 5.

Esta nota se obtendrá considerando la nota obtenida a través de los distintos procedimientos de evaluación, con sus pesos correspondientes.

A los alumnos que no superen la asignatura en la convocatoria de Junio se les mantendrá sólo para septiembre las calificaciones obtenidas en todas las actividades, a excepción del examen práctico previo al examen final de la asignatura, de modo que el examen final práctico de la asignatura para el resto de convocatorias del curso académico tendrá un peso del 60%.

Los alumnos que repitan la asignatura serán considerados nuevos a todos los efectos.

Procedimientos de evaluación

Tarea/Actividades	Medios, técnicas e instrumentos
Exámenes	<ul style="list-style-type: none"> - Resolución o respuesta correcta a las cuestiones planteadas. - Resolución correcta de los casos prácticos. - Ausencia de errores de concepto en la resolución de los casos. - Redacción de informes de análisis y propuestas de mejora de la factibilidad económica y financiera de un proyecto de inversión-financiación.
Actividades campus virtual	<ul style="list-style-type: none"> - Participación de calidad en los foros de la asignatura. - Participación de calidad en las actividades relacionadas con el seminario de la asignatura, si se plantean a través del Campus Virtual. - Se podrá plantear, en su caso, la resolución de autoevaluaciones sobre cuestiones y/o preguntas sobre aspectos teorico-prácticos de la asignatura.
Trabajos colectivos con calificación individualizada para cada miembro del grupo.	<ul style="list-style-type: none"> - Entrega en plazo de los trabajos solicitados. - Resolución correcta de las actividades solicitadas. - Se valorará, en su caso, la asistencia al seminario vinculado a la asignatura y la correcta realización de las actividades dirigidas relacionadas con el mismo.

PROFESORADO

Profesorado	Categoría	Coordinador
GINER MANSO, YOLANDA	PROFESORA TITULAR DE UNIVERSIDAD	Sí
LÓPEZ GARCÍA, RAFAEL	PROFESOR TITULAR DE ESCUELA UNIVERSITARIA	No

ACTIVIDADES FORMATIVAS

Actividad	Horas	Detalle
01 Teoría	32	Docencia presencial en grupos grandes. El contenido de la asignatura comprende un total de 32 horas de docencia presencial del alumno en grupos grandes. El contenido de la docencia presencial en grupos grandes se compone de teoría y cuestiones teórico-prácticas.
02 Prácticas, seminarios y problemas	16	Clases prácticas presenciales en grupos pequeños. La asignatura tiene 16 horas en grupos pequeños.
11 Actividades formativas de tutorías	6	<p>En la asignatura están previstas varias horas de tutorías colectivas presenciales en el aula, sin perjuicio de las tutorías presenciales que el alumno o el equipo docente estimen oportunas realizar de modo individual o grupal.</p> <p>De igual modo, esta asignatura está adscrita al programa de tutorías electrónicas. Los alumnos podrán acceder a ellas a través del Campus Virtual de la UCA.</p> <p>En la asignatura se desarrollarán tutorías entre iguales, a través de la participación de los alumnos en los foros creados al efecto, moderados por el equipo docente, que completarán las horas de trabajo de tutoría del alumno.</p>
12 Actividades de evaluación	6	<p>Se realizarán varias pruebas de evaluación.</p> <p>En primer lugar, se realizarán dos pruebas teórico-prácticas (de hasta media hora de duración cada una), de preguntas tipo test o respuestas cortas, donde el alumno podrá obtener hasta un punto en cada una de ellas.</p> <p>Se realizarán también dos pruebas sobre los contenidos prácticos de la asignatura.</p> <p>La primera de ellas en las últimas semanas del cuatrimestre (de hasta dos horas de duración) donde el alumno podrá obtener hasta 1 punto de la calificación final, y la segunda será el examen final oficial de la asignatura al finalizar el cuatrimestre (de hasta tres horas de duración) donde el alumno podrá obtener hasta cinco puntos de la calificación final.</p>

Actividad	Horas	Detalle
13 Otras actividades	90	<p>La modalidad metodológica que se pretende seguir en esta asignatura es aquella basada en estrategias propias de una enseñanza activa y autónoma, cuyo eje central es la figura del alumno como elemento clave del sistema de formación y con una participación del profesor como facilitador del proceso de aprendizaje.</p> <p>De este modo realizaremos las siguientes actividades docentes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Trabajos en grupo (16 horas). <p>A lo largo del cuatrimestre se propondrán diversas actividades a realizar de modo colectivo por el alumno, que han de ser entregados en plazo y donde se valorará su correcta ejecución, atendiendo a los criterios de evaluación indicados.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Actividades en el campus virtual. <p>Se valorará la participación activa y de calidad en los foros y el uso que se haya hecho de la plataforma para el aprendizaje. Se valorará positivamente la ayuda prestada a los compañeros, los consejos y los conocimientos que se compartan, etc. Se valorará negativamente la falta de respeto y el uso incorrecto del lenguaje.</p> <p>Asimismo se podrán realizar otras actividades formativas a través del campus virtual, como tutorías, que se indicarán convenientemente o, en su caso, alguna de las pruebas de evaluación.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asistencia y participación en seminarios y actividades dirigidas (2 horas). <p>Se valorará, en su caso, la asistencia al seminario vinculado a la asignatura y la correcta realización de las actividades dirigidas relacionadas con el mismo.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Estudio autónomo del alumno (72 horas).

BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía básica

BENNINGA, S. (2015).- Principios de Finanzas con Excel.- Ed. IC. BLANCO RAMOS, F., FERRANDO BOLADO, M. Y MARTINEZ LOBATO, M. (2005).- “Dirección Financiera I”.- Ed. Pirámide. Madrid. BREALEY, R. A. Y MYERS, S. C. (2003): Principios de finanzas corporativas, Mc Graw-Hill. Madrid, séptima edición. DURBAN OLIVA, SALVADOR (2008).- “Dirección Financiera”. Ed. McGraw Hill.- GONZÁLEZ CATALÁ, V. (1992): Análisis de las Operaciones Bancarias y Bursátiles, Ediciones Ciencias Sociales. JIMÉNEZ CABALLERO, J. L.; PÉREZ LÓPEZ, C. Y DE LA TORRE GALLEGOS, A. (2009): Dirección Financiera de la empresa, Teoría y Práctica. Pirámide, Madrid. LEY 43/1995 del Impuesto de Sociedades. MARTIN, M. Y MARTÍNEZ, P. (2000): Casos prácticos de dirección financiera, Editorial Pirámide, Madrid ROSARIO DIAZ, J., SANCHEZ CAÑADAS, M. M. Y TRINIDAD SEGOVIA, J. E. (2008): “Supuestos prácticos de Dirección Financiera”, Ed. Pirámide, Madrid. SUÁREZ SUÁREZ, A. S. (2001): Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa, Pirámide, Madrid.

Bibliografía específica

ARROYO, A.; PRAT, M. (1992): Cien ejercicios resueltos de Dirección Financiera, Ediciones Deusto. Bilbao. BONILLA MUSOLES, M. e IVARS ESCORTELL, A. (1994): Operaciones de Financiación: Enfoque teórico-práctico. Editorial. AC. Madrid. BUENO CAMPOS, E.; CRUZ ROCHE; DURÁN HERRERA, J. J. (1992): Economía de la empresa. Análisis de las decisiones empresariales, Ediciones Pirámide, Madrid. CONTRERAS MORA, J. Y.; DURBAN OLIVA, S.; PALACÍN, M. J. y RUIZ MARTINEZ, R. J. (1996): Casos prácticos de finanzas corporativas, Mcgraw-Hill, Madrid. CRISTOBAL ZUBIZARRETA, J. M. (1994): Fundamentos de financiación de la empresa, Editorial Centro de Estudios Ramon Areces S.A. Madrid. DE PABLO LÓPEZ, A. (1994): Manual práctico de Matemática Comercial y Financiera. Editorial Centro de Estudios Ramón Areces S.A. DE PABLO LOPEZ, A.; FERRUZ AGUDO, L. y SANTAMARÍA, R. (1996): Análisis práctico de decisiones de inversión y financiación en la empresa, Editorial Ariel, Barcelona. FANJUL, J. L.; ALMOGUERA, A. y GONZÁLEZ, M.C. (1996): Análisis de las operaciones financieras. Colección Economía. Editorial Civitas, Madrid. FERNANDEZ BLANCO, M. Y OTROS (1992): Dirección financiera de la empresa, Editorial Pirámide. Madrid. FERNÁNDEZ IZQUIERDO, M. A. (2010): Finanzas sostenibles, UNED Editorial. GOROSTEGUI, E. (1996): Casos prácticos de inversión y financiación en la empresa, Ediciones Pirámide, 5 edición, Madrid. LOPEZ LUBIÁN, F.; GARCÍA ESTÉVEZ, P. (2009): "Bolsa, Mercados y Técnicas de Inversión".- 2ª Ed. 2009. MARTÍN MARÍN, J. L. Y TRUJILLO PONCE A. (2004): Manual de Mercados Financiero Editorial Thomson. Madrid. MARTIN, M. Y MARTÍNEZ, P. (2000): Casos prácticos de dirección financiera, Editorial Pirámide, Madrid. MORA, M.; DE BERNARDO, M.; RODRÍGUEZ, N.; SÁNCHEZ, R.; TOLEDANO, F.J. (2003): Matemática Financiera, Servicio de Publicaciones de la Universidad de Cádiz. RUIZ MARTINEZ, R. J. (1990): La viabilidad financiera de la empresa, Hispano Europea, Barcelona. SESTO PEDREIRA, M. (2007): "Fundamentos de Financiación". Ed. Ramón Areces. Madrid.

MECANISMOS DE CONTROL

Se realiza un seguimiento continuo del aprendizaje del alumno.

El presente documento es propiedad de la Universidad de Cádiz y forma parte de su Sistema de Gestión de Calidad Docente.

En aplicación de la Ley 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres, así como la Ley 12/2007, de 26 de noviembre, para la

promoción de la igualdad de género en Andalucía, toda alusión a personas o colectivos incluida en este documento estará haciendo referencia al género gramatical neutro, incluyendo por lo tanto la posibilidad de referirse tanto a mujeres como a hombres.