



Guía Docente				
Datos Identificativos				2017/18
Asignatura (*)	Planificación Financeira	Código	611G02034	
Titulación	Grao en Administración e Dirección de Empresas			
Descritores				
Ciclo	Período	Curso	Tipo	Créditos
Grao	1º cuatrimestre	Cuarto	Obrigatoria	6
Idioma	GalegoInglés			
Modalidade docente	Presencial			
Prerrequisitos				
Departamento	Empresa			
Coordinación	Calvo Silvosa, Anxo Ramon	Correo electrónico	anxo.calvo.silvosa@udc.es	
Profesorado	Calvo Silvosa, Anxo Ramon Fernandez Castro, Angel Santiago Peón Pose, David Olegario	Correo electrónico	anxo.calvo.silvosa@udc.es angel.fernandez.castro@udc.es david.peon@udc.es	
Web				
Descrición xeral	Esta materia forma parte do conxunto de materias de finanzas. O obxectivo é trasladar aos estudantes un visión xeral do proceso de planificación financeira a través dun modelo de elaboración de estados financeiros previsionais. Este modelo permitirá avaliar a viabilidade do plan así como a súa capacidade de xeración de valor para o accionista. É unha materia de gran contido práctico que utilizará conceptos e contidos procedentes doutras áreas.			

Competencias do título	
Código	Competencias do título
A1	Xestionar e administrar unha empresa ou organización de pequeno tamaño, entendendo a súa ubicación competitiva e institucional e identificando as súas fortalezas e debilidades.
A2	Integrarse en calquera área funcional dunha empresa ou organización mediana ou grande e desempeñar con soltura calquera traballo de xestión nela encomendada.
A3	Valorar a partir dos rexistros relevantes de información a situación e previsible evolución dunha empresa.
A4	Emitir informes de asesoramento sobre situación concretas de empresas e mercados.
A5	Redactar proxectos de xestión ou de áreas funcionais da empresa.
A6	Identificar as fontes de información económica relevante e o seu contido.
A8	Derivar dos datos información relevante imposible de recoñecer por non profesionais.
A9	Usar habitualmente a tecnoloxía da información e as comunicación en todo a seu desempeño profesional.
A10	Ler e comunicarse no ámbito profesional nun nivel básico en máis dun idioma, en especial en inglés
A11	Aplicar á análise dos problemas criterios profesionais baseados no manexo de instrumentos técnicos.
B1	CB1-Comprender coñecementos na área de estudo que parte da base da educación secundaria general, que apoiándose en libros de texto avanzados, inclúe tamén algúns aspectos que implican coñecementos procedentes da vangarda do seu campo de estudo
B2	CB2-Saber aplicar os coñecementos ao seu traballo dunha forma profesional e posuír as competencias que adoitan demostrarse por medio da elaboración e defensa de argumentos e a resolución de problemas dentro da súa área de traballo
B3	CB3-Saber reunir e interpretar datos relevantes da área de estudo para emitir xuízos que inclúan unha reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica ou ética.
B4	CB4-Transmitir información, ideas, problemas e solucións a un público tanto especializado como non especializado
B5	CB5-Desenvolver habilidades de aprendizaxe necesarias para emprender estudos posteriores cun alto grao de autonomía
B6	CG1-Saber desempeñar labores de xestión, asesoramento e avaliación nas organizacións empresariais
B7	CG2-Saber manexar os conceptos e técnicas empregados nas diferentes áreas funcionais da empresa, así como entender as relacións que existen entre elas e cos obxectivos xerais da organización
B8	CG3-Saber tomar decisións, e, en xeral, asumir tarefas directivas.
B9	CG4-Saber identificar e anticipar oportunidades, asignar recursos, organizar a información, seleccionar e motivar as persoas, tomar decisións en condicións de - incerteza, alcanzar os obxectivos propostos e avaliar resultados



B10	CG5-Respectar os dereitos fundamentais e de igualdade entre homes e mulleres, respectar a promoción dos Dereitos Humanos e os principios de igualdade de oportunidades, non discriminación e accesibilidade universal das persoas con minusvalidez.
C1	Expresarse correctamente, tanto de forma oral coma escrita, nas linguas oficiais da comunidade autónoma.
C4	Desenvolverse para o exercicio dunha cidadanía aberta, culta, crítica, comprometida, democrática e solidaria, capaz de analizar a realidade, diagnosticar problemas, formular e implantar solucións baseadas no coñecemento e orientadas ao ben común.
C5	Entender a importancia da cultura emprendedora e coñecer os medios ao alcance das persoas emprendedoras.
C6	Valorar criticamente o coñecemento, a tecnoloxía e a información dispoñible para resolver os problemas cos que deben enfrontarse.
C7	Asumir como profesional e cidadán a importancia da aprendizaxe ao longo da vida.
C8	Valorar a importancia que ten a investigación, a innovación e o desenvolvemento tecnolóxico no avance socioeconómico e cultural da sociedade.

Resultados da aprendizaxe			
Resultados de aprendizaxe	Competencias do título		
	Comprender a importancia da planificación xeral e financeira no proceso de xestión empresarial.	A1 A4 A5 A6 A8 A11	B1 B2 B3 B4 B6 B7 B8 B10
Profundar na lóxica da valoración financeira	A3 A4 A5 A6 A8 A9 A11	B1 B5 B7 B9	C8
Aprender as bases da modelización no ámbito da planificación financeira, comprendendo as relacións existentes entre os conceptos e e os diferentes estados financeiros previsionais.	A1 A2 A3 A4 A5 A6 A9 A11	B3 B5	C5 C6 C7 C8
Ser capaz de elaborar, transmitir e defender un plan de empresa a partir dos modelos de planificación financeira e usando as ferramentas informáticas comúns no ámbito empresarial.	A1 A5 A6 A10	B4 B6 B8	C1 C4 C5 C7 C8

Contidos	
Temas	Subtemas
TEMA 1. Creación de valor na empresa e Dirección Baseada no Valor.	1.1.O obxectivo da planificación financeira: a creación de Valor 1.2.A medida do valor: fluxos de caixa descontados e outras medidas. 1.3 Estratexia e creación de valor 1.4 O proceso de planificación financeira



TEMA 2. O Estado Previsional de Recursos Xerados	<p>2.1. Información do Estado Previsional de Recursos Xerados</p> <p>2.1.1 A orixe dos beneficios e resultados</p> <p>2.1.2 Os usos do recursos xerados</p> <p>2.1.2.1 O custo dos recursos financeiros empregados: xuros e dividendos</p> <p>2.1.2.2 O Autofinanciamento</p> <p>2.2 A estrutura do Estado Previsional de Recursos Xerados</p>
TEMA 3. A planificación do Capital Corrente	<p>3.1. Introducción</p> <p>3.2. Políticas de Capital Corrente</p> <p>3.2.1 existencias</p> <p>3.2.2 Clientes</p> <p>3.2.3 Tesouraría e activos líquidos</p> <p>3.2.4 Financiamento a curto prazo.</p> <p>3.3. As necesidades netas do capital corrente</p> <p>3.3.1 O capital corrente real, necesario e diferencial</p> <p>3.4. A estrutura básica do cadro de necesidades netas de capital corrente</p>
TEMA 4. O Orzamento de Capital	<p>4.1. Orzamento de capital: concepto, usos e estrutura</p> <p>4.2. Orzamento de Investimentos</p> <p>4.3. O Orzamento de Financiamento</p> <p>4.4 Implicacións financeiras</p>
TEMA 5. O Orzamento de Tesouraría	<p>5.1. Introducción</p> <p>5.2. Obxectivos, principios e funcións básicas da xestión da tesouraría</p> <p>5.3. Estrutura</p>
TEMA 6. Análise Global e Control do Plan Financeiro	<p>6.1 Análise global</p> <p>6.1.1 O Balance e as contas de resultados previsionais</p> <p>6.1.2 Viabilidade, alisado e revisión.</p> <p>6.1.3 Plan financeiro e creación de valor</p> <p>6.2 Control do Plan Financeiro</p> <p>6.2.1. Tipos de control</p> <p>6.2.2. Análise das desviacións</p> <p>6.2.3. Análise de sensibilidade</p>

Planificación				
Metodoloxías / probas	Competencias / Resultados	Horas lectivas (presenciais e virtuais)	Horas traballo autónomo	Horas totais
Sesión maxistral	A10 A11 B1 B2 B3 B4 B5 B6 B7 B9 B10 C1 C4 C5 C6 C7 C8	17	17	34
Estudo de casos	A1 A2 A3 A4 A5 A6 A8 A9 A10 A11 B2 B3 B4 B6 B7 B8 B9 B10 C1 C5 C6	25	75	100
Prácticas a través de TIC	A1 A3 A4 A5 A8 A9 A11 B3 B4 B5 B7 B9 C5	4	4	8
Proba mixta	A1 A3 A4 A6 A8 A9 A10 A11 B1 B2 B3 C1	2	2	4
Atención personalizada		4	0	4

\*Os datos que aparecen na táboa de planificación son de carácter orientativo, considerando a heteroxeneidade do alumnado



## Metodoloxías

Metodoloxías	Descrición
Sesión maxistral	Nas sesións maxistrais expóranse os contidos teóricos do temario da materia facendo especial fincapé naqueles asuntos de máis difícil comprensión. Empregaranse tecnoloxías como a presentación electrónica, a folia de cálculo...
Estudo de casos	Proporase ao alumnado unha colección de casos para que sexan resoltos de maneira individual ou en grupo. Para a resolución deberán empregar como ferramenta básica a folia de cálculo. Esta metodoloxía forma parte da avaliación continua.
Prácticas a través de TIC	Desenvolvemento e implantación de modelos de análise a través de follas electrónicas. Programaranse sesións con orientación ao traballo en grupo.
Proba mixta	Esta proba consistirá nun conxunto de cuestións de formato diferente sobre os aspectos teóricos, exercicios prácticos e casos vistos durante o desenvolvemento da materia.

## Atención personalizada

Metodoloxías	Descrición
Estudo de casos Sesión maxistral Prácticas a través de TIC	A atención personalizada terá lugar durante o tempo de titorías individuais e en pequeno grupo. Atenderase de forma persoal ou en pequeno grupo a aqueles alumnos/as que precisen clarificar aspectos teóricos expostos durante as sesións maxistrais ou prácticos vinculados á resolución de problemas, ao estudo de casos prácticos ou ás lecturas recomendadas.

## Avaliación

Metodoloxías	Competencias / Resultados	Descrición	Cualificación
Estudo de casos	A1 A2 A3 A4 A5 A6 A8 A9 A10 A11 B2 B3 B4 B6 B7 B8 B9 B10 C1 C5 C6	Os alumnos discutirán e resolverán os casos que os docentes lles propoñan durante o cuadrimestre. Haberá dous casos a través dos que se estruturará a docencia e dos que poderán derivarse minicasos suxeitos a valoración. A avaliación continua centrarase no estudo de casos.	40
Proba mixta	A1 A3 A4 A6 A8 A9 A10 A11 B1 B2 B3 C1	Os alumnos someteranse a unha proba mixta durante o período oficial de avaliación. Esta proba consistirá nunha serie de cuestións de formatos diversos orientada a valorar en que medida foron adquirindo os resultados da avaliación que se pretenden nesta materia.	60
Outros			

## Observacións avaliación

O sistema mencionado arriba é común para a primeira e a segunda oportunidades.

As condicións de avaliación da Oportunidade Adiantada (art. 19 das Normas de Avaliación, Revisión e Reclamacións das Cualificacións dos Estudos de Grao e Mestrado Universitario) serán específicas para esta oportunidade. Esta será avaliada por medio dunha proba mixta que suporá o 100 % da cualificación final. Esta proba mixta será deseñada de maneira singular e específica para valorar en que medida o/a estudante adquiriu os resultados da aprendizaxe aos que se fai referencia na presente guía.

Os estudantes a tempo parcial serán avaliados segundo o sistema descrito.

## Fontes de información



<b>Bibliografía básica</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Arnold, G. (2008). Corporate Financial Management. Prentice Hall, Harlow, 4th Ed.</li> <li>- Asch, D.; Kaye, G.R. (1989). Financial Planning. Modelling Methods and Techniques. Kogan Page, Londres</li> <li>- Berk, J.; DeMarzo, P. (2017). Finanzas Corporativas. Pearson</li> <li>- Brealey, R.; Myers, S.; Allen, F. (2010). Principios de Finanzas Corporativas. McGraw-Hill, 9ª Ed.</li> <li>- Durbán, S.; Irimia, A.I.; Oliver, M.D.; Palacín, M.J. (2009). Planificación financiera en la práctica empresarial. Ediciones Pirámide, Madrid.</li> <li>- Fernández, P. (1999). Valoración de Empresas. Gestión 2000</li> <li>- Morris, J.R.; Daley, J.P. (2009). Introduction to Financial Models for Management and Planning. Chapman &amp; Hall/CRC Finance</li> <li>- Rodríguez, A. (2009). Planificación Financiera Aplicada. Tórculo Edicións, Santiago de Compostela.</li> <li>- Rodríguez, A.; Iturralde, T. (2008). Modelización Financiera Aplicada. Modelos de Planificación Financiera con Excel. Delta Publicaciones, Madrid.</li> </ul>
<b>Bibliografía complementaria</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Boquist, J.; Milbourn, T.; Thakor, A. (2010). The Value Sphere. The Corporate Executives' handbook for creating and retaining Shareholder wealth. World Scientific, Singapore</li> <li>- Cibrán, P.; Villanueva, M.; Fernández, M.T. (2008). Planificación Financiera. Teoría y Casos Prácticos. Tórculo Edicións, Santiago de Compostela</li> <li>- Ruiz, R.J.; Gil, A.M. (2000). La Planificación Financiera de la Empresa. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias, Madrid</li> <li>- Rodríguez, A.; Barros, F. (2009). Planificación Financiera de Cooperativas. Modelos de Planificación Financiera de Cooperativas con Excel. Centro de Estudios Cooperativos (CECOOP), USC, Santiago de Compostela.</li> <li>- Mascareñas, J. (2010). Finanzas para directivos. Pearson, Madrid.</li> </ul>

### Recomendacións

#### Materias que se recomenda ter cursado previamente

Análise das Operacións Financeiras/611G02004

Teoría do Investimento/611G02020

Teoría do Financiamento/611G02021

#### Materias que se recomenda cursar simultaneamente

#### Materias que continúan o temario

#### Observacións

(\*A Guía docente é o documento onde se visualiza a proposta académica da UDC. Este documento é público e non se pode modificar, salvo casos excepcionais baixo a revisión do órgano competente dacordo coa normativa vixente que establece o proceso de elaboración de guías