

PLAN DOCENTE DE LA ASIGNATURA

Curso académico: 2024/2025

Identificación y características de la asignatura			
Código	500066	Créditos ECTS	6
Denominación (español)	Dirección Financiera I		
Denominación (inglés)	Financial Management I		
Titulaciones	Turismo		
Centro	Facultad de Empresa, Finanzas y Turismo		
Semestre	5º	Carácter	Obligatoria
Módulo	Finanzas		
Materia	Decisiones de Inversión y Financiación		
Profesor/es			
Nombre	Despacho	Correo-e	Página web
María Jesús Guillén Palomino	46	mjguillen@unex.es	Enlace web
Milagros Gutiérrez Fernández	52	mgutierrezf@unex.es	Enlace web
Área de conocimiento	Economía Financiera y Contabilidad		
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad		
Profesor coordinador (si hay más de uno)	Milagros Gutiérrez Fernández		
Competencias			
1. CG y CB: Competencias Básicas y Generales			
<p>CG1 - Poseer y comprender conocimientos que posibiliten la realización de tareas de responsabilidad en el ámbito del turismo.</p> <p>CG10 - Capacidad de innovación.</p> <p>CG11 - Adquisición de habilidades comunicativas orales y escritas.</p> <p>CG12 - Habilidades de aprendizaje que permitan al estudiante aprender de los problemas y le motiven a seguir una formación continua.</p> <p>CG13 - Motivación por la calidad.</p> <p>CG14 - Capacidad de organización personal. Gestión del tiempo.</p> <p>CG15 - Utilización de las tecnologías de la información y las comunicaciones.</p> <p>CG2 – Capacidad de análisis y de síntesis.</p> <p>CG3 - Capacidad de plantear y defender soluciones.</p> <p>CG4 - Capacidad de hacer presupuestos, planes, programas y estrategias (organización y planificación), en el ámbito del turismo.</p> <p>CG6 - Capacidad para trabajar en equipo.</p> <p>CG7 - Adquirir y desarrollar una actitud emprendedora</p> <p>CG8 - Capacidad para trabajar en entornos de presión.</p>			

CG9 - Potenciar un compromiso ético con el trabajo

CB1 - Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio

CB2 - Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio

CB3 - Que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética

CB4 - Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado

CB5 - Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía

2. CT: Competencias Transversales

CT1 - Poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria.

CT10 - Liderazgo

CT11 - Razonamiento crítico

CT12 - Reconocimiento a la diversidad y la multiculturalidad

CT14 - Capacidad para la toma de decisiones

CT15 - Trabajo en un contexto internacional

CT16 - Transmitir información, ideas, problemas y soluciones.

CT2 - Aplicar los conocimientos a su trabajo y resolución de problemas dentro de su área de estudio. CT3 - Reunir e interpretar datos relevantes para emitir juicios

CT4 - Desarrollar habilidades para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.

CT5 - Capacidad para de adaptación a nuevas situaciones

CT6 - Aprendizaje autónomo

CT7 - Capacidad de gestión de la información

CT8 - Capacidad creativa

CT9 - Habilidades en las relaciones interpersonales

3. CE: Competencias Específicas

CE22 - Gestionar los recursos financieros

CE4 - Analizar, sintetizar y resumir críticamente la información económico - patrimonial de las organizaciones turísticas

Contenidos

Breve descripción del contenido

Métodos de valoración selección de proyectos de inversión, en diferentes supuestos, ambiente de certeza y de riesgo. Fuentes financieras: financiación externa e interna, los diferentes tipos de crédito a largo plazo, medio y corto. Mercados primarios y secundarios.

Temario de la asignatura
<p>Denominación del tema 1: LA FUNCIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA</p> <p>Contenidos del tema 1:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.1 Naturaleza y alcance de la función financiera de la empresa 1.2 Evolución de las Teorías Financieras de la empresa 1.3 Principios de racionalidad financiera 1.4 Fundamentos teóricos de la Economía Financiera 1.5 La función del Director Financiero 1.6 ¿Por qué son importantes las finanzas? <p>Descripción de las actividades prácticas del tema 1: Este es un tema fundamentalmente teórico en el que se pretende transmitir al alumno los conceptos básicos de la Economía Financiera</p>
<p>Denominación del tema 2: LA INVERSIÓN EN LA EMPRESA</p> <p>Contenidos del tema 2:</p> <ol style="list-style-type: none"> 2.1 Concepto de inversión 2.2 Características financieras que definen una inversión <ol style="list-style-type: none"> 2.2.1 Los flujos netos de caja 2.2.2 El coste del capital 2.3 Clasificación de las inversiones <p>Descripción de las actividades prácticas del tema 2: Identificación de la información relevante para el análisis y valoración de proyectos de inversión</p>
<p>Denominación del tema 3: VALORACIÓN DE INVERSIONES EN CONDICIONES DE CERTEZA</p> <p>Contenidos del tema 3:</p> <ol style="list-style-type: none"> 3.1 Criterios clásicos de evaluación y selección de proyectos de inversión 3.2 Ventajas e inconvenientes del V.A.N. y T.I.R. 3.3 Relación entre los criterios V.A.N. y T.I.R. 3.4 Incidencia del entorno sobre la valoración de inversiones 3.5 Selección de inversiones con recursos limitados: la programación de inversiones <p>Descripción de las actividades prácticas del tema 3: Evaluación de proyectos de inversión, tanto en lo que respecta a su aceptación o rechazo como a su jerarquización, aplicando las leyes de equivalencia financiera de los capitales en el tiempo.</p>
<p>Denominación del tema 4: VALORACIÓN DE INVERSIONES EN CONDICIONES DE RIESGO E INCERTIDUMBRE</p> <p>Contenidos del tema 4:</p> <ol style="list-style-type: none"> 4.1 Incertidumbre y riesgo en la selección de proyectos de inversión 4.2 Métodos clásicos de evaluación de proyecto de inversión en condiciones de riesgo 4.3 El análisis de sensibilidad de las decisiones de inversión 4.4 Evaluación de inversiones en incertidumbre <p>Descripción de las actividades prácticas del tema 4 Evaluación de proyectos de inversión, tanto en lo que respecta a su aceptación o rechazo como a su jerarquización, mediante el análisis de la información tanto desde un punto de vista financiero como estadístico.</p>

Denominación del tema 5: **LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA**

Contenidos del tema 5:

- 5.1 Introducción
- 5.2 Las fuentes financieras del patrimonio neto
 - 5.2.1 El capital
 - 5.2.2 Las reservas
 - 5.2.3 Las subvenciones de capital
- 5.3 Las fuentes financieras del pasivo
 - 5.3.1 Los pasivos contratados a largo plazo
 - 5.3.2 Los pasivos contratados a corto plazo
- 5.4 Otras fuentes de financiación.

Descripción de las actividades prácticas del tema 5:

Introducción al análisis de las principales fuentes de financiación. Conocimiento de la financiación adecuada en cada momento.

Denominación del tema 6: **MERCADOS FINANCIEROS**

Contenidos del tema 6:

- 6.1 Concepto, funciones y clasificación de los mercados financieros
- 6.2 Organización institucional de la Bolsa de Valores en España
- 6.3 Los mercados monetarios
- 6.4 El mercado bursátil
- 6.5 La inversión a través de Instituciones de Inversión Colectiva
- 6.6 Los mercados financieros de productos derivados

Descripción de las actividades prácticas del tema 6: Análisis de la operativa y funcionamiento de los mercados financieros a partir de la información proporcionada por los mismos.

Actividades formativas

Horas de trabajo del alumno/a por tema		Horas Gran grupo	Actividades prácticas				Actividad de seguimiento	No presencial
Tema	Total		CH	L	O	S		
1	9	4	-	-	-	-	-	5
2	18	6	-	-	-	2	-	10
3	33	10	-	-	-	3	-	20
4	33	8	-	-	-	5	-	20
5	33	10	-	-	-	3	-	20
6	12	5	-	-	-	2	-	5
Evaluación	12	2	-	-	-	-	-	10
TOTAL	150	45	-	-	-	15	-	90

GG: Grupo Grande (85 estudiantes).

CH: Actividades de prácticas clínicas hospitalarias (7 estudiantes)

L: Actividades de laboratorio o prácticas de campo (15 estudiantes)

O: Actividades en sala de ordenadores o laboratorio de idiomas (20 estudiantes)

S: Actividades de seminario o de problemas en clase (40 estudiantes).

TP: Tutorías Programadas (seguimiento docente, tipo tutorías ECTS).

EP: Estudio personal, trabajos individuales o en grupo, y lectura de bibliografía.

Metodologías docentes

1. Clases expositivas de teoría y problemas: método expositivo que consiste en la presentación por parte del profesor de los contenidos sobre la materia objeto de estudio. También incluye la resolución de problemas ejemplo por parte del profesor.
2. Resolución de ejercicios y problemas: Método basado en el planteamiento de problemas por parte del profesor y la resolución de los mismos en el aula. Los estudiantes desarrollan e interpretan soluciones adecuadas a partir de la aplicación de procedimientos de resolución de problemas.
3. Estudio de casos; proyectos y experimentos: análisis intensivo y completo de un caso real, proyecto, simulación o experimento con la finalidad de conocerlo, interpretarlo, resolverlo, generar hipótesis, contrastar datos, reflexionar, completar conocimientos, diagnosticarlo y, a veces, entrenarse en los posibles procedimientos alternativos de solución.
4. Aprendizaje a través del aula virtual. Descripción: Situación de enseñanza/aprendizaje en la que se usa un ordenador con conexión a la red como sistema de comunicación entre profesor y estudiante e incluso entre los estudiantes entre si y se desarrolla un plan de actividades formativas.
6. Evaluación: Descripción: Situación de aprendizaje/evaluación en la que el alumno realiza alguna prueba que sirve para reforzar su aprendizaje y como herramienta de evaluación.
7. Aprendizaje autónomo: Descripción: Situación de aprendizaje en la que el estudiante de forma autónoma profundiza en el estudio de una materia para adquirir las competencias.
8. Aprendizaje a través de experimentos e investigación: Aplicación de método científico con planteamiento de hipótesis, recopilación de datos, busca información, aplica modelos, contrasta las hipótesis y extrae conclusiones.

Resultados de aprendizaje

- Analizar, sintetizar y resumir críticamente la información económico - patrimonial de las organizaciones turísticas
- Gestionar los recursos financieros
- Comprender los conceptos fundamentales relacionados con la valoración y equivalencia financiera.
- Realizar cálculos con destreza adaptando las herramientas teóricas de las finanzas en la determinación del valor de las operaciones financieras de manera eficiente.
- Cuantificar e interpelar la incidencia de los distintos factores que participan en las operaciones de valoración financiera (tipos, tiempos, costes, riesgos, etc.)
- Conocerá y aplicará las herramientas de análisis necesario para la toma de decisiones financieras en la empresa y su valoración
- Conocerá mercados, instituciones y activo financiero a través de los cuales las empresas captan recursos para la inversión.
- Conocerá las decisiones de inversión y financiación asociada a la creación de valor en la empresa.
- Calcular la valoración y rentabilidad de proyectos de inversión
- Identificar los factores determinantes de la financiación empresarial.
- Calcular el coste de las distintas fuentes de financiación.

Sistemas de evaluación

Según la normativa vigente de evaluación, se podrá superar la asignatura, para todas las convocatorias, a partir de un examen final teórico/práctico que supondrá el 100% de la evaluación de la asignatura.

La elección entre el sistema de evaluación continua o el sistema de evaluación global corresponde al estudiante durante el primer cuarto de cada semestre, debiendo comunicárselo al profesorado a través de una consulta que se realizará a través del campus virtual de la asignatura. Si el estudiante no se pronunciara al respecto se entiende que se acoge a la modalidad de evaluación continua.

En el caso de evaluación continua, los alumnos tendrán la posibilidad de evaluarse de la Primera parte (20% de la nota) durante el transcurso de la docencia, de forma que esta parte tendrá carácter eliminatorio y recuperable, de forma que en el examen final se examinarán de la segunda parte (80% de la nota) y además podrán recuperar la primera parte. En el caso de evaluación global se realizará únicamente un examen final que supondrá un 100% de la nota.

Todos los alumnos serán evaluados de la asignatura de "Dirección Financiera I" en las convocatorias que correspondan en cada curso académico, atendiendo a los principios de objetividad y adecuación a los contenidos explicados, de forma que se permita conocer el rendimiento alcanzado de forma personal y calificarles de manera ajustada a dicho rendimiento.

Este examen final constará de dos partes, una primera parte que solo tendrán que realizar aquellos alumnos, que hayan optado por la evaluación global, o los que no la hayan superado durante el curso.

Para aprobar la asignatura se deberá superar cada una de las dos partes.

1º) Primera parte

Consistirá en la realización de una prueba con preguntas tipo test o preguntas cortas. Los criterios de corrección de esta parte serán los siguientes:

- El valor de cada pregunta contestada correctamente dependerá del número de preguntas que contenga la prueba.
- Y en el caso de que sea un tipo test, las preguntas contestadas de forma incorrecta puntuarán negativo en la cuantía que le corresponda.

2º) Segunda parte

Esta parte consistirá en la realización de uno o varios ejercicios prácticos relacionados con las cuestiones teóricas explicadas en clase. Sobre estos ejercicios se plantearán una serie de preguntas cortas o tipo test. La calificación de la parte 2 se obtendrá mediante la evaluación de dichos ejercicios y/o de las preguntas si las hubiere. No obstante, los errores conceptuales graves serán penalizados y podrán suponer, incluso, la no superación de esta parte de la evaluación.

CALIFICACIÓN FINAL DE LA ASIGNATURA

Para aprobar la asignatura se deberá obtener en cada una de las partes (parte 1 y parte 2) como mínimo con un 5, en cuyo caso, se procederá a obtener la calificación final y se determinará ponderando la nota de la primera parte con un 20% y la nota de la segunda parte con el 80% restante. Es decir, la calificación se obtendrá aplicando la siguiente expresión:

Nota del examen final = 0,20 x nota 1ª parte + 0,80 x nota 2ª parte.

No obstante, independientemente de la nota que resulte de aplicar la expresión anterior, además se tendrán en cuenta las siguientes salvedades:

1. Para superar la asignatura será necesario que la "Nota del examen final" sea igual o superior a 5.
2. Para el alumnado que no supere la segunda parte de la evaluación, la nota final nunca podrá ser superior a una calificación de 4.
3. Para el alumnado que no supere la parte 1, la calificación final será la puntuación obtenida en dicha parte ponderándola con un 70%.
4. El aprobado de la parte 1 o de la parte 2 tendrá validez únicamente en la convocatoria en la que se realice. Solo se podrá guardar la nota de la evaluación continua correspondiente a la primera parte en el caso de que sea superior a 5 y únicamente durante el curso académico vigente.

La prueba final se realizará en la fecha que oficialmente la Junta de Centro establezca para ello, el alumno/a deberá acreditarse obligatoriamente con la presentación del carné de identidad y se podrá disponer, según los casos, de los siguientes elementos de ayuda o consulta:

- Una calculadora no programable que evidentemente no suministrará ni el departamento, ni el centro.
- Cualquier otra información accesoria que sea suministrada por el profesor.

Bibliografía (básica y complementaria)

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:

- Apuntes proporcionados por los profesores durante el curso.

BIBLIOGRAFÍA RECOMENDADA:

- Brealey, R. y Myers, S. (2015): Principios de Finanzas Corporativas. Ed. McGraw-Hill.
- Cuervo, A. y otros (2014): Manual del sistema financiero español. Ed. Ariel Economía.
- Díez, L.T. y López, J. (2006): Dirección Financiera. Ed. Prentice Hall.
- Partal Ureña, A. y otros (2011): Introducción a las finanzas empresariales. Ed. Pirámide.
- Ross, S. y otros (2009): Finanzas Corporativas. Ed. McGraw-Hill.
- Suárez Suárez, A.S. (2014): Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa. Ed. Pirámide.

Otros recursos y materiales docentes complementarios

- Materiales complementarios y actualizados se subirán al campus virtual.
- Recursos y herramientas digitales, especialmente aquellas que posee el CVUEx