

PLAN DOCENTE DE LA ASIGNATURA DIRECCIÓN FINANCIERA DE EMPRESAS TURÍSTICAS

Curso académico: 2018-2019

| Identificación y características de la asignatura | | | | | |
|--|---|---|----------|------------|---|
| Código | 401612 | | | Créditos | 6 |
| Denominación (español) | Dirección financiera de empresas turísticas | | | | |
| Denominación (inglés) | Financial management of touristic organizations | | | | |
| Titulación | MASTER UNIVERSITARIO EN DIRECCIÓN TURÍSTICA | | | | |
| Centro | Facultad de Empresa, Finanzas y Turismo | | | | |
| Semestre | Segundo | Caracter | Optativa | | |
| Módulo/s | Optativa | | | | |
| Materia/s | Dirección de Empresas Turísticas | | | | |
| Profesor/es | | | | | |
| Nombre | Despacho | Correo-e | | Página web | |
| José Luis Coca Pérez | 40 | jlcoca@unex.es jlcocap@hotmail.com | | | |
| Área de conocimiento | Finanzas | | | | |
| Departamento | Economía Financiera y Contabilidad | | | | |
| Profesor coordinador (si hay más de uno) | | | | | |
| Competencias | | | | | |
| CB y CG: Competencias Básicas y Generales | | | | | |
| <p>CB6 - Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación.</p> <p>CB7 - Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio.</p> <p>CB8 - Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios.</p> <p>CB9 - Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones y los conocimientos y razones últimas que las sustentan a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades.</p> <p>CB10 - Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo.</p> <p>CG1 - Poseer y comprender conocimientos que posibiliten la realización de tareas de responsabilidad en el ámbito del turismo.</p> <p>CG2 - Capacidad de plantear y defender soluciones en el ámbito de la dirección de organizaciones turísticas.</p> | | | | | |

CG4 - Adquirir y desarrollar una actitud emprendedora como directivo de organizaciones turísticas.
 CG3 - Capacidad de hacer presupuestos, planes, programas y estrategias (organización y planificación), en el ámbito de la dirección del turismo.
 CG5 - Capacidad para trabajar en entornos de presión en la toma de decisiones directivas.
 CG6 - Adquisición de habilidades comunicativas orales y escritas a nivel directivo.
 CG7 - Motivación por la calidad como directivo de una organización turística.
 CG8 - Capacidad de organización personal y de gestión del tiempo como directivo de organizaciones turísticas.

CT: Competencias transversales:

CT1 - Dominio de las Tecnología de Información y Comunicación.
 CT2 - Capacidad de mostrar una actitud igualitaria ante los derechos y oportunidades entre hombres y mujeres, así como respeto a la accesibilidad universal de las personas discapacitadas y concienciación de los valores democráticos y de una cultura de paz.
 CT3 - Desarrollo del pensamiento crítico en los estudiantes como medio para la mejora de la innovación, la creatividad y el desarrollo de actitudes positivas hacia la justicia social.
 CT4 - Desarrollo de habilidades sociales y de trabajo en equipo.
 CT5 - Fomentar actitudes personales que favorezcan la investigación científica.

CE: Competencias específicas:

CE2 - Dirigir, gestionar y administrar los distintos tipos de organizaciones turísticas.
 CE4 - Utilizar metodologías de análisis de la información e interpretar los resultados en la toma de decisiones directivas en organizaciones turísticas.
 CEO1- Planificar y gestionar los recursos económico-financieros en empresas turísticas.
 CEO12 - Ser capaz de elaborar y defender un Trabajo Fin de Master, que compendia la formación adquirida a lo largo de las enseñanzas descritas

Contenidos

Breve descripción del contenido

Evaluación de proyectos de inversión y criterios de selección en el sector hotelero. Análisis a nivel avanzado de fuentes de financiación, estructura financiera y coste de capital en el sector hotelero. Estudio a nivel directivo de diferentes tipos de crédito a largo plazo, medio y corto. Mercados primarios y secundarios

Temario

Denominación del tema 1: **LA ECONOMÍA FINANCIERA DE LA EMPRESA Y LAS DECISIONES FINANCIERAS EN EL SECTOR TURÍSTICO.**
 Contenidos del tema 1:
 1.- Introducción.
 2.- La economía financiera de la empresa.
 3.- La función financiera de la empresa.
 3.1.-El área financiera en la empresa turística.
 4.- El objetivo financiero de la empresa.
 5.- La empresa turística y sus particularidades.
 5.1.-Particularidades de las empresas turísticas

Denominación del tema 2: **EL FUNCIONAMIENTO ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA: LA INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN EMPRESARIAL**
 1.- Introducción.
 2.- La estructura económica.
 2.1.- El activo circulante: el ciclo del ejercicio.
 2.2.- El activo circulante: Período medio de maduración.
 2.3.- El activo circulante: Cálculo de la necesidad de activo circulante.

- 2.4.- El ciclo de renovación del inmovilizado.
- 3.- La estructura financiera.
- 4.- Las reglas financieras.
- 5.- La cuenta de resultados y la evolución de los balances empresariales.
- 6.- El cash-flow de explotación: Formación y descomposición.

Denominación del tema 3: **LA INVERSIÓN EN LA EMPRESA.**

Contenidos del tema 3:

- 1.- Introducción.
- 2.- Concepto y clasificación de inversiones.
 - 2.1.- Inversiones en empresas turísticas.
- 3.- La dimensión financiera de una inversión.
- 4.- Variables explicativas de una inversión.
 - 4.1.- Incorporación del efecto del impuesto de sociedades en el cálculo de las variables.
 - 4.2.- El Capital invertido o coste inicial.
 - 4.3.- Cash-flow de explotación.
 - 4.4.- El valor residual.
 - 4.5.- El horizonte temporal de valoración.
- 5.- Aplicaciones prácticas.

Denominación del tema 4: **CRITERIOS CLÁSICOS DE EVALUACIÓN ECONÓMICA.**

Contenidos del tema 4:

- 1.- Introducción.
- 2.- Operativa financiera básica: tiempo y valor del dinero.
 - 2.1.- Las leyes financieras.
 - 2.2.- Rentas.
- 3.- El criterio del plazo de recuperación (p) o pay-back. Ventajas e inconvenientes.
- 4.- El criterio del Valor Actual Neto (VAN) o valor capital. Ventajas e inconvenientes.
- 5.- El criterio del tanto interno de rendimiento (TIR) o tasa de retorno. Ventajas e inconvenientes.
- 6.- Aplicaciones prácticas.

Denominación del tema 5: **LA FINANCIACIÓN A LARGO PLAZO EN LA EMPRESA.**

Contenidos del tema 5:

- 1.- Introducción.
- 2.- Decisiones de financiación: la estructura financiera empresarial.
 - 2.1.- Financiación interna o autofinanciación.
 - 2.2.- Financiación externa.
- 3.- La dimensión financiera de una financiación.
- 4.- La tasa de actualización en la evaluación económica (k).
- 5.- Aplicaciones prácticas.

Denominación del tema 6: **MERCADOS FINANCIEROS**

Contenidos del tema 6:

- 1.- Concepto, funciones, características y clasificación de los mercados financieros.
- 2.- Los mercados monetarios.
- 3.- El mercado bursátil.
- 4.- Organización institucional de la Bolsa de Valores en España.
- 5.- El mercado de renta fija.
- 6.- La inversión a través de Instituciones de Inversión Colectiva.
- 7.- Los mercados financieros de productos derivados.

Además de los temas anteriores se realizarán una serie de Seminarios y Talleres con el objetivo de profundizar en el conocimiento de la materia y de ayudar a los alumnos en la realización de su trabajo fin de grado.

SEMINARIO 1.- CÓMO ELABORAR UN PROYECTO DE INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN

SEMINARIO 2.- LA INVERSIÓN EN LA EMPRESA

SEMINARIO 3.- LA FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA

TALLER TFM.- TALLER PARA LA ELABORACIÓN DEL TFM

Actividades formativas

| Horas de trabajo del alumno por tema | | Presencial | | Actividad de seguimiento | No presencial | Competencias |
|--------------------------------------|------------|------------|-----------|--------------------------|---------------|----------------|
| Tema | Total | GG | SL | TP | EP | CE |
| 1 | 8 | 4 | | | 4 | CE2 |
| 2 | 16 | 6 | | | 10 | CE2, CE4 |
| 3 | 23 | 8 | | | 15 | CE2, CE4 |
| 4 | 23 | 8 | | | 15 | CE2, CE4 |
| 5 | 23 | 8 | | | 15 | CE2, CE4, CE01 |
| 6 | 9 | 4 | | | 5 | CE2, CE4, CE01 |
| Taller TFM | 3 | 2 | | | 1 | CE012 |
| Seminario 1 | 20 | | 5 | | 15 | CE2, CE4, CE01 |
| Seminario 2 | 10 | | 5 | | 5 | CE2, CE4 |
| Seminario 3 | 10 | | 5 | | 5 | CE2, CE01 |
| Evaluación del conjunto | 5 | 5 | | | | |
| Total | 150 | 45 | 15 | | 90 | |

GG: Grupo Grande.

SL: Seminario/Laboratorio (prácticas clínicas hospitalarias = 7 estudiantes; prácticas laboratorio o campo = 15; prácticas sala ordenador o laboratorio de idiomas = 30, clases problemas o seminarios o casos prácticos = 40).

TP: Tutorías Programadas (seguimiento docente, tipo tutorías ECTS).

EP: Estudio personal, trabajos individuales o en grupo, y lectura de bibliografía.

Metodologías docentes

1. Clases expositivas de teoría y problemas. Método expositivo que consiste en la presentación por parte del profesor de los contenidos sobre la materia objeto de estudio. También incluye la resolución de problemas ejemplo por parte del profesor.

2. Resolución de ejercicios y problemas. Método basado en el planteamiento de problemas por parte del profesor y la resolución de los mismos en el aula. Los estudiantes desarrollan e interpretan soluciones adecuadas a partir de la aplicación de procedimientos de resolución de problemas.

3. Estudio de casos; proyectos y experimentos. Análisis intensivo y completo de un caso real, proyecto, simulación o experimento con la finalidad de conocerlo, interpretarlo, resolverlo, generar hipótesis, contrastar datos, reflexionar, completar conocimientos, diagnosticarlo y, a veces, entrenarse en los posibles procedimientos alternativos de solución.

4. Aprendizaje a través del aula virtual. Situación de enseñanza/aprendizaje en la que se usa un ordenador con conexión a la red como sistema de comunicación entre profesor y estudiante e incluso entre los estudiantes entre si y se desarrolla un plan de actividades formativas.

5. Tutorización. Situación de enseñanza/aprendizaje en la que el profesor deforma individualizada o en pequeños grupos orienta al estudiante en su aprendizaje.
6. Evaluación. Situación de aprendizaje/evaluación en la que el alumno realiza alguna prueba que sirve para reforzar su aprendizaje y como herramienta de evaluación.
7. Aprendizaje autónomo. Situación de aprendizaje en la que el estudiante de forma autónoma profundiza en el estudio de una materia para adquirir las competencias.
8. Aprendizaje a través de experimentos e investigación. Aplicación de método científico con planteamiento de hipótesis, recopilación de datos, busca información, aplica modelos, contrasta las hipótesis y extrae conclusiones.

Resultados de aprendizaje

- Saber hacer un análisis financiero de una empresa turística
- RE3 Ser capaz de hacer un plan financiero para una empresa turística

Agenda del Estudiante

| Semana | Actividades de Grupo Grande | Actividades de Seminario Laboratorio | Evaluación | Actividades no presenc. | Total horas |
|---------------------|-----------------------------|--------------------------------------|------------|-------------------------|-------------|
| 1 | 6 | 5 | | 10 | 21 |
| 2 | 6 | 0 | | 15 | 21 |
| 3 | 6 | 5 | | 10 | 21 |
| 4 | 6 | 5 | | 10 | 21 |
| 5 | 6 | 0 | | 15 | 21 |
| 6 | 6 | 0 | | 15 | 21 |
| 7 | 4 | 0 | 2 | 15 | 21 |
| Periodo de exámenes | | | 3 | | 3 |
| Total Horas | 40 | 15 | 5 | 90 | 150 |

Sistemas de evaluación

Los alumnos serán evaluados de la asignatura mediante la realización de un examen escrito que, atendiendo a los principios de objetividad y adecuación a los contenidos explicados, permita conocer el rendimiento alcanzado de forma personal y calificarles de manera ajustada a dicho rendimiento.

Este **examen** constará de dos partes. Para aprobar la asignatura se deberá superar cada una de las dos partes, siendo la calificación final la correspondiente a la parte práctica, siempre y cuando se haya superado la teoría.

1º) PARTE TEÓRICA.

Consistirá en la realización de una prueba con preguntas tipo test. Los criterios de corrección de esta parte serán los siguientes:

- El valor de cada pregunta contestada correctamente dependerá del número de preguntas que contenga el test.
- Las preguntas contestadas de forma incorrecta puntuarán negativo en la cuantía que le corresponda.

2º) PARTE PRÁCTICA.

Esta parte consistirá en la realización de varios ejercicios prácticos relacionados con las cuestiones teóricas explicadas en clase. Para superar la parte práctica será necesario obtener una puntuación mínima de 5.

Así mismo, a lo largo del curso, los alumnos deberán realizar dos **casos prácticos globales**, que servirán para reforzar los conocimientos adquiridos. Cada uno de ellos tiene una valoración del 10% (20% en total).

Por otra parte, se realizará un trabajo en grupo que servirá para aplicar todos los conocimientos estudiados a lo largo del curso, por lo que se tratará elaborar un **plan de inversión-financiación de una empresa turística**. Dicho trabajo tendrá una ponderación del 20% sobre la calificación final.

| <u>Descripción del criterio de evaluación</u> | Ponderación del criterio en la calificación final |
|--|---|
| Examen final teórico/práctico escrito | 60% |
| Pruebas de evaluación continua (Casos prácticos globales) | 20% |
| Plan de inversión-financiación | 20% |

Para **superar** esta asignatura y una vez aplicada la ponderación se deberá obtener una calificación final como mínimo de **5 sobre 10**.

En el caso de que el alumno/a tuviera que hacer uso de la convocatoria de julio, se procederá a realizar la prueba final escrita y la calificación final se obtendrá ponderando con un 60% la nota obtenida en dicha prueba y con un 40% la calificación que se obtuvo en el Plan de inversión-financiación y en las Pruebas de evaluación continua que se realizaron y evaluaron durante el desarrollo de las clases del curso académico en el que se encuentra matriculado, dado que estas pruebas de evaluación continua están dirigidas a valorar el trabajo que fue desarrollado a lo largo del curso.

La prueba final escrita se realizará en la fecha que oficialmente la Junta de Facultad establezca para ello, el alumno/a deberá acreditarse obligatoriamente con la presentación del carné de identidad y se podrá disponer, según los casos, de los siguientes elementos de ayuda o consulta:

- Una calculadora no programable que evidentemente no suministrará ni el departamento, ni el centro.
- Cualquier otra información accesoria que sea suministrada por la profesora.

Las pruebas de evaluación continua (casos prácticos globales y plan de inversión-financiación), que consisten en la realización de actividades académicas dirigidas se realizarán a lo largo del desarrollo de las clases y en la forma y plazos que para ello establezca la profesora en la clase presencial y/o en el campus virtual. No se admitirá la entrega fuera de plazo de este tipo de actividades.

“Aquellos alumnos que deseen acogerse al sistema de evaluación no presencial deberán comunicarlo al profesor-coordinador de la asignatura durante las tres primeras semanas del semestre (art. 4 apartado 6 de la Normativa de Evaluación). Estos alumnos realizarán una prueba final de carácter global, de preguntas de desarrollo, en la que se evaluarán los conocimientos teórico-prácticos y las habilidades adquiridas, así como la comprensión de los temas expuestos en clase y del material complementario. La superación de esta prueba final de carácter global supone la superación de la asignatura”.

Bibliografía (básica y complementaria)

Bibliografía básica

- Brealey, R.A.; Myers, S.C. (1998): Fundamentos de Financiación Empresarial. Editorial: McGraw-Hill, Madrid.
- Díez, L.T.; López, J. (2001): Dirección financiera. Editorial: Prentice-Hall. Madrid.
- García, C.; Mascareñas, J.; Pérez, E. (1998): Casos prácticos de inversión y financiación en la empresa. Editorial: Pirámide.

- Partal, A.; Moreno, F.; Cano, M.; Gómez, P. (2011): Introducción a las finanzas empresariales. Editorial: Pirámide. Madrid.
- Suárez, A. (2008): Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa. Editorial. Pirámide. Madrid.

Bibliografía complementaria

- Borrego, A.; García, T. (2001): Productos financieros. Editorial: Prentice-Hall. Madrid.
- García, P.; Díez, L.T. (2009): Mercados financieros internacionales. Editorial: Delta publicaciones. Madrid.
- Gómez, P.; Partal, A. (2010): Gestión y Control de riesgo de crédito en banca. Editorial: Delta Publicaciones.
- Isabel, C.; Palomo, R.; Iturrioz, J.; Gutiérrez, M.; Hernández, E. (2010): Dirección y Gestión Financiera de la empresa. Casos prácticos. Editorial: Fundación universitaria San Pablo Ceu.
- Jiménez, J.L.; Pérez, C.; de la Torre, A. (2003): Gestión financiera de la empresa. Editorial: Pirámide. Madrid.
- Lasala, C.; Mendal, A. Navarro, V.; Sanchís, V.; Soler, A. (2006): Dirección financiera II. Medios de financiación empresarial. Editorial: Pirámide. Madrid.
- Miralles, J.L.; Miralles, J.L. (2010): Gestión de riesgos financieros. Editorial: Universitas.
- Miralles, J.L.; Miralles, J.L. (2011): Análisis Bursátil: estructura del mercado y estrategias de inversión. Editorial: Universitas. Badajoz.

Otros recursos y materiales docentes complementarios

- Página web del Banco de España: www.bde.es
- Página web de Bolsas y Mercados Españoles: www.bolsasymercados.es
- Página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores: www.cnmv.es
- Página web de la Bolsa de Madrid: www.bolsamadrid.es

Horario de tutorías

Periodo lectivo:

Primer semestre :

Martes: 16:00 a 18:00 horas
 Miércoles: 10:30 a 12:30 horas
 Jueves: 16:00 a 18:00 horas

Segundo semestre: Martes:
 15:00 a 17:00 horas Miércoles:
 11:00 a 13:00 horas Jueves:
 9:00 a 11:00 horas

Periodo no lectivo:

Martes: 10:00 a 13:00 horas
 Jueves: 10:00 a 13:00 horas

Recomendaciones

Para el seguimiento de la asignatura se recomienda la asistencia a clase de los alumnos. Si bien esta asistencia puede ayudar a los alumnos a asimilar mejor las cuestiones teóricas que se expliquen, en el caso de las clases prácticas se considera fundamental para la comprensión de los ejercicios y casos desarrollados a lo largo del curso.

No obstante, la asistencia por sí sola no es suficiente para la preparación de la asignatura sino que debe ser complementada con la lectura, comprensión y estudio de los temas teóricos así como con la preparación previa a su desarrollo en clase de los ejercicios y casos prácticos.

Por todo ello, se recomienda a los alumnos que la preparación de la asignatura se realice de forma continua a lo largo de todo el curso académico así como su participación en clase, preguntando todas las dudas que se les planteen y realizando todos los comentarios que consideren oportunos respecto a la materia.

Por último, es imprescindible la lectura de periódicos y revistas de índole económico-financiera.