

PLAN DOCENTE DE LA ASIGNATURA

DIRECCIÓN FINANCIERA I

Curso académico 2015-2016

| Identificación y características de la asignatura | | | |
|---|--|--|---|
| Código | 500110 | Créditos ECTS | 6 |
| Denominación (español) | DIRECCIÓN FINANCIERA I | | |
| Denominación (inglés) | FINANCIAL MANAGEMENT I | | |
| Titulaciones | ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS | | |
| Centro | CENTRO UNIVERSITARIO DE PLASENCIA | | |
| Semestre | 5º | Carácter | OBLIGATORIA |
| Módulo | FINANZAS | | |
| Materia | DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN | | |
| Profesor/es | | | |
| Nombre | Despacho | Correo-e | Página web |
| GEMMA FUENTES DE LA CALLE | 104 | gemmafu@unex.es | http://www.unex.es/conoce-la-unex/centros/plasencia/centro/profesores |
| Área de conocimiento | ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD | | |
| Departamento | ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD | | |
| Profesor coordinador (si hay más de uno) | | | |
| Competencias | | | |
| <p>CG4 - Capacidad para el diseño, gestión y redacción de proyectos de carácter empresarial y para emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de la empresa.</p> <p>CG6 - Capacidad para el desempeño de administrativo, directivo y empresario.</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</p> | | | |

| |
|--|
| <p>soluciones a un público tanto especializado como no especializado CB5 - Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía</p> |
| <p>CT2 - Capacidad de organización y planificación CT3 - Comunicación oral y escrita en la lengua nativa 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 CT7 - Capacidad para la resolución de problemas CT1 - Capacidad de gestión, análisis y síntesis CT8 - Capacidad de tomar decisiones CT9 - Capacidad para trabajar en equipo CT10 - Trabajo en un equipo de carácter interdisciplinar CT11 - Trabajo en un contexto internacional CT12 - Habilidad en las relaciones personales CT13 - Capacidad para trabajar en entornos diversos y multiculturales 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 CT21 - Iniciativa y espíritu emprendedor CT22 - Motivación y compromiso por la calidad CT23 - Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales</p> |
| <p>CE5 - Entender el proceso de inversión y financiación a partir de los principios, fundamentos y teorías financieras.</p> |
| <p>Contenidos</p> |
| <p>Breve descripción del contenido</p> |
| <p>Métodos de valoración selección de proyectos de inversión, en diferentes supuestos, ambiente de certeza y de riesgo. Fuentes financieras: financiación externa e interna, los diferentes tipos de crédito a largo plazo, medio y corto. Mercados primarios y secundarios.</p> |
| <p>Temario de la asignatura</p> |
| <p>Tema 1: LA FUNCIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA</p> <p>Contenidos teóricos del tema 1:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.1 LA EMPRESA. Elementos básicos y objetivos de la misma 1.2 Conceptos fundamentales a considerar 1.3 La inversión y la financiación en la empresa 1.4 Naturaleza y alcance de la función financiera de la empresa 1.5 Evolución de las Teorías Financieras de la empresa 1.6 La función del Director Financiero 1.7 ¿Por qué son importantes las finanzas? |

.-Cuestiones y ejercicios.

Tema 2: LA INVERSIÓN EN LA EMPRESA

Contenidos teóricos del tema 2:

- 2.1 Concepto de inversión
- 2.2 Características financieras que definen una inversión
- 2.3 Carácter estratégico de las inversiones.
- 2.4 Parámetros básicos de un proyecto de inversión.
- 2.5 Atributos económicos de la inversión.
- 2.6 Clasificación de las inversiones.
- 2.7 La inversión en Capital circulante:
 - 2.7.1. Período medio de maduración.
 - 2.7.2. Determinación del Capital circulante necesario.

.-Cuestiones y ejercicios.

Tema 3: VALORACIÓN DE INVERSIONES EN CONDICIONES DE CERTEZA

Contenidos teóricos del tema 3:

- 3.1 Criterios clásicos de evaluación y selección de proyectos de inversión
- 3.2 Ventajas e inconvenientes del VAN y TIR
- 3.3 Relación entre los criterios V.A.N. y T.I.R.
- 3.4 Incidencia del entorno sobre la valoración de inversiones
- 3.5 Selección y ordenación jerárquica de los proyectos de inversión.

.-Cuestiones y ejercicios.

Tema 4: VALORACIÓN DE INVERSIONES EN CONDICIONES DE RIESGO E INCERTIDUMBRE

Contenidos teóricos del tema 4:

- 4.1 Incertidumbre y riesgo en la selección de proyectos de inversión
- 4.2 Métodos clásicos de evaluación de proyecto de inversión en condiciones de riesgo
- 4.3 El análisis de sensibilidad de las decisiones de inversión
- 4.4 Efecto de la inflación y los impuestos en la inversión

.-Cuestiones y ejercicios.

Tema 5: LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA

Contenidos teóricos del tema 5:

- 5.1 Introducción
- 5.2 Las fuentes financieras del patrimonio neto.
 - 5.2.1 La autofinanciación.
 - 5.2.2 Los beneficios retenidos.
 - 5.2.3 Financiación mediante títulos propios.
- 5.3 Las fuentes financieras del pasivo.
 - 5.3.1 Los pasivos contratados a largo plazo.
 - 5.3.2 Los pasivos contratados a corto plazo.

.- Cuestiones y ejercicios.

Tema 6: MERCADOS FINANCIEROS

Contenidos teóricos del tema 6:

- 6.1 Concepto, funciones y clasificación de los mercados financieros
- 6.2 Organización institucional de la Bolsa de Valores en España
- 6.3 Los mercados monetarios
- 6.4 El mercado bursátil

6.5 La inversión a través de Instituciones de Inversión Colectiva
 6.6 Los mercados financieros de productos derivados
 .-Cuestiones y ejercicios.

Actividades formativas

| Horas de trabajo del alumno por tema | | Presencial | | Actividad de seguimiento | No presencial |
|--------------------------------------|------------|------------|-----------|--------------------------|---------------|
| Tema | Total | GG | SL | TP | EP |
| Tema 1 | 17 | 7 | | | 10 |
| Tema 2 | 19 | 8 | 1 | | 10 |
| Caso práctico | 5 | | | | 5 |
| Tema 3 | 19 | 9 | 3 | | 7 |
| Caso práctico | 5 | | | | 5 |
| Tema 4 | 24 | 9 | 3 | | 12 |
| Caso práctico | 5 | | | | 5 |
| Tema 5 | 25 | 6 | 4 | | 15 |
| Caso práctico | 5 | | | | 5 |
| Tema 6 | 21 | 6 | 4 | | 11 |
| Caso práctico | 5 | | | | 5 |
| Evaluación del conjunto | 150 | 45 | 15 | | 90 |

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.

Metodologías docentes

1. Método expositivo de los contenidos teóricos por parte del profesor sobre la materia objeto de estudio. También incluye la resolución de problemas ejemplo por parte del profesor.
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.
3. Estudio de casos, proyectos experimentos. Análisis intensivo y completo de un caso real, simulación 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. Actividades colaborativas basadas en recursos y herramientas digitales, especialmente aquellas que posee el CVUEx.
5. Realización de prueba que sirve para reforzar el aprendizaje y como herramienta de evaluación.

Resultados de aprendizaje

Capacitar al alumno para seleccionar los proyectos de inversión más convenientes en lo que respecta a su rentabilidad, riesgo y liquidez.

Capacitar al alumno para determinar las fuentes de financiación más adecuadas para la empresa.

Capacitar al alumno para que conozca la estructura, funcionamiento y grado de eficiencia de los mercados financieros.

Capacitar al alumno para operar en los mercados financieros y minimizar los riesgos que ello conlleva.

Capacitar al alumno para aplicar el enfoque de la Teoría de la Agencia en las decisiones de inversión y financiación en la empresa.

Identificar y desarrollar iniciativas financieras.

Gestionar y administrar una institución financiera.

Integrarse en el área financiera de una empresa u organización mediana o grande.

Resolver problemas de dirección y gestión financiera

Realizar tareas de asesoría y consultoría financiera.

Sistemas de evaluación

La evaluación de la asignatura se realizará a través de un proceso continuo, basado en los criterios siguientes:

| Sistemas de evaluación | Criterios | Ponderación mínima | Ponderación máxima |
|------------------------|---|--------------------|--------------------|
| Examen | El examen será teórico práctico. Se establece una puntuación mínima de 5 puntos para superar la parte teórico y la práctica de la asignatura. | 0% | 80% |
| Trabajos | Realización de las tareas y prácticas llevadas a cabo por los alumnos a lo largo del curso, que serán solicitados por el profesor y su exposición en el aula. | 0% | 20% |

El examen final constará de una parte teórica, con preguntas a desarrollar de respuesta corta, y de una parte práctica que consistirá en la resolución de varios casos prácticos.

Será requisito indispensable para superar la asignatura, aprobar de manera individual cada una de las partes de la que consta el examen (no se corregirá la parte práctica si no está aprobada la parte teórica)

Trabajos: El profesor pondrá a disposición de los alumnos, mediante el Campus Virtual, los ejercicios que deberán ser entregados para su corrección y posterior puntuación.

Bibliografía (básica y complementaria)

- Brealey, R. y Myers, S. (2006): Principios de Finanzas Corporativas. Ed. McGraw-Hill.

- Calvo, A. y otros (2010): Manual del sistema financiero español. Ed. Ariel Economía.
- Díez, L.T. y López, J. (2006): Dirección Financiera. Ed. Prentice Hall.
- Duban Oliva, S. (2008): Dirección Financiera. Ed. Mac Graw Hill Interamerican de España. Madrid.
- Fernández Blanco y otros (1991): Dirección financiera de la empresa. Ed. Pirámide.
- Fernández, A.I. y García, M. (1992): Las decisiones financieras de la empresa. Ed. Ariel Economía.
- Pérez Carballo, A. (1993): LA decisión de invertir. Manuales I.M.P.I. Madrid
- Pérez Carballo, A y Vela Sastre, E. (1997): Principios de Gestión Financiera de la Empresa
- Ross, S. y otros (2009): Finanzas Corporativas. Ed. McGraw-Hill.
- Suárez Suárez, A.S. (2003): Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa. Ed. Pirámide.

Otros recursos y materiales docentes complementarios

Otros recursos:

- 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

Las tutorías deben ser consultadas en la siguiente dirección:

<http://www.unex.es/conoce-la-uex/centros/plasencia/centro/profesores>

Tutorías de libre acceso:

Martes de 14,30 a 17.00
Viernes de 18,00 a 20,30

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.