



Universitat de Lleida

# GUÍA DOCENTE **DIRECCIÓN FINANCIERA**

Coordinación: SABI MARCANO, FRANCISCO JAVIER

Año académico 2020-21

## Información general de la asignatura

<b>Denominación</b>	DIRECCIÓN FINANCIERA			
<b>Código</b>	101328			
<b>Semestre de impartición</b>	2o Q(SEMESTRE) EVALUACIÓN CONTINUADA			
<b>Carácter</b>	<b>Grado/Máster</b>	<b>Curso</b>	<b>Carácter</b>	<b>Modalidad</b>
	Doble titulación: Grado en Administración y Dirección de Empresas y Grado en Turismo (ADETUR)	4	OBLIGATORIA	Presencial
	Doble titulación: Grado en Derecho y Grado en Administración y Dirección de Empresas	4	OBLIGATORIA	Presencial
	Grado en Administración y Dirección de Empresas	3	OBLIGATORIA	Presencial
	Doble titulación: Grado en Ingeniería Informática y Grado en Administración y Dirección de Empresas	4	OBLIGATORIA	Presencial
<b>Número de créditos de la asignatura (ECTS)</b>	6			
<b>Tipo de actividad, créditos y grupos</b>	<b>Tipo de actividad</b>	PRAULA		TEORIA
	<b>Número de créditos</b>	2.4		3.6
	<b>Número de grupos</b>	3		3
<b>Coordinación</b>	SABI MARCANO, FRANCISCO JAVIER			
<b>Departamento/s</b>	ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS			
<b>Información importante sobre tratamiento de datos</b>	Consulte <a href="#">este enlace</a> para obtener más información.			
<b>Idioma/es de impartición</b>	Catalán 80% Castellano 20%			
<b>Distribución de créditos</b>	Laura Sánchez Pulido 4.8 Xavier Sabi 14.4			

Profesor/a (es/as)	Dirección electrónica\nprofesor/a (es/as)	Créditos impartidos por el profesorado	Horario de tutoría/lugar
DONES MENAL, JOAN CARLES	joan@aegern.udl.cat	6	
SABI MARCANO, FRANCISCO JAVIER	xavi.sabi@udl.cat	12	
VICENS ORTIZ, EVELIN	evelin.vicens@udl.cat	0	

## Información complementaria de la asignatura

### Recomendaciones

Es muy recomendable asistir a clase, trabajar y traer la asignatura al día. Lo cual implica que, hay que trabajar la asignatura diariamente, leer los apuntes y materiales dados por el profesor antes de la clase y resolver los ejercicios y casos a medida que se vayan proponiendo. Se recomienda para hacer un seguimiento adecuado de la misma cursar la asignatura de Análisis de Estados contables. También se recomienda hacer un seguimiento de las noticias económicas y financieras a través de la prensa o portales financieros.

## Objetivos académicos de la asignatura

Se trata de una asignatura obligatoria dentro del plan de estudios del Grado de ADE que se imparte a tercer curso. El estudio de la vertiente financiera de la empresa se inicia con la asignatura de Fundamentos de Financiación empresarial, en la que se introdujo al alumno en el ámbito de las finanzas estructurales o estratégicas en la vertiente del largo plazo. La continuación natural es la asignatura de Dirección Financiera, en la que se profundiza en los problemas que tiene la gestión financiera de la empresa en la generación de caja y gestión del circulante. Dirección Financiera es una profundización teórica en las finanzas a corto plazo, en el estudio de la estructura financiera de la empresa desde el punto de vista operativo y de gestión de la liquidez.

## Competencias

### Competencias estratégicas de la Universidad de Lleida

- Dominio de las Tecnologías de la Información y la Comunicación.
- Corrección en la expresión oral y escrita
- Dominio de una lengua extranjera

### Competencias específicas de la titulación

- Desempeñar las funciones relacionadas con las distintas áreas funcionales de una empresa e instituciones.

### Objetivos

- La asignatura tiene como objetivo principal proporcionar conocimientos y terminología básica de las finanzas empresariales a corto plazo y su influencia en la rentabilidad y solvencia de la empresa. Se quiere introducir el Concepto de Rentabilidad económica y financiera de la empresa y sus factores que lino pueden afectar con especial incidencia en el endeudamiento. En cuanto a la Solvencia: conocer como se puede medir la salud financiera de una empresa, estudiar qué métodos hay para medirla. Se quiere detallar las diferentes políticas de circulante a la empresa y como pueden afectar a las tensiones financieras de la misma, para después estudiar los diferentes instrumentos financieros que dispone, estudiando las ventajas e inconvenientes de cada uno de ellos. En primer lugar, se quiere dar a conocer la importancia que tiene el circulante en las finanzas de la empresa. Concretamente se quiere introducir el concepto de la Necesidad de Capital de Trabajo y de cuáles son las variables que le pueden afectar.
- Aplicar técnicas instrumentales en el análisis y solución de problemas empresariales y en la toma de decisiones.

#### Objetivos

- La asignatura tiene como objetivo principal proporcionar conocimientos y terminología básica de las finanzas empresariales a corto plazo y su influencia en la rentabilidad y solvencia de la empresa.
- Intervenir en operaciones propias de entidades y mercados financieros.

#### Objetivos

- La asignatura tiene como objetivo principal proporcionar conocimientos y terminología básica de las finanzas empresariales a corto plazo y su influencia en la rentabilidad y solvencia de la empresa.
- Crear y dirigir una empresa atendiendo y respondiendo a los cambios del entorno en el que opera.

#### Objetivos

- L'assignatura té com a objectiu principal proporcionar coneixements i terminologia bàsica de les finances empresarials a curt termini i la seva influència en la rendibilitat i solvència de l'empresa
- Es vol introduir el Concepte de Rendibilitat econòmica i financera de l'empresa i els seus factors que lli poden afectar amb especial incidència en l'endeutament.
- En cuanto a la Solvencia: conocer como se puede medir la salud financiera de una empresa, estudiar qué métodos hay para medirla.
- Identificar e interpretar los factores económicos, ambientales, políticos, sociológicos y tecnológicos en los ámbitos local, nacional e internacional y su repercusión sobre las organizaciones.

#### Objetivos

- Se quiere detallar las diferentes políticas de circulante a la empresa y como pueden afectar a las tensiones financieras de la misma, para después estudiar los diferentes instrumentos financieros que dispone, estudiando las ventajas e inconvenientes de cada uno de ellos.
- Elaborar, interpretar y auditar la información económico-financiera de entidades y particulares, y prestar asesoramiento sobre los mismos.

#### Objetivos

- L'assignatura té com a objectiu principal proporcionar coneixements i terminologia bàsica de les finances empresarials a curt termini i la seva influència en la rendibilitat i solvència de l'empresa.
- En primer lugar, se quiere dar a conocer la importancia que tiene el circulante en las finanzas de la empresa. Concretamente se quiere introducir el concepto de la Necesidad de Capital de Trabajo y de cuáles son las variables que le pueden afectar.
- Se quiere detallar las diferentes políticas de circulante a la empresa y como pueden afectar a las tensiones financieras de la misma, para después estudiar los diferentes instrumentos financieros que dispone, estudiando las ventajas e inconvenientes de cada uno de ellos.

### Competencias transversales de la titulación

- Actuar en base al rigor, al compromiso personal y con orientación a la calidad.
  - Capacidad de organizar y planificar.
  - Ser capaz de trabajar y de aprender de forma autónoma y simultáneamente interactuar adecuadamente con los demás, cooperando y colaborando.
  - Capacidad de crítica y autocrítica.
  - Trabajo en equipo y liderazgo.
- 
- Capacidad de análisis y de síntesis.

### Objetivos

- Se quiere introducir el Concepto de Rentabilidad económica y financiera de la empresa y sus factores que lino pueden afectar con especial incidencia en el endeudamiento.
- En cuanto a la Solvencia: conocer como se puede medir la salud financiera de una empresa, estudiar qué métodos hay para medirla.

## Contenidos fundamentales de la asignatura

### TEMA1. LAS FINANZAS OPERATIVAS A La EMPRESA

- 1.1 Introducción La importancia del Circulante en la empresa
- 1.2 Conceptode Necesidades de Capital de Trabajo
- 1.3 Orígenesde las Necesidades de Capital de Trabajo

### TEMA2. LAS POLÍTICAS DE CIRCULANTE

- 2.1 La gestión de deexistencias a la empresa.
- 2.2 La gestión de la Inversión en Deudores. Lamorosidad a la empresa.
- 2.3 La gestión del crédito en proveedores
- 2.4 La gestión de Tesorería y relaciones con los bancos.

### TEMA3. LA FINANCIACIÓN DE LAS NECESIDADES DE CIRCULANTE.

- 3.1 El Fondo de Maniobra.

3.2 La Financiación a corto plazo con coste

3.3 La póliza de crédito

3.4 El descuento comercial.

3.5 Otras formas de financiación

#### **TEMA 4. LA RENTABILIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA.**

4.1 El margen y Cuenta de Resultados.

4.2 La rotación del Activo.

4.3 Influencia del endeudamiento sobre la Rentabilidad. El concepto de palanqueamiento.

#### **TEMA 5. LA SOLVENCIA FINANCIERA A LA EMPRESA**

5.1 Aspectos cualitativos

5.2 Nivel de endeudamiento global o de Garantía. Los ratios de solvencia.

5.3 Los ratios de cobertura.

5.4 Los ratios de efectivo. Análisis del Estado de flujos de efectivo.

#### **TEMA 6. PLANIFICACIÓN FINANCIERA**

6.1 La cuenta de Resultados previsional

6.2 El Presupuesto de Tesorería.

6.3 El Balance Previsional.

### **Ejes metodológicos de la asignatura**

Desarrollo contenidos teóricos de la asignatura y prácticas sobre los contenidos trabajados. Resolución de prácticas numéricas; resolución de dudas; Desarrollo de un trabajo sobre una empresa cotizada

### **Sistema de evaluación**

28% Primera Prueba tipo Test Temas 1-3. semana 9

20% Segunda Prueba Tipo Test. Temas 4-5 Semana 15

23% Trabajo individual de una empresa cotizada. Los profesores responsables de cada grupo indicarán en clase una o varias empresas a trabajar de manera individual por parte del estudiante. En el caso de que se detecte plagio de una copia de una parte del trabajo supondrá automáticamente la calificación de un 0. Se define como copia la entrega del trabajo continuada utilizando parcialmente o totalmente textos idénticos extraídos de trabajos de otros estudiantes, webs, o autores y / o de otros años. Los responsables serán todos los estudiantes implicados sin que sea relevante el vínculo existente entre los mismos. semana 14

29%. Examen de Síntesis. Semana 16-17. Para superar la asignatura es necesario tener una nota mínima de 4 puntos en esta prueba. Si no se supera esta nota, se tomará como nota final de la asignatura la nota del examen de síntesis.

Para tener un NP se presentará como máximo a 2 de las 4 pruebas.

evaluación alternativa

En caso de que una / a estudiante acredite documentalmente (contrato de trabajo y resumen de la vida laboral expedido por la Tesorería de la Seguridad Social) que está trabajando con jornada laboral completa durante el curso docente y por tanto no puede cumplir con los requisitos establecidos para la evaluación continuada,

podrá optar por la realización de una prueba única de validación de competencias y conocimientos que se realizará en las semanas señaladas a estos efectos en el calendario de evaluación del grado. (Semana 17 del curso). Esta documentación deberá presentarse antes del 22 de febrero

Esta prueba de evaluación única tendrá un peso del 100% de la nota final e incluirá todos los contenidos de la asignatura y que se realizará el mismo día de la prueba de síntesis.

## Bibliografía y recursos de información

Los recursos de la asignatura estarán disponibles al Campus Virtual. Las clases presenciales se complementarán con "material de apoyo" de la asignatura. Este consistirá en apuntes sintéticos de los temas, material de apoyo informático, prácticas, ejercicios y casos que complementarán la ayuda necesaria para lograr las competencias y el nivel de comprensión y conocimientos necesarios.

Estos recursos estarán disponibles en el campus virtual a medida que vaya avanzando el curso.

- Brealey, R.; Myers, S. (1999). Fundamentos de financiación empresarial. Madrid: McGraw-Hill.
- Cantalapiedra, M. (2005) *Manual de gestión financiera para Pymes*. Cie Inversiones Editoriales Dossat.
- Faus, J Tapiés (1999) *Finanzas operativas*, IESE, Pamplona.
- Fernández, L. (2007). *La práctica de las finanzas de empresa*. Madrid: Delta Publicaciones.
- López Martínez, F. J. (2003): *Manual del Cash Management*, Ediciones Deusto, Bilbao.
- Martínez, E. (2005). *Finanzas para directivos*. Madrid: McGraw-Hill.
- Mascareñas, J. (2010) *Finanzas para directivos*. Madrid: Pearson.
- Weston, J.F y Bigham, E.F. (1993): *Fundamentos de administración financiera*, Mc Graw-Hill, México.