

Asignatura

Nombre Asignatura	Análisis y Planificación Financiera
Código	100000034
Créditos ECTS	6.0

Plan/es donde se imparte

Titulación	Grado en Administración y Dirección de Empresas (Plan 2020)
Carácter	OBLIGATORIA
Curso	4

Datos Generales

» PROFESORADO

Profesor:

Fernando Barroso Corbacho

» CONOCIMIENTOS RECOMENDADOS

Capacidad de leer e interpretar un balance y una cuenta de resultados básicos.

Fundamentos financieros de la empresa (valor del dinero en el tiempo y criterios de inversión)

Excel nivel medio

» OBJETIVOS TEÓRICOS

Visión amplia de las funciones de planificación de la inversión y financiación de la empresa, a corto y largo plazo.

Gestión y control del plan financiero

Adquirir los conocimientos necesarios para la elaboración de planes de viabilidad a través de modelos de planificación financiera de simulación y optimización

Desarrollar criterio financiero para tomar decisiones bajo incertidumbre con información incompleta.

» OBJETIVOS PRÁCTICOS

Conocer:

- Los principales estados financieros y su estructura

- Los criterios de decisión de inversión y financiación
- Los modelos de simulación y optimización financiera
- Las fuentes de financiación empresarial y su coste

Aprender a:

- Calcular e interpretar ratios financieros de empresas reales
- Construir un modelo financiero con escenarios y sensibilidad
- Identificar señales de alarma en estados contables
- Tomar y defender decisiones financieras con información incompleta

➤ **COMPETENCIAS QUE SE DESARROLLAN / RESULTADOS DE APRENDIZAJE**

COMPETENCIAS BÁSICAS:

CG1 - Capacidad para resolver problemas. Descripción: Halla soluciones y toma una determinación fija y decisiva para solucionar una duda o problema.

CG2 - Capacidad de análisis y síntesis. Descripción: Estudia minuciosamente un tema, problema, caso, artículo, ejercicio, etc. y resume y recopila lo más relevante.

CG3 - Capacidad de organización y planificación. Descripción: Sabe fijar los pasos a seguir y/o estructurar para alcanzar un objetivo, distribuyendo convenientemente los recursos materiales y humanos con los que cuenta asignando a cada uno funciones concretas.

CG4 - Capacidad de comunicación y trabajo en equipo. Descripción: Sabe transmitir información oralmente y/o por escrito. Colabora y coopera con los demás aportando lo mejor de sus competencias al logro de resultados del equipo. Acepta y valora las competencias de otros y busca hacer sinergia con sus colegas. Valora las diferencias y construye relaciones de respeto y crecimiento

TRANSVERSALES:

CT1 - Capacidad de búsqueda de información e investigación. Descripción: Intenta localizar o encontrar información utilizando diferentes fuentes (bases de datos, medios de comunicación, manuales, etc.) y estudia a fondo esa información.

CT2 - Capacidad para recibir y transmitir información en otros idiomas, principalmente inglés. Descripción: Utiliza y se desenvuelve bien en el manejo de otros idiomas, fundamentalmente el inglés.

CT3 - Capacidad para trabajar en entornos de presión. Descripción: Se desenvuelve con relativa

facilidad en situaciones complejas en las que está sometido a coacciones, intimidaciones, etc.

CT4 - Capacidad de aplicar los conocimientos a la práctica. Descripción: Sabe utilizar los conocimientos adquiridos en la consecución de un objetivo concreto, por ejemplo la resolución de un ejercicio o la discusión de un caso práctico.

CT5 - Usar tecnologías de la información y las telecomunicaciones. Descripción: Emplea y se desenvuelve bien con los medios tecnológicos a su alcance (campus virtual, internet, aplicaciones informáticas, etc.).

ESPECIFICAS:

CE3 - Identificar las fuentes de información económica relevante y su contenido. Descripción: Conoce los distintos medios o fuentes de información que aportan datos importantes para la toma de decisiones empresarial.

CE4 - Derivar de los datos información económica relevante. Descripción: Identifica y recopila datos de diferentes fuentes de información que después elabora para convertirla en información económica útil para tomar decisiones.

CE5 - Valorar a partir de los registros relevantes de información la situación y previsible evolución de una empresa.

CE6 - Emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de empresas y mercados. Descripción: Elabora estudios y documentos de carácter económico-financiero, relativos a las empresas y/o mercados, que pueda surtir efectos en cualquier organismo de la Administración Central, Local o Paraestatal y de otros entes territoriales, así como en cualquier organismo jurisdiccional.

CE7 - Redactar proyectos de gestión global o de áreas funcionales de la empresa. Descripción: Es capaz de elaborar planes detallados para las empresas y organizaciones, de acuerdo con unos objetivos prefijados, a distintos niveles desde el más global al más específico

CE8 Desarrollar criterio financiero para evaluar, decidir y defender decisiones en entornos de incertidumbre.

» CONTENIDO DEL PROGRAMA

1. Las bases metodológicas de la dirección financiera

- 1.1. Establecimiento de los objetivos financieros
- 1.2. El papel del CFO y el gobierno corporativo
- 1.3. El conflicto de agencia y la creación de valor

2. El diagnóstico financiero

- 2.1. El diagnóstico del entorno
- 2.2. Diagnóstico interno: análisis económico-financiero de la empresa
- 2.3. Fondo de maniobra, NOF y período medio de maduración

2.4. El Estado de Flujos de Efectivo: beneficio vs caja

3. La planificación financiera de la empresa

3.1. Aspectos generales de la planificación financiera vigente

3.2. La modelización como apoyo a la planificación financiera

3.2.1. Los modelos de simulación

3.2.2. Los modelos de optimización

3.3. Valoración de empresas: DCF, VAN, TIR y múltiplos

4. El control financiero

4.1. KPIs y Cuadro de Mando Integral

4.2. Análisis de desviaciones y rolling forecast

4.3. Gestión del riesgo financiero

5. Estructura de capital y coste de capital

5.1. Fuentes de financiación

5.2. Modigliani-Miller y teorías de la estructura de capital

5.3. CAPM, WACC y EVA

6. Política de dividendos y gestión del circulante

6.1. Teorías de dividendos y recompra de acciones

6.2. Herramientas de gestión del circulante: factoring, confirming, cash pooling

7. Decisiones corporativas: M&A y Capital Riesgo

7.1. El proceso de M&A, due diligence y valoración de sinergias

7.2. Reestructuración financiera y LBO

7.3. El ecosistema de Venture Capital y Private Equity

➤ ACTIVIDADES FORMATIVAS

Denominación	Nº horas	% Presencialidad
Clases Teóricas: permitirán al estudiante conocer en profundidad los contenidos del módulo para reflexionar sobre los mismos y debatir sobre ellos con el/la profesor/a y con el resto de los compañeros/as. Esta actividad se realizará con la presencia del profesor.	30	100%
Clases Prácticas: permitirán al estudiante conocer en profundidad los contenidos del módulo para reflexionar sobre los mismos y debatir sobre ellos con el/la profesor/a y con el resto de los compañeros/as. Esta actividad se realizará con la presencia del profesor.	30	75%

Tutorías personalizadas o en grupo, donde los estudiantes podrán poner en común con el profesor/a aquellas dudas, preguntas que le hayan surgido a lo largo del resto de actividades formativas o bien, contenidos o temas de discusión sobre lo que desee profundizar. Esta actividad se realizará con la presencia del profesor.	9	100%
Actividades de evaluación: exámenes, exposiciones en clase que permitirán al estudiante y al profesor medir las competencias adquiridas en el módulo. Esta actividad se realizará con la presencia del profesor.	6	100%
Elaboración de trabajos en grupo e individuales: los estudiantes trabajarán fuera del aula en los casos, ejercicios, etc. propuestos por el profesor. Esta actividad le permitirá acceder a las diferentes fuentes bibliográficas y bases de datos que ofrece la biblioteca. Esta actividad se realizará sin la presencia del profesor.	30	0%
Horas de estudio que permitirán al estudiante aprender los conceptos básicos del módulo. Esta actividad se realizará sin la presencia del profesor.	45	0%

n>

➤ CRITERIOS Y MÉTODOS DE EVALUACIÓN

Criterios de evaluación Convocatoria Ordinaria alumnos de 1ª matrícula

-

El profesor evaluará a cada estudiante a partir de una nota de evaluación continua y de la nota del examen final realizado al final del curso en convocatoria ordinaria.

Los criterios que se aplican son los siguientes:

- Evaluación Continua: 50%
 - Asistencia y participación: 10%
 - Actividades individuales o grupales realizadas dentro o fuera del aula: 40%
- Exámen Final: 50% *(necesario tener mínimo un 5 para tener en consideración la evaluación continua)*

Para poder ponderar los elementos detallados en la evaluación el alumno deberá tener una calificación de al menos 5 en el examen final. En caso de no obtener esta nota mínima la calificación de la asignatura será la obtenida en el examen final.

La asistencia a las clases es requisito para el seguimiento y consecución de las competencias y resultados de aprendizaje de la asignatura. Aquellos alumnos que no hayan asistido al menos al 80% de las sesiones perderán el 10% correspondiente a la Asistencia y participación de la evaluación continua.

Criterios de evaluación Convocatoria ordinaria alumnos a partir de la 2ª matrícula y con dispensa académica.

-

En el caso de los alumnos de 2ª matrícula y sucesivas, el criterio de asistencia y participación se suprime.

El alumno será evaluado con los siguientes parámetros en convocatoria ordinaria:

- Evaluación continua (50%): *Actividades individuales realizadas dentro o fuera de clase* planificadas e informadas a los alumnos con la suficiente antelación.
- Examen final (50%) (*necesario tener mínimo un 5 (para tener en consideración la evaluación continua)*)

En cualquiera de los casos, es responsabilidad del alumno el seguimiento de la asignatura, así como de los aspectos que componen su evaluación.

Criterios de evaluación Convocatoria Extraordinaria

-

Aplica tanto a alumnos de 1ª matrícula como alumnos en segunda matrícula o sucesivas y alumnos con dispensa académica.

El profesor evaluará a cada estudiante a partir de una nota de evaluación continua y de la nota del examen final realizado en convocatoria extraordinaria.

Los criterios que se aplican son los siguientes:

- En caso de tener la evaluación continua aprobada (mayor o igual que 5), se aplicarán los mismos criterios que en la convocatoria ordinaria, manteniéndose la nota ya obtenida en la evaluación continua ordinaria.

- Evaluación Continua: 50%
- Exámen Final: 50% (*necesario tener mínimo un 5 para tener en consideración la evaluación continua*)

- En caso de haber suspendido la evaluación continua a lo largo del curso, el alumno podrá recuperar la mitad del porcentaje de esta a través de pruebas o trabajos decididos por el profesor. La otra mitad del porcentaje de la evaluación continua no se puede recuperar y ponderará la nota obtenida en la evaluación continua ordinaria.

- Evaluación Continua: 25%

- Evaluación Continua recuperable: 25% (a través de pruebas o trabajos)
- Exámen Final: 50% (*necesario tener mínimo un 5 para tener en consideración la evaluación continua*)

Calificación No presentado

-

La calificación de "No Presentado", en cada una de las dos convocatorias oficiales, no consume convocatoria.

Cuando el alumno se haya presentado a todas las pruebas de evaluación, o a una parte de las mismas, siempre que su peso en la nota final supere el 30%, aunque no se presente al examen final, no podrá ser calificado como No presentado en convocatoria ordinaria, siendo la nota final de la asignatura en convocatoria ordinaria la nota de la evaluación continua.

Se entenderá que un alumno se ha presentado a una prueba si asiste a la misma aunque la abandone una vez comenzada la misma.

La condición de "No Presentado" en la convocatoria extraordinaria estará ligada a la no asistencia al examen final.

TRATAMIENTO DE LA REDACCIÓN Y LAS FALTAS DE ORTOGRAFÍA

En la evaluación de los exámenes y trabajos escritos del estudiante se tendrá en cuenta su capacidad de redacción, manifestada en la exposición ordenada de las ideas, el correcto engarce sintáctico, la riqueza léxica y la matización expresiva. Se tendrá además en cuenta la propiedad del vocabulario, la corrección sintáctica, la corrección ortográfica (grafías y tildes), la puntuación apropiada y la adecuada presentación. En el caso de examen, los errores ortográficos sucesivos se penalizarán con un descuento de 0,25 cada uno, hasta un máximo de dos puntos.

s errores ortográficos sucesivos se penalizarán con un descuento de 0,25 cada uno, hasta un máximo de dos puntos.

➤ **BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS BÁSICOS**

BASICA:

Brealey, R., Myers, S., Allen, F. (2020). Principios de finanzas corporativas (13 Ed). McGraw-Hill, México D.F.

Suarez Suarez, A. (2013). Decisiones óptimas de inversión y financiación de la empresa. Pirámide. Madrid

Recursos bibliográficos de la Universidad Villanueva: <https://biblioteca.villanueva.edu/>

COMPLEMENTARIA:

Fernández, Pablo (2013). Valoración de Empresas y Sensatez (7ª Ed) Social Science Research Network (SSRN)

Recursos bibliográficos de la Universidad Villanueva: <https://biblioteca.villanueva.edu/>

>

➤ **HORARIO, TUTORÍAS Y CALENDARIO DE EXÁMENES**

1.-Los horarios podrán ser consultados en tiempo real en: [Horarios](#)

2.-El calendario de exámenes podrá ser consultado en el siguiente link sobre el general para Grados del curso 2024-25. [Calendario Académico](#)

3.- **Tutorías:** el profesor publicará el horario de tutorías en el campus virtual de la asignatura, con independencia de que el alumno pueda solicitar por correo electrónico a la dirección del profesor las tutorías necesarias.

/p>

➤ **PUBLICACIÓN Y REVISIÓN DE LA GUÍA DOCENTE**

Esta guía docente se ha elaborado de acuerdo con la memoria verificada de la titulación.