



Guía Docente				
Datos Identificativos				2016/17
Asignatura (*)	Planificación Financeira		Código	611G02034
Titulación				
Descriptor				
Ciclo	Período	Curso	Tipo	Créditos
Grao	1º cuadrimestre	Cuarto	Obrigatoria	6
Idioma	GalegoInglés			
Modalidade docente	Presencial			
Prerrequisitos				
Departamento	Economía Financeira e Contabilidade			
Coordinación	Calvo Silvosa, Anxo Ramon	Correo electrónico	anxo.calvo.silvosa@udc.es	
Profesorado	Calvo Silvosa, Anxo Ramon	Correo electrónico	anxo.calvo.silvosa@udc.es	
	Fernandez Castro, Angel Santiago		angel.fernandez.castro@udc.es	
	Peón Pose, David Olegario		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

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	C5
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 1.2.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	2.1.Información do Estado Previsional de Recursos Xerados 2.1.1 A orixe dos beneficios e resultados 2.1.2 Os usos do recursos xerados 2.1.2.1 O custo dos recursos financeiros empregados: xuros e dividendos 2.1.2.2 O Autofinanciamento 2.2 A estrutura do Estado Previsional de Recursos Xerados
TEMA 3. A planificación do Capital Corrente	3.1. Introducción 3.2. Políticas de Capital Corrente 3.2.1 existencias 3.2.2 Clientes 3.2.3 Tesouraría e activos líquidos 3.2.4 Financiamento a curto prazo. 3.3. As necesidades netas do capital corrente 3.3.1 O capital corrente real, necesario e diferencial 3.4. A estrutura básica do cadro de necesidades netas de capital corrente
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 4.4 Implicacións financeiras
TEMA 5. O Orzamento de Tesouraría	5.1. Introducción 5.2. Obxectivos, principios e funcións básicas da xestión da tesouraría 5.3. Estrutura
TEMA 6. Análise Global e Control do Plan Financeiro	6.1 Análise global 6.1.1 O Balance e as contas de resultados previsionais 6.1.2 Viabilidade, alisado e revisión. 6.1.3 Plan financeiro e creación de valor 6.2 Control do Plan Financeiro 6.2.1. Tipos de control 6.2.2. Análise das desviacións 6.2.3. Análise de sensibilidade

Planificación				
Metodoloxías / probas	Competencias	Horas presenciais	Horas non presenciais / 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 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 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 tutorías 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	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	O alumnos deberán formular un plan financeiro dunha empresa a partir dun caso práctico proposto polos docentes. Empregarán a folla de cálculo para a elaboración dos estados financeiros previsionais expostos nas sesións maxistrais.	50
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.	50
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

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 - 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.
Bibliografía complementaria	- 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

(*)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