Guía Docente

Modalidad a distancia

Dirección Financiera

Curso 2023/24

Grado en Administración y Dirección de Empresas

UCAV

www.ucavila.es

1 Datos descriptivos de la Asignatura

Nombre:	DIRECCIÓN FINANCIERA
Carácter:	OBLIGATORIA
Código:	30207GA
Curso:	3º
Duración (Semestral/Anual):	ANUAL
Nº Créditos ECTS:	9
Prerrequisitos:	Matemáticas financieras básicas
Responsable docente:	Mª PEANA CHIVITE CEBOLLA Doctora en Economía
Email:	mpeana.chivite@ucavila.es
Departamento (Área Departamental):	ECONOMÍA Y EMPRESA
Lengua en la que se imparte:	CASTELLANO
Módulo:	FINANZAS
Materia:	ANÁLISIS DE INVERSIONES Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA

2 Objetivos y competencias

2.1. COMPETENCIAS BÁSICAS Y GENERALES

- CB1: que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos de economía de la empresa, área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y que se encuentra 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 la administración y dirección de empresas
- CB2: que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación 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 de la administración y dirección de empresas
- CB3: que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes para las empresas que les permitan emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética;
- CB4: que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado en la administración y dirección de empresas financieras como no especializado;
- CB5: Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía;
- • Ser capaz de adaptarse a los cambios y tomar decisiones con prudencia y coherencia buscando siempre la justicia (CG3).
- • Habilidades básicas de manejo de los diferentes sistemas informáticos (hardware, redes, software) (CG11).
- • Comprender, abstraer significados e interpretar textos en inglés de diversas fuentes, temática, dificultad, género y registro (CG13).

2.2. COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

- • Manejar instrumentos matemáticos, estadísticos y econométricos de análisis (B6).
- • Realizar cálculos económicos que permitan resolver los problemas empresariales (B7).
- • Ser capaz de tomar decisiones de inversión y financiación de las empresas que les permitan conseguir sus objetivos (B10).
- • Conocer perfectamente todos los instrumentos financieros existentes, sus peculiaridades y las ventajas e inconvenientes de cada uno de ellos (B13).
- • Valorar a partir de los registros relevantes de información la situación y previsible evolución de una empresa (B17).
- • Emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de empresas y mercados (B18).

2.3. RESULTADOS DE APRENDIZAJE

- • Análisis de proyectos de inversión y financiación.
- • Análisis de las distintas fuentes financieras de la empresa.
- • Conocimiento y aplicación de los instrumentos financieros, de los mercados financieros y de las empresas financieras.
- • Conocimiento de las instituciones financieras.

3 Contenidos de la asignatura

3.1. PROGRAMA

PARTE I

UNIDAD 1. INTRODUCCIÓN A LA FUNCIÓN FINANCIERA

UNIDAD 2. LA ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA

UNIDAD 3. LA FINANCIACIÓN INTERNA DE LA EMPRESA

UNIDAD 4. LA FINANCIACIÓN EXTERNA DE LA EMPRESA A CORTO PLAZO

UNIDAD 5. LA FINANCIACIÓN DE LA EMPRESA A LARGO PLAZO. PLANIFICACIÓN Y CONTROL.

PARTE II

UNIDAD 6. DECISIONES DE INVERSIÓN

UNIDAD 7. EFECTO DE LOS IMPUESTOS, LA INFLACIÓN Y EL RIESGO EN LA SELECCIÓN DE INVERSIONES

UNIDAD 8. INVERSIÓN EMPRESARIAL. DECISIONES SECUENCIALES

UNIDAD 9. FINANZAS OPERATIVAS

UNIDAD 10. FINANZAS ESTRATÉGICAS

3.2. BIBLIOGRAFÍA

CHIVITE CEBOLLA, M.P.; GONZÁLEZ DÍAZ S., GONZÁLEZ CABALLERO, F.J. (2015), *Dirección Financiera,* Universidad Católica de Ávila, Ávila. (Manual básico de la asignatura disponible en la plataforma)

CORONA ROMERO, E., VEJARANO VÁZQUEZ, V., & GONZÁLEZ. GARCÍA. J.R. (2014). Análisis de estados financieros individuales y consolidados. Editorial UNED.

SOMOZA LÓPEZ, A. (2018). Análisis de estados financieros consolidados. Comercial Grupo ANAYA, SA.

ANAYA, H. O. (2018). Análisis financiero aplicado bajo NIIF. U. Externado de Colombia.

SUÁREZ SUÁREZ, A.S. (2014MA) *Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa.* Pirámide, Madrid,

PÉREZ GOROSTEGUI, EDUARDO: (2002) *Introducción a la economía de la Empresa*, Ed. Centro de Estudios Ramón Areces, Madrid,

PÉREZ GOROSTEGUI, EDUARDO (2004) *Administración y dirección de empresas: teoría y ejercicios resueltos*, Ed. Centro de Estudios Ramón Areces, Madrid,

BREALEY, R.A. (2006) *Principios de dirección Financiera*. McGraw-Hill. Madrid.. (u otras ediciones)

(2015) Nuevas tendencias en información financiera. ACCID, Barcelona

ROSARIO DIAZ, J. (2008) *Supuestos prácticos de dirección financiera,* Ed. Pirámide. Madrid. 2ª Ed

Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2012). *Fundamentals of financial management*. Cengage Learning.

ALGUNAS PÁGINAS WEB DE CONSULTA:

Bolsa de Madrid: https://www.bolsamadrid.es/esp/aspx/Portada/Portada.aspx

Bolsa y Mercados Españoles: (BME): http://www.bolsasymercados.es/

Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV): http://www.cnmv.es/index.htm

Banco de España (B.E.): http://www.bde.es/webbde/es/

Banco Santander: (Factoring y Confirming): http://www.santanderfactoring.com/

Fondo monetario internacional (FMI): https://www.imf.org/external/spanish/index.htm

https://www.imf.org/es/Publications/GFSR/Issues/2020/06/25/global-financial-stability-report-june-2020-update

4 Indicaciones metodológicas

La asignatura se desarrollará a través de los siguientes métodos y técnicas generales, que se aplicarán diferencialmente según las características propias de la asignatura:

- **Estudio personal dirigido:** el alumno acometerá de forma individual el estudio de la asignatura de modo que le permita adquirir las competencias de la misma. Para ello contará con la tutorización personalizada del profesor de la asignatura, como principal responsable docente.
- **Ejercicios y problemas prácticos:** Se propondrá al alumno la realización de ejercicios y casos prácticos para que resuelva y lo confronte con las soluciones dadas por el profesor.
- **Realización de test de autoevaluación**: El alumno contará con test al término de cada unidad para repasar los contenidos y poner en práctica los conocimientos adquiridos.
- **Estudio y resolución de supuestos prácticos**: Al alumno se le presentarán una serie de casos prácticos para su resolución. La elaboración de los mismos dependerá del trabajo individual del alumno acompañado en todo momento por las orientaciones del profesor en la comunicación por teléfono, a través de la mensajería instantánea y audio de skype o la mensajería interna del campus virtual.
- **Tutorías personalizadas**: El profesor pondrá a disposición del alumno un tiempo para que éste pueda plantear cuantas dudas le surjan en el estudio de la materia, pudiendo el docente ilustrar sus explicaciones por medio de ejemplos y cualquier otra orientación de interés para el alumno
- **Actividades de evaluación**

5 Evaluación

La evaluación es un componente fundamental de la formación del alumno. Está compuesta por un examen final y la evaluación continua, que consta de ejercicios y actividades evaluables.

La evaluación de esta asignatura se realiza mediante la media del examen (valorado en un 60%) y la realización de un trabajo individual (con valor del 40%).

- Examen (60 % de la nota final)

La superación de dicho examen constituye un requisito indispensable para la superación de la asignatura. El alumno deberá tener en el examen al menos un 5 para poder realizar la ponderación de notas. El alumno con nota inferior se considerará suspenso. El alumno dispondrá de dos convocatorias de examen por curso académico.

No se guardará la nota del examen, si éste estuviera aprobado, para una convocatoria posterior.

- Trabajo individual (40% de la nota final)

La superación del trabajo constituye un requisito indispensable para la superación de la asignatura. En el caso de tener el trabajo obligatorio superado y no aprobar el examen, se guardará su nota hasta la segunda convocatoria de examen perteneciente al curso académico actual.

No se admitirán trabajos fuera de la fecha límite de entrega, que será comunicada al alumno con suficiente antelación.

EJERCICIOS Y ACTIVIDADES EVALUABLES	PROPORCIÓN
Trabajo obligatorio	40%
Examen final	60%
TOTAL	**100%**

6 Apoyo tutorial

Para el apoyo tutorial, el alumno tendrá a su disposición un equipo docente encargado de acompañar al alumno durante toda su andadura en el proceso formativo, prestando una atención personalizada al alumno. Sus funciones están claramente diferenciadas complementándose al mismo tiempo. Este equipo está formado por:

- **Coordinador:** encargado de resolver cualquier problema docente a nivel general y de dar al alumno toda la información de carácter general necesaria en su proceso formativo.
- **Orientador académico personal:** encargado de planificar al alumno el estudio de la asignatura en función del tiempo disponible, incluso realiza nuevas planificaciones ajustándose a nuevos periodos marcados por el alumno según sus circunstancias personales y familiares. Otra de sus funciones es la de realizar un seguimiento del estudio del alumno, así como de darle al alumno información de carácter general necesaria en su proceso formativo
- **Profesor docente:** encargado de resolver todas las dudas específicas de la asignatura y de informar al alumno de todas las pautas que debe seguir para realizar el estudio de la asignatura.

El alumno dispondrá de un horario de tutorías para contactar con estas figuras durante toda su formación académica. La información sobre el horario la encontrará el alumno en la plataforma virtual.

- **Herramientas para la atención tutorial:** Plataforma Blackboard, atención telefónica

Herramientas para la atención tutorial: Plataforma Blackboard, atención telefónica

Horario de Tutorías del profesor docente:

En relación con los horarios de atención en tutorías para consultas, aclaración de dudas, revisiones de trabajos y exámenes, etc., el profesor informará en la plataforma Blackboard de las franjas en las que tenga disponibilidad, pudiendo variar de un cuatrimestre a otro y también durante los meses de verano. Todo ello será informado oportunamente y con suficiente antelación a través del Campus Virtual.

7 Horario de la asignatura y Calendario de temas

Horario de tutorías de la asignatura: En relación con los horarios de atención en tutorías para consultas, aclaración de dudas, revisiones de trabajos y exámenes, etc., el profesor informará en la plataforma Blackboard de las franjas en las que tenga disponibilidad, pudiendo variar de un cuatrimestre a otro y también durante los meses de verano. Todo ello será informado oportunamente y con suficiente antelación a través del Campus Virtual.

El peso de cada unidad formativa dentro de cada asignatura queda determinado en el cronograma por el tiempo dedicado a la misma. El alumno deberá acometer el estudio marcado por la herramienta de planificación utilizada en el campus virtual, después de la planificación realizada con su tutor. A continuación, se muestra una tabla con las unidades didácticas que componen la asignatura y las unidades de tiempo aproximado que se requieren para su estudio.

UNIDADES DIDÁCTICAS	UNIDAD DE TIEMPO	HORAS DEDICACIÓN
Unidad 1	7	15,75 horas
Unidad 2	14	31,5 horas
Unidad 3	8	18 horas
Unidad 4	10	22,5 horas
Unidad 5	7	15,75 horas
Unidad 6	15	33,75 horas
Unidad 7	9	20,25 horas
Unidad 8	12	27 horas

Unidad 9	9	20,25 horas
Unidad 10	9	20,25 horas
TOTAL	**100**	**225**

El plan de trabajo y las semanas son orientativos, pudiendo variar ligeramente, dependiendo de la evolución del alumno durante las distintas sesiones.