



Guía Docente				
Datos Identificativos				2023/24
Asignatura (*)	Planificación Financeira	Código	611G02034	
Titulación				
Descritores				
Ciclo	Período	Curso	Tipo	Créditos
Grao	1º cuatrimestre	Cuarto	Obrigatoria	6
Idioma	GalegoInglés			
Modalidade docente	Presencial			
Prerrequisitos				
Departamento	Empresa			
Coordinación	Fernandez Castro, Angel Santiago	Correo electrónico	angel.fernandez.castro@udc.es	
Profesorado	Fernández Castro, Alejandro Manuel Fernandez Castro, Angel Santiago Llano Paz, Fernando de	Correo electrónico	alejandro.fernandezc@udc.es angel.fernandez.castro@udc.es fernando.de.llano.paz@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 / Resultados do título	
Código	Competencias / Resultados do título

Resultados da aprendizaxe			
Resultados de aprendizaxe	Competencias / Resultados 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	B4	C1
	A5	B6	C4
	A6	B8	C5
	A10		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 1.1.1.A medida do valor: fluxos de caixa descontados e outras medidas 1.1.2 Estratexia e creación de valor 1.2. O proceso de planificación financeira
TEMA 2. O Estado Previsional de Recursos Xerados	2.1.Introdución ao Estado Previsional de Recursos Xerados 2.2 A orixe dos recursos xerados 2.3 Os usos do recursos xerados 2.3.1 Política de amortizacións técnicas 2.3.2 Política de dividendos 2.3.3 O autofinanciamento
TEMA 3. A planificación do Capital Corrente	3.1. Introdución ao estado previsional de Necesidades Netas do Capital Corrente. 3.2. Políticas de Capital Corrente 3.2.1 existencias 3.2.2 Clientes 3.2.3 Tesouraría operativa 3.2.4 Financiamento a curto prazo.
TEMA 4. O Orzamento de Capital	4.1. Orzamento de capital: concepto, usos e estrutura 4.2. Orzamento de Investimentos 4.3. O Orzamento de Financiamento. Estrutura óptima de capital. 4.4 Implicacións financeiras
TEMA 5. O Orzamento de Tesouraría	5.1. Introdución 5.2. Estrutura e contido 5.3. Políticas de Tesouraría
TEMA 6. Análise global e control do Plan Financeiro	6.1 Análise global 6.2 Control do Plan Financeiro 6.2.1. Control a priori 6.2.2. Control a posteriori

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 exporanse os contidos teóricos do temario da materia facendo especial fincapé naqueles asuntos de máis difícil comprensión. Empregaranse tecnoloxías como a presentación electrónica, a folla 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 folla 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 3 sesións de tutoría en grupo reducido de 80 minutos por M. Teams en datas que se acordarán na aula.
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. Desenvólvense presencialmente e online.

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.	30
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.	70
Outros			

Observacións avaliación



A) NORMATIVA DE AVALIACIÓN:

1. Condicións de avaliación: Está prohibido acceder á aula do exame con calquera dispositivo que permita a comunicación co exterior e/ou almacenamento de información.
2. Identificación do estudante: O estudante ha de acreditar a súa personalidade de acordo coa normativa vixente.

B) TIPOS DE CUALIFICACIÓN:

1. Cualificación de non presentado: Corresponde ao alumno, cando só participe en actividades de avaliación que teñan unha ponderación inferior ao 20% sobre a cualificación final, con independencia da cualificación alcanzada.
2. Estudantes con recoñecemento de dedicación a tempo parcial e dispensa académica de exención de asistencia: Os estudantes con recoñecemento de dedicación a tempo parcial, malia que estean exentos de asistencia, serán avaliados seguindo os mesmos criterios que os estudantes a tempo completo.

C) OPORTUNIDADES DE AVALIACIÓN:

1. Primeira oportunidade: aplicaranse os criterios de avaliación anteriormente indicados nesta sección.
2. Segunda oportunidade: o mesmo que na primeira oportunidade, realizarase unha proba mixta cun valor do 70% da avaliación. Para o 30% restante poderase manter a cualificación de avaliación continua ou pode optarse por contestar unha pregunta de ensaio que se desenvolverá a continuación do exame. No caso de presentarse á recuperación da avaliación continua, a súa cualificación, calquera que sexa, substituirá á obtida na primeira oportunidade.
3. Convocatoria adiantada: As condicións de avaliación da Oportunidade Adiantada (art. 19 das Normas de Avaliación, Revisión e Reclamacións das Cualificacións dúas 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.

D) OUTRAS OBSERVACIÓNS DE AVALIACIÓN:

Avaliación continua: As actividades de avaliación continua serán valoradas só cando se leven a cabo de acordo coa programación prevista do grupo correspondente, agás nos casos expresamente previstos na normativa académica (deportistas de alto nivel). No cálculo da avaliación continua serán consideradas o tres mellores puntuacións do catro probas realizadas ao longo do período docente. Cada proba valerá un punto.

Adicionalmente, a participación en actividades complementarias programadas (conferencias, seminarios, etc.) poderá engadir até medio punto á suma das cualificacións do exame e da avaliación continua. En todo caso, o máxima puntuación que se pode obter será dez puntos.

Fontes de información

Bibliografía básica	
	- Arnold, G. (2008). Corporate Financial Management. Prentice Hall, Harlow, 4th Ed.
	- Asch, D.; Kaye, G.R. (1989). Financial Planning. Modelling Methods and Techniques. Kogan Page, Londres
	- Berk, J.; DeMarzo, P. (2017). Finanzas Corporativas. Pearson
	- Brealey, R.; Myers, S.; Allen, F. (2010). Principios de Finanzas Corporativas. McGraw-Hill, 9ª Ed.
	- Durbán, S.; Irimia, A.I.; Oliver, M.D.; Palacín, M.J. (2009). Planificación financiera en la práctica empresarial. Ediciones Pirámide, Madrid.
	- Fernández, P. (1999). Valoración de Empresas. Gestión 2000
	- Morris, J.R.; Daley, J.P. (2009). Introduction to Financial Models for Management and Planning. Chapman & Hall/CRC Finance
	- Rodríguez, A. (2009). Planificación Financiera Aplicada. Tórculo Edicións, Santiago de Compostela.
	- Rodríguez, A.; Iturralde, T. (2008). Modelización Financiera Aplicada. Modelos de Planificación Financiera con Excel. Delta Publicaciones, Madrid.
	- Partal, A.; Moreno, F.; Cano, M.; Gómez, P. (2021). Dirección Financiera de la Empresa. Ediciones Pirámide, Madrid. (2ªEd)



Bibliografía complementaria	<ul style="list-style-type: none">- Boquist, J.; Milbourn, T.; Thakor, A. (2010). The Value Sphere. The Corporate Executives' handbook for creating and retaining Shareholder wealth. World Scientific, Singapore- Cibrán, P.; Villanueva, M.; Fernández, M.T. (2008). Planificación Financiera. Teoría y Casos Prácticos. Tórculo Edicións, Santiago de Compostela- Ruiz, R.J.; Gil, A.M. (2000). La Planificación Financiera de la Empresa. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias, Madrid- 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.- Mascareñas, J. (2010). Finanzas para directivos. Pearson, Madrid.
------------------------------------	--

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

1. A entrega dos traballos documentais que se realicen nesta materia: a. Solicitarase en formato virtual e/ou soporte informático b. Realizarase a través de Moodle, en formato dixital sen necesidade de imprimilos 2. Débese ter en conta a importancia dos principios éticos relacionados cos valores de sustentabilidade e nos comportamentos persoais e profesionais. 3. Traballarase para identificar e modificar prexuízos e actitudes sexistas, e influirase na contorna para modificalos e fomentar valores de respecto e igualdade. 4. Facilitarase a plena integración do alumnado que por razón físicas, sensoriais, psíquicas ou socioculturais, experimenten dificultades a un acceso axeitado, igualitario e proveitoso á vida universitaria. 5. Outras: No escenario docente semipresencial, combinaríanse sesións presenciais e en liña, seguindo as instrucións da institución. O uso de dispositivos electrónicos (ordenadores, tabletas e teléfonos) na aula poderá autorizarse exclusivamente para usos académicos.

(*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 de acordo coa normativa vixente que establece o proceso de elaboración de guías