

## I. DATOS XERAIS DA MATERIA

- a) **Nome oficial**  
Planificación financeira
- b) **Titulación**  
Licenciatura en Administración y Dirección de Empresas
- c) **Créditos**  
9
- d) **Curso**  
2008/2009
- e) **Código da materia**  
621 211401
- f) **Tipo**  
T
- g) **Impartición**  
1º y 2º CUATRIMESTRES  
Lunes de 15:45 a 16:45 horas.  
Martes de 15:45 a 17:45 horas.
- h) **Departamento/s responsable/s.**  
Economía Financiera y Contabilidad
- i) **Profesor/a coordinador/responsable da docencia**  
Isabel Suárez Massa  
Begoña Álvarez García

### Información por grupo (A;B; etc):

- 1) **Nome e apelidos do profesor/a que impartirá docencia**  
Isabel Suárez Massa  
Begoña Álvarez García
- 2) **Lugar e horario de titorías**  
*Tutorías Isabel Suárez Massa*  
  
*Tutorías Begoña Álvarez (1º Cuatrimestre)*  
Lunes de 15:45 a 17:45  
Martes de 11:30 a 14:00  
Jueves de 12:30 a 14:00
- 3) **E-mail**  
Isabel Suárez Massa: [iasmac@udc.es](mailto:iasmac@udc.es)  
Begoña Álvarez García: [balvarez@udc.es](mailto:balvarez@udc.es)
- 4) **Universidade Virtual (Si/Non)**  
Sí
- 5) **Lingua na que se impartirá a docencia**  
Castellano

## II. OBXETIVOS DA MATERIA

1. Ahondar en el concepto, ámbito y problemas que tiene que afrontar la Economía Financiera de la Empresa.
2. Definir y localizar la Planificación Financiera en el seno de la Economía Financiera de la Empresa.
3. Definir un Sistema de Planes: Plan Director, Plan Estratégico, POA y Presupuestos.
4. Ahondar en la cuestión básica de los objetivos empresariales: Determinación, indicadores, gestión orientada al cumplimiento de objetivos, etc.
5. Trasladar al alumno a los conceptos básicos dentro de la Planificación Financiera y a su conexión con el resto de funciones que se desarrollan en la empresa.
6. Exposición de un sistema completo de Planificación Financiera.
7. Abordar el Control del Plan Financiero tanto ex ante como ex post.

## III. METODOLOXÍA

- Uso de metodologías docentes alternativas a la lección magistral dirigidas a estimular al estudiante en el trabajo individual y en grupo. Las metodologías estarán orientadas a promover la adquisición de habilidades de autoaprendizaje que permita la comprensión profunda de conocimientos evitando la simple memorización.
- En el primer curso en el que se va a impartir esta asignatura pensamos utilizar la plataforma virtual de la Universidad de A Coruña (UCV) para trasladar tanto la información que haga referencia a los contenidos de la materia como información de tipo general relacionada con la marcha del curso (avisos, fechas de exámenes, sugerencias, etc.).
- Necesitaremos recompilar información para valorar el éxito alcanzado por las metodologías implantadas en la consecución de los objetivos formulados. Esto permitirá la adaptación constante de la metodología a los rasgos singulares de cada uno de los estudiantes matriculados en la disciplina. Este sistema de implantación – valoración – corrección mejorará la eficiencia y la eficacia del método.

## IV. AVALIACIÓN

- Durante el curso se harán pruebas objetivas tipo test para evaluar en qué medida los alumnos van alcanzando los objetivos de aprendizaje que requiere esta asignatura.
- Se propondrán casos para trabajar en grupo e individualmente; la realización de estos casos se tendrá en cuenta en la calificación final.
- Se realizará un examen teórico-práctico en el mes de mayo que será liberatorio.
- Se celebrará el examen final de la asignatura en la fecha que corresponda.

## V. TEMAS OU BLOQUES DE CONTIDOS

### FUNDAMENTOS

- TEMA 0. Conceptos básicos de economía financiera
- TEMA 1. La economía financiera de la empresa
- TEMA 2. La planificación financiera de la empresa
- TEMA 3. Conceptos básicos sobre objetivos empresariales
- TEMA 4. La creación de valor en la empresa
- TEMA 5. La gestión basada en el valor

### MODELO DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA

- TEMA 6. El estado de cash-flow previsional
- TEMA 7. Las necesidades de circulante
- TEMA 8. El presupuesto de capital
- TEMA 9. El presupuesto de tesorería
- TEMA 10 El control del plan financiero

## VI. RECOMENDACIONES

Se recomienda vivamente la asistencia a las clases y la participación en las mismas porque se tendrá en cuenta en la calificación final.

## VII. FONTES DE INFORMACIÓN

### BIBLIOGRAFÍA

#### MANUALES

- Cabanelas, J. (1997): Dirección de Empresas. Bases en un entorno abierto y dinámico, Ed. Pirámide, Madrid.
- Copeland, T.E.; Koller, T.; Murrin, J. (1995): Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies, Wiley & Sons, New York, 2ª Ed.
- Cuervo, A. (1994): Análisis y Planificación Financiera de la Empresa, Ed. Civitas, Madrid.
- Faus, J. (1997): Políticas y Decisiones Financieras. Finanzas Estructurales para Directivos, Estudios y Ediciones IESE SL, Barcelona.
- Fernández, P.(1999): Valoración de Empresas, Gestión 2000, Barcelona.
- Garrido, S. (2003): Dirección Estratégica, McGraw Hill, Madrid.
- Navas, J.E.; Guerras, L.A. (1996): La Dirección Estratégica de la Empresa. Teoría y Aplicaciones, Ed. Civitas, Madrid.
- Pérez-Carballo, J.F. (1996): Estrategia y Políticas Financieras, Ed. ESIC, Madrid.
- Pérez-Carballo, J.F. (1996): Control de la Gestión Empresarial, Ed. ESIC, Madrid.
- Pérez-Carballo, J.F. (1998): Compitiendo por Crear Valor, Ed. ESIC, Madrid.
- Rappaport, A. (1998): La Creación de Valor para el Accionista. Una guía para inversores y directivos, Ed. Deusto, Bilbao, 2ª Edición.

Ruiz, R.J.; Gil, A.M. (2000): *La Planificación Financiera de la Empresa*, Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias, Madrid, ISBN 84-85748-95-6.

Suárez Suárez, A. S. (1994): *Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa*, Pirámide, Madrid, 16ª Edición.

#### LIBROS DE LECTURA RECOMENDADOS

Fernández, P.(2000): *Creación de Valor para los Accionistas*, Gestión 2000, Madrid.

Mochón, F.; Rambla, A. (1999): *La Creación de Valor y las Grandes Empresas Españolas*, Ariel Sociedad Económica, Madrid.