

## PLAN DOCENTE DE LA ASIGNATURA

**Curso académico 2018-2019**

Identificación y características de la asignatura			
Código	502343	Créditos ECTS	6
Denominación (español)	Planificación Financiera y Valoración de Empresas		
Denominación (inglés)	Financial planning and Business Valuation		
Titulaciones	Grado en Finanzas y Contabilidad		
Centro	Facultad Empresa, Finanzas y Turismo		
Semestre	6	Carácter	Formación Obligatoria
Módulo	Finanzas y Contabilidad		
Materia	Finanzas para el Mercado		
Profesor/es			
Nombre	Despacho	Correo-e	Página web
Milagros Gutiérrez Fernández	52	<a href="mailto:mgutierrezf@unex.es">mgutierrezf@unex.es</a>	
Área de conocimiento	Economía Financiera y Contabilidad		
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad		
Profesor coordinador (si hay más de uno)	Milagros Gutiérrez Fernández		
Competencias*			
<p><b>1. BÁSICAS:</b></p> <p>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.</p> <p>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 dentro de su área de estudio.</p> <p>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.</p> <p>CB4 - Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado.</p> <p>CB5 - Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.</p>			
<p><b>2. GENERALES:</b></p> <p>CG1 - Capacidad de aprendizaje autónomo en el ámbito de los conocimientos y las competencias relacionadas con el desempeño de tareas y funciones financieras y contables que le permitan emprender actividades más complejas o continuar el aprendizaje de técnicas propias de especialista en el área de las fianzas y la contabilidad.</p>			

\* Los apartados relativos a competencias, breve descripción del contenido, actividades formativas, metodologías docentes, resultados de aprendizaje y sistemas de evaluación deben ajustarse a lo recogido en la memoria verificada del título.

CG2 - Capacidad de adaptación a nuevas situaciones y circunstancias a consecuencia de las cuales se han de proponer actuaciones y tomar decisiones con agilidad y espíritu crítico.  
 CG3 - Creatividad e innovación en todos los ámbitos de la dirección y gestión, proponiendo o buscando nuevas soluciones o procedimientos más eficientes que las actuales.  
 CG4 - Liderar, defender, argumentar y proponer opiniones y actuaciones en pos de la resolución de problemas relacionados con la dirección y la gestión.  
 CG5 - Iniciativa y espíritu emprendedor para adaptarse a las nuevas circunstancias y al entorno cambiante en el que operan las empresas de manera eficiente y eficaz.  
 CG6 - Motivación por la calidad, supervisando el trabajo realizado por los subordinados, contrastando la opinión de los usuarios de la función financiera y contable en relación con las expectativas que estos tenían.  
 CG7 - Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales, siendo capaz de reconocer y abordar estas cuestiones de manera apropiada.

### **3. TRANSVERSALES:**

CT1 - Capacidad de gestión, análisis y síntesis.  
 CT2 - Capacidad de organización y planificación.  
 CT3 - Comunicación oral y escrita en la lengua nativa.  
 CT4 - Comunicación oral y escrita de una lengua extranjera.  
 CT5 - Conocimientos de informática y dominio de las TIC relativos al ámbito de estudio.  
 CT6 - Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas.  
 CT8 - Capacidad de tomar decisiones.  
 CT9 - Capacidad para trabajar en equipo.  
 CT10 - Trabajo en un equipo de carácter interdisciplinar.  
 CT12 - Habilidad en las relaciones personales.  
 CT14 - Capacidad crítica y autocrítica.  
 CT15 - Compromiso ético en el trabajo.  
 CT16 - Trabajar en entornos de presión.  
 CT17 - Capacidad de aprendizaje autónomo.  
 CT18 - Capacidad de adaptación a nuevas situaciones.  
 CT19 - Creatividad.  
 CT20 - Liderazgo.

### **4. ESPECÍFICAS:**

CE2 - Localizar y procesar información económico-financiera relevante en las empresas e instituciones.  
 CE3 - Analizar, sintetizar y elaborar conclusiones técnicas propias de profesionales del ámbito de las finanzas y la contabilidad, derivando, interpretando y evacuando documentos e informes útiles para la toma de decisiones por terceros.  
 CE4 - Conocer y aplicar criterios e instrumentos técnicos en la resolución de problemas relacionados con las finanzas y la contabilidad; emitiendo informes y asesorando a los sujetos interesados.  
 CE5 - Conocer la estructura de los mercados financieros, los productos negociados en ellos y el papel de los agentes participantes.  
 CE26 - Capacidad de tomar decisiones en la resolución de problemas mediante la aplicación de los conocimientos adquiridos.  
 CE29 - Conocer los fundamentos de finanzas, las leyes financieras y su aplicación en la resolución de problemas económicos en las empresas e instituciones.  
 CE43 - Administrar, gestionar y asesorar a empresas e instituciones sobre los recursos financieros desde una perspectiva integral.  
 CE45 - Administrar recursos y excedentes diseñando productos, operaciones y estrategia.  
 CE47 - Conocer la problemática de decisiones de inversión y financiación en las empresas e instituciones.  
 CE48 - Conocer la fuente de financiación, determinar sus costes, diseñar la estructura y fijar políticas de financiación.  
 CE52 - Comprender e interpretar los tipos y el funcionamiento de las operaciones financieras en certeza e incertidumbre, aplicando métodos y técnicas financieras en su análisis y valoración.

Contenidos					
<b>Breve descripción del contenido*</b>					
El objetivo de la asignatura es, por una parte, formar al alumno en los principios, fundamentos y conceptos precisos para formular un plan financiero de una empresa y, por otra, darle a conocer las principales técnicas de valoración de empresas, así como el manejo de las herramientas informáticas específicas en la resolución de problemas relacionados con la planificación y la valoración.					
<b>Temario de la asignatura</b>					
Denominación del tema 1: LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA. Contenidos del tema 1:					
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Introducción</li> <li>2. La Planificación Financiera: una visión global.</li> <li>3. El Plan estratégico de la empresa: su diseño e implantación.</li> <li>4. El diseño del Plan Financiero.</li> <li>5. La implantación del plan financiero.</li> </ol>					
Denominación del tema 2: EL PLAN FINANCIERO Y SU CUANTIFICACIÓN Contenidos del tema 2:					
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. La planificación financiera a corto plazo y el presupuesto de explotación.</li> <li>2. El plan financier a largo plazo y el presupuesto de capital.</li> <li>3. El presupuesto de tesorería.</li> <li>4. Los estados contables previsionales.</li> </ol>					
Denominación del tema 3: LA VIABILIDAD PRESUPUESTARIA Y EL CONTROL FINANCIERO Contenidos del tema 3:					
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El proceso presupuestario.</li> <li>2. El superávit y el déficit en el presupuesto de capital.</li> <li>3. La viabilidad presupuestaria.</li> <li>4. La revisión presupuestaria.</li> <li>5. El control del plan financiero.</li> <li>6. La simulación y la programación en la planificación financiera.</li> </ol>					
Actividades formativas*					
Horas de trabajo del alumno por tema		Presencial		Actividad de seguimiento	No presencial
Tema	Total	GG	SL	TP	EP
1	6	4			2
2	60	6	20		34
3	59	5	20		34
Evaluación del conjunto	25		5		20
<b>Total</b>	<b>150</b>	<b>15</b>	<b>45</b>		<b>90</b>
GG: Grupo Grande (100 estudiantes). 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.					

<b>Metodologías docentes*</b>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 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.</li> <li>2. Método basado en el planteamiento de problemas por parte del profesor y la resolución de los mismos en el aula. Los estudiantes de forma colaborativa desarrollan e interpretan soluciones adecuadas a partir de la aplicación de procedimientos de resolución de problemas.</li> <li>4. Actividades colaborativas basadas en recursos y herramientas digitales, especialmente aquellas que posee el CVUEx.</li> <li>5. Situación de aprendizaje/evaluación en la que el alumno realiza alguna prueba que sirve para reforzar su aprendizaje y como herramienta de evaluación.</li> </ol>
<b>Resultados de aprendizaje*</b>
<p>Comprender la naturaleza de los grupos de empresas y su relación con el entorno económico, jurídico y social, procediendo a recopilar, documentar, homogenizar y agregar la información básica para la formulación, la presentación, interpretación y redacción de las Cuentas Anuales de un Grupo Social conforme a la legislación vigente. Comprender los conceptos fundamentales relacionados con la valoración y equivalencia financiera. Realizar cálculos con destreza adaptando las herramientas teóricas de las finanzas en la determinación del valor de las operaciones financieras de manera eficiente. Cuantificar e interpretar la incidencia de los distintos factores que participan en las operaciones de valoración financiera (tipos, tiempos, costes, riesgos, etc.). Diseñar y desarrollar la planificación financiera y los distintos métodos y procedimientos para determinar el valor de las empresas. Manejar adecuadamente hojas de cálculo y paquetes informáticos utilizadas en el ámbito de las finanzas. Comprender los conceptos fundamentales relacionados con planificación financiera y los distintos métodos y procedimientos para determinar el valor de las empresas. Manejar adecuadamente paquetes informáticos de planificación y valoración de empresas Analizar la información financiera, criticar y determinar el valor de la empresa en función de ella.</p>

### 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. Así mismo, a lo largo del curso, los alumnos deberán realizar varias actividades de evaluación continua que servirán para reforzar los conocimientos adquiridos.

Se realizarán actividades de evaluación continua a lo largo del curso que consistirán en la asistencia a clase en al menos un 80% de los controles que se realicen, la asistencia a seminarios o conferencias que puedan organizarse durante el semestre, la resolución de casos prácticos globales y/o la realización de trabajos en grupo o individuales, en la forma y plazos que se establezcan en las clases presenciales y/o en el Campus Virtual. No se admitirá la entrega fuera de plazo de este tipo de actividades.

El examen constará de una prueba final escrita, dirigida a valorar la comprensión y relación de los conceptos teóricos, así como la resolución de ejercicios y supuestos prácticos, razonando su ejecución e interpretando los resultados. El examen final constará de dos partes, y para aprobar la asignatura se deberá superar cada una de las dos partes de manera individual

Este examen final constará de una parte teórica, con preguntas a desarrollar de respuesta corta o preguntas tipo test, y de una parte práctica, que consistirá en la resolución de varios ejercicios prácticos relacionados con las cuestiones explicadas en clase. Para superar la asignatura el alumno debe alcanzar una puntuación mínima de cinco puntos sobre diez.

Modalidad presencial. Ponderación		Modalidad no presencial. Ponderación	
Examen Final	80%	Examen Final	100%
Evaluación Continua	20%	Evaluación Continua	-

En relación al Art. 4.6 sobre sistemas de evaluación de la Modificación de la Normativa de Evaluación de los resultados de Aprendizaje y de las Competencias Adquiridas de la Universidad de Extremadura (Resolución de 25 de noviembre de 2016), se podrá superar la asignatura, para todas las convocatorias, a partir de un examen final teórico/práctico que supondrá el 100% de la evaluación de la asignatura. La elección entre el sistema de evaluación continua o el sistema de evaluación con una única prueba final de carácter global corresponde al estudiante durante las tres primeras semanas de cada semestre. Si el estudiante no se pronunciara al respecto se entiende que se acoge a la modalidad de evaluación continua.

### Bibliografía (básica y complementaria)

- La Planificación Financiera en la Práctica Empresarial. Salvador Durbán et al. Ediciones Pirámide 2009
- Análisis y planificación financiera de la empresa. CUERVO GARCÍA A. Ed Civitas, 1994.
- La Planificación Financiera de la Empresa. Ramón J. Ruiz Martínez, Antonio M<sup>a</sup> Gil Corral. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias, Madrid, 1<sup>a</sup> edición, 2000.
- Manual de Valoración de Empresas. José L. Martín Marín y Antonio Trujillo Ponce. Ariel, Barcelona, 2000.
- Casos Prácticos de Finanzas Corporativas. J. I. Contreras, S. Durbán, M<sup>a</sup> J. Palacín y R. Ruiz. Ed. McGraw-Hill, Madrid, 1996.
- Valoración de empresas. FERNÁNDEZ P. Ed. Gestión 2000, 1999.

### Otros recursos y materiales docentes complementarios

- Materiales complementarios y actualizados se subirán al campus virtual.
- Recursos y herramientas digitales, especialmente aquellas que posee el CVUEx

<b>Horario de tutorías</b>
Tutorías programadas: No proceden
Tutorías de libre acceso: El horario de tutorías de libre acceso estará disponible en la página web de cada Facultad o Centro y en la puerta de los despachos de los profesores.
<b>Recomendaciones</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• En general, por las características de la asignatura (exigencia de conocimientos teóricos y su aplicación práctica) se recomienda asistencia regular a clase y seguimiento continuado de la misma cumpliendo con el horario de trabajo no presencial planteado al alumno por cada tema.</li> <li>• Es imprescindible el estudio continuado de la asignatura y el conocimiento de la normativa nacional e internacional contable para un correcto aprovechamiento del curso.</li> <li>• Estimación en horas semanales de tiempo de estudio/trabajo recomendado para el alumno 5 horas semanales.</li> <li>• Para una mayor comprensión de la asignatura se necesitan conocimientos previos de Contabilidad Financiera y del Plan General Contable, así como de Matemáticas de las Operaciones Financieras.</li> </ul>

